



GFI II

24 rue de Clichy

75009 PARIS

Exercice clos le : 31 décembre 2025

SIRET : 92908508200014

Comptes annuels

BILAN ACTIF

GFI II

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

	Valeur au 31/12/2025			% de l'actif	Valeur au 31/12/2024	% de l'actif
	brute	amort. & dépréc.	nette			
Capital souscrit non appelé (I)						
Frais d'établissement						
Immobilisations incorporelles						
Frais de développement						
Concessions, brevets, licences,						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Immob. incorp. en cours, av. acptes						
Immobilisations corporelles				3,89		
Terrains	216 005,33	16 442,00	199 563,33			
Constructions						
Inst. techniques, matériel et outillages ...						
Autres immobilisations corporelles						
Immob. corp. en cours, av. acptes						
Immobilisations financières						
Participations						
Créances rattachées à des particip.						
Titres immobilisés de l'act. de portef.						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISÉ (II)	216 005,33	16 442,00	199 563,33	3,89		
Stocks et en-cours				14,44		
Mat. premières, autres approv.						
En-cours de production						
Produits finis	800 214,88	60 331,00	739 883,88			
Marchandises						
Avances et acomptes versés /cdes						
Créances (2)				15,28		27,27
Créances Clients et comptes ratt.						
Autres créances	783 089,26		783 089,26		948 873,80	
Charges constatées d'avance	857,18		857,18			
Capital souscrit appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement				60,58		60,56
Actions propres						
Autres titres	3 147 533,77	42 540,00	3 104 993,77		2 107 279,67	
Instr. financiers à terme, jetons dét.						
Disponibilités	297 033,96		297 033,96	5,80	423 581,80	12,17
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT (III)	5 028 729,05	102 871,00	4 925 858,05	96,11	3 479 735,27	100,00
Frais d'émission des emprunts (IV)						
Primes de remboursement emprunts (V)						
Écarts de conversion diff. éval. - Actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V + VI)	5 244 734,38	119 313,00	5 125 421,38	100	3 479 735,27	100

(2) Dont à moins d'un an

783 946,44

BILAN PASSIF

GFI II

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

	Valeur au 31/12/2025	% du passif	Valeur au 31/12/2024	% du passif
Capital (dont versé : 4 680 387,00)	4 680 387,00	91,32	3 056 940,00	87,85
Primes d'émission, de fusion, d'apport	210 580,20	4,11	125 728,00	3,61
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserves				
Réserve légale				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	-39 275,43	-0,77		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-57 035,77	-1,11	-39 275,43	-1,13
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (I)	4 794 656,00	93,55	3 143 392,57	90,33
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL DES PROVISIONS (II)				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	156,20		113 160,28	3,25
Emprunts et dettes financières diverses				
Instruments financiers à terme				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes Fournisseurs et comptes rattachés	330 453,94	6,45	223 182,42	6,41
Dettes fiscales et sociales	155,24			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES (1) (III)	330 765,38	6,45	336 342,70	9,67
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)				
TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF (I + II + III + IV)	5 125 421,38	100	3 479 735,27	100

(1) Dont à moins d'un an

330 765,38

COMPTE DE RÉSULTAT

GFI II

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

	Valeur au 31/12/2025	Valeur au 31/12/2024	Variation	
			en valeur	en %
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises				
Production vendue				
Montant net du chiffre d'affaires				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions				
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions				
Produits des cessions d'immobilisations incorp. et corp.				
Autres produits	4,01		4,01	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	4,01		4,01	
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Achats de matières premières et autres appro.				
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes	108 928,06	49 525,30	42 894,33	64,96
Impôts, taxes et versements assimilés				
Salaires	110,88		110,88	
Cotisations sociales	44,36		44,36	
Dotations aux amortissements et aux dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations	16 442,00		16 442,00	
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	60 331,00		60 331,00	
Dotations aux provisions				
Valeur comptable des immobs. incorp. et corp. cédées				
Autres charges	301,33		301,33	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	186 157,63	49 525,30	120 123,90	181,91
1-RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-186 153,62	-49 525,30	-120 119,89	-181,91
QP de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation				
D'autres valeurs mobilière et créances actif immobilisé	146 388,58	24 794,18	113 329,67	342,81
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur dépréciations et provisions				
Différences positives de change				
Produits de cessions d'immobilisations financières	14 658,65	1 049,19	13 259,73	947,85
Produits nets sur cessions de VMP, d'instruments de trésor.				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	161 047,23	25 843,37	126 589,40	367,37
Charges financières				

COMPTE DE RÉSULTAT

GFI II

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

	Valeur au 31/12/2025	Valeur au 31/12/2024	Variation	
			en valeur	en %
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	27 413,00	15 127,00	7 243,67	35,91
Intérêts et charges assimilées	272,17	466,50	-349,83	-56,24
Différences négatives de change				
Valeur comptable des immobilisations financières cédées	4 244,21		4 244,21	
Charges nettes sur cessions de VMP, d'instruments de trésor.				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)	31 929,38	15 593,50	11 138,05	53,57
2-RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)	129 117,85	10 249,87	115 451,36	844,78
3-RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	-57 035,77	-39 275,43	-4 668,53	-8,91
Produits exceptionnels (VII)				
Charges exceptionnelles (VIII)				
4-RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)				
Participation des salariés aux résultats (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)	161 051,24	25 843,37	126 593,41	367,39
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	218 087,01	65 118,80	131 261,94	151,18
BÉNÉFICE OU PERTE	-57 035,77	-39 275,43	-4 668,53	-8,91

Annexe comptable

SOMMAIRE ANNEXE

GFI II

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

Faits caractéristiques

Règles et méthodes comptables (831-1, 831-2, 831-3, 831-4)

Tableau des immobilisations (832-1, 832-2)

Tableau des amortissements (832-1, 832-2)

Dépréciations (832-1, 832-2, 832-8)

Etat des échéances des créances (832-9)

Comptes de régularisation actif (832-10, 832-19)

Etat des échéances des dettes (832-15)

Comptes de régularisation passif (832-17, 832-19)

Choix

Produite

Produite

Produite

Produite

Produite

Produite

Produite

Produite

Produite

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat clos le 31/12/2025 est de 5 125 421,38 Euros. Le compte de résultat de l'exercice dégage une perte de -57 035,77 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2025 au 31/12/2025.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : comparabilité et continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

INTRODUCTION

Les comptes annuels au 31/12/2025 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement n° 2022-06 du 4 novembre 2022, modifiant le règlement n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Évaluation des immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement) et des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées.

Traitement de certains frais accessoires

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs sont incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles éligibles.

Traitement des amortissements pour dépréciation

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire et dégressif.

STOCKS

Évaluation des stocks

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût d'acquisition.

Traitement des provisions pour dépréciation

Une provision pour dépréciation des stocks, égale à la différence entre la valeur brute (déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus) et le cours du jour ou la valeur de réalisation (déduction faite des frais proportionnels de vente), est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

CRÉANCES - DETTES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

PROVISIONS RÉGLEMENTÉES

Traitement des amortissements

Les provisions réglementées correspondent à la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant le mode linéaire.

COMPLÉMENTS RÈGLES ET MÉTHODES

Valorisation forêts

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

Tableau de synthèse des écarts relevés entre la valeur comptable des actifs et valeur estimée par l'expert forestier			
GFI 2			
Valorisation des actifs selon valeur d'expert au 31/12/2025			
FORETS	CHARMELLE	COAT BORG'H	Total
Valeur comptable terrain	160 208	55 797	216 005
Valorisation terrains experts	145 747	53 816	199 563
Ecart	-14 461	-1 981	-16 442
Plus-value latente			0
Moins-value comptabilisée	-14 461	-1 981	-16 442
Valeur comptable stocks	639 502	160 713	800 215
Valorisation stocks experts	581 778	158 106	739 884
Ecart	-57 724	-2 607	-60 331
Plus-value latente			0
Moins-value comptabilisée	-57 724	-2 607	-60 331
Cumul +/- value latente	-76 773		

ETAT DES IMMOBILISATIONS

GFI II

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS

	V. brute des immobs début d' exercice	Augmentation	
		suite à rééval.	acquisition
Immobilisations corporelles			
Terrains			216 005,33
Immobilisations corporelles en cours			1 016 220,21
TOTAL			1 232 225,54
TOTAL GENERAL			1 232 225,54

	Diminution		Valeur brute des immobs fin ex.	Réévaluation légale/Valeur d'origine
	par virt poste	par cession		
Immobilisations corporelles				
Terrains			216 005,33	
Immobilisations corporelles en cours	1 016 220,21			
TOTAL	1 016 220,21		216 005,33	
TOTAL GENERAL	1 016 220,21		216 005,33	

ETAT DES AMORTISSEMENTS

GFI II

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

	Durée util., taux d'amort., fourchette	Mode d'amort.	Amort. cumulés début exercice	Dotation de l'exercice	Diminution de l'exercice	Amort. cumulés fin exercice

ETAT DES DÉPRÉCIATIONS

GFI II

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

MOUVEMENTS DES DÉPRÉCIATIONS

	Dépréciation début d'exercice	Augmentation dotation de l'exercice	Diminution reprise de l'exercice	Dépréciation fin de l'exercice
Immobilisations corporelles				
Terrains		16 442,00		16 442,00
TOTAL		16 442,00		16 442,00
Sur stocks et en cours		60 331,00		60 331,00
Autres provisions pour dépréciation	15 127,00	27 413,00		42 540,00
TOTAL GÉNÉRAL	15 127,00	104 186,00		119 313,00

ETAT DES CRÉANCES

GFI II

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Actif circulant			
Taxe sur la valeur ajoutée	26 284,66	26 284,66	
Débiteurs divers	756 804,60	756 804,60	
Charges constatées d'avance	857,18	857,18	
TOTAL	783 946,44	783 946,44	

COMPTES DE RÉGULARISATION ACTIF

GFI II

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

PRODUITS À RECEVOIR

	Montant
Autres créances	756 804,60
Disponibilités	99,42
TOTAL	756 904,02

ETAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

GFI II

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes etbs à plus d'1 an à l'origine (1)	156,20	156,20		
Fournisseurs et comptes rattachés	330 453,94	330 453,94		
Personnel et comptes rattachés	110,88	110,88		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	44,36	44,36		
TOTAL	330 765,38	330 765,38		

COMPTES DE RÉGULARISATION PASSIF

GFI II

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

CHARGES À PAYER

	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	156,20
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	101 444,20
Dettes fiscales et sociales	155,24
TOTAL	101 755,64

SOMMAIRE

GFI II

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

Comptes annuels	2
Bilan Actif	3
Bilan Passif	4
Compte de résultat	5
Détail des comptes	7
Bilan Actif détaillé	8
Bilan Passif détaillé	9
Compte de résultat détaillé	10
Annexe comptable	12
Sommaire annexe	13