RÉPUBLIQUE
FRANÇAISE
*Liberté*
*Égalité*
*Fraternité*

INPI
FRANCE

L'INPI a détecté des données personnelles dans ce document.
Un masquage de ces données a été réalisé

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C

# PROJET DE TRAITE DE FUSION

**Fusion - Absorption**

de

**NEXT STEP HOLDING**

par

**VACHON**

29 septembre 2026

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C

**ENTRE LES SOUSSIGNEES :**

**1.** **VACHON**, société par actions simplifiée au capital de 1.000 euros, dont le siège social est situé au 1-3, rue Lulli – 75002 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 922 904 081, représentée par son président, Société Fiduciaire Vachon, société par actions simplifiée au capital de 4.550.000 euros, dont le siège social est situé au 1-3, rue Lulli – 75002 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 801 198 540, elle-même représentée par son président, Monsieur Bertrand Vachon, dûment habilité à l'effet des présentes,

ci-après désignée « **Vachon** » ou la « **Société Absorbante** »,

**D'UNE PART**

**ET :**

**2.** **NEXT STEP HOLDING**, société par actions simplifiée au capital de 1.505 euros, dont le siège social est situé au 42, rue Monge – 75005 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 953 447 885, représentée par son président, Monsieur Bertrand Vachon, dûment habilité à l'effet des présentes,

ci-après désignée « **Next Step Holding** » ou la « **Société Absorbée** »,

**D'AUTRE PART**

La Société Absorbante et la Société Absorbée sont ci-après désignées collectivement les « **Parties** » ou individuellement une « **Partie** ».

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C

**PREAMBULE :**

**A.** S&W Partners Group Limited, société de droit anglais dont le siège social est situé au 45 Gresham Street, Londres EC2V 7BG, (Royaume-Uni), immatriculée sous le numéro 04533948 (« **S&W Partners Group Limited** ») détient l'intégralité du capital social et des droits de vote de la Société Absorbée et, directement et indirectement via sa participation dans la Société Absorbée, la quasi-intégralité du capital social de la Société Absorbante.

**B.** Dans un objectif de maîtrise des coûts de fonctionnement et de rationalisation de l'organigramme juridique des sociétés concernées par la Fusion, il est envisagé de procéder à la fusion-absorption de Next Step Holding par Vachon (la « **Fusion** »).

**C.** La Fusion sera réalisée au moyen de l'apport à Vachon de la totalité de l'actif de Next Step Holding, tel qu'il existera au jour de la réalisation définitive de la Fusion, contre la prise en charge par Vachon de la totalité du passif de Next Step Holding, tel qu'il existera à la même date.

**D.** En conséquence de la Fusion ainsi envisagée, et sous réserve de l'accomplissement des conditions et formalités prévues par la loi et décrites ci-après, Next Step Holding remettra à Vachon l'universalité de son patrimoine.

**E.** La Fusion, objet du présent projet de traité de Fusion (le « **Traité** »), s'accomplira en particulier selon les termes des articles L. 236-1 et suivants et R. 236-1 et suivants du Code de commerce et sous le bénéfice des régimes fiscaux visés aux articles 210 A et 816 du Code général des impôts.

**F.** La Société Absorbante a la forme d'une société par actions simplifiée.

Elle a pour objet, directement ou indirectement, tant en France qu'à l'étranger :

- l'exercice de la profession d'expert-comptable dès son inscription au tableau de l'Ordre des experts-comptables ;

- l'exercice de la profession de commissaire aux comptes dès son inscription sur la liste des commissaires aux comptes ; et

- plus généralement, et dans le respect de la réglementation applicable à la profession d'expert-comptable et à celle de commissaire aux comptes, toutes les opérations de quelque nature qu'elles soient pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social précité et à tous objets similaires ou connexes ou susceptibles d'en favoriser la réalisation.

L'exercice social de la Société Absorbante, d'une durée de douze (12) mois, commence le 1er janvier et se termine le 31 décembre de chaque année. A titre exceptionnel, l'exercice social en cours a une durée de quinze (15) mois, du 1er octobre 2025 au 31 décembre 2026.

Le capital de la Société Absorbante s'élève à la somme de mille (1.000) euros, divisé en cent mille (100.000) actions d'un centime d'euro (0,01€) de valeur nominale chacune, toutes souscrites et intégralement libérées, réparties en deux (2) catégories différentes conformément à ce qui suit :

- huit (8) actions de préférence de catégorie 1 (les « **ADP 1** ») ; et

- quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cent quatre-vingt-douze (99.992) actions de préférence de catégorie 2 (les « **ADP 2** »).

La durée de la Société Absorbante est fixée à 99 années pour prendre fin le 22 janvier 2122, sauf cas de prorogation ou de dissolution anticipée.

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C

**G.** La Société Absorbée a la forme d'une société par actions simplifiée.

Elle a pour objet en France et à l'étranger, directement ou indirectement :

- la prise de participation, la détention et la gestion d'actions ou de parts sociales, dans toutes sociétés constituées ou à constituer sous quelque forme que ce soit, industrielles, commerciales, financières, agricoles, immobilières ou autres ;

- la participation de la Société, par tous moyens, directement ou indirectement, dans toutes opérations pouvant se rattacher à son objet par voie de création de sociétés nouvelles, d'apport, de souscription ou d'achat de titres ou droits sociaux, de fusion ou autrement, de création, d'acquisition, de location, de prise en location-gérance de tous fonds de commerce ou établissements, la prise, l'acquisition, l'exploitation ou la cession de tous procédés et brevets concernant ces activités ; et

- plus généralement, toutes opérations industrielles, commerciales, financières, civiles, mobilières ou immobilières, pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'un des objets visés ci-dessus ou à tous objets similaires ou connexes, de nature à favoriser son extension ou son développement.

L'exercice social de la Société Absorbée commence le 1er janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

Le capital de la Société Absorbée s'élève à la somme de mille cinq cent cinq (1.505) euros, divisé en mille cinq cent cinq (1.505) actions ordinaires d'un (1) euro de valeur nominale chacune, toutes de même catégorie, entièrement souscrites et libérées.

La durée de la Société Absorbée est fixée à 99 années pour prendre fin le 13 juin 2122, sauf cas de prorogation ou de dissolution anticipée.

La Société Absorbée n'a émis aucun emprunt obligataire (obligations ordinaires, convertibles, échangeables ou autres), aucune action de préférence, ni, d'une façon générale, aucune autre valeur mobilière que les actions ordinaires composant son capital social.

**H.** Il est précisé que la Société Absorbée détient quatorze mille six cents (14.600) ADP 2, soit quatorze virgule soixante pour cent (14,60 %) du capital social de la Société Absorbante. L'associé unique de la Société Absorbée, S&W Partners Group Limited, détient par ailleurs l'intégralité du solde des ADP 2 en circulation.

**I.** Par décision en date du 29 septembre 2026, le comité de surveillance de la Société Absorbante a autorisé le principe de la Fusion, objet du Traité. Par acte sous seing privé en date du même jour, les titulaires d'ADP 1 ont, conformément aux dispositions de l'article L. 228-17 du Code de commerce et de l'article 10.2.2 des statuts de la Société Absorbante, approuvé, en tant que de besoin, la Fusion et constaté que celle-ci n'emporte aucune modification des droits particuliers attachés aux ADP 1.

**J.** Par actes sous seing privé en date du 28 septembre 2026, l'associé unique de la Société Absorbée et les associés de la Société Absorbante ont décidé de ne pas désigner de commissaire à la fusion et, en conséquence, les associés de la Société Absorbante ont désigné le cabinet Sefac, représenté par Monsieur Emmanuel Sarra, en qualité de commissaire aux apports. Par ailleurs, l'associé unique de la Société Absorbée et les associés de la Société Absorbante ont décidé de dispenser les présidents de la Société Absorbante et de la Société Absorbée d'établir le rapport écrit prescrit par l'article L. 236-9 du Code de commerce.

**K.** Les Parties se sont, en conséquence, rapprochées afin d'arrêter ensemble les termes et conditions de la Fusion par voie d'absorption de Next Step Holding par Vachon.

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C

**IL A EN CONSEQUENCE ETE CONVENU CE QUI SUIT** :

## ARTICLE 1. PROJET DE FUSION

### 1.1 Fusion

Les Parties conviennent par les présentes de la fusion-absorption de la Société Absorbée par la Société Absorbante, dans les conditions prévues aux articles L. 236-1 et suivants et R. 236-1 et suivants du Code de commerce, et selon les conditions et modalités stipulées ci-après.

La Société Absorbée apportera à la Société Absorbante, sous réserve de la réalisation définitive de la Fusion dans les conditions décrites ci-après, l'universalité de son patrimoine, avec effet rétroactif comptable et fiscal au 1er janvier 2026.

La Société Absorbante, trouvant dans les actifs de la Société Absorbée quatorze mille six cents (14.600) ADP 2 qu'elle ne souhaite pas conserver, procédera à leur annulation en totalité à la Date de Réalisation. Cette annulation se traduira par une réduction de son capital égale à la valeur nominale des ADP 2 annulées conformément à l'Article 2.5.

Conformément aux dispositions de l'article R. 236-1, 7° du Code de commerce, il est précisé que la Fusion n'emporte aucune modification des droits des titulaires d'ADP 1 tels que définis dans les statuts de la Société Absorbante. Les titulaires d'ADP 1 conserveront, postérieurement à la réalisation de la Fusion, l'intégralité des droits particuliers attachés à leurs actions.

### 1.2 Motifs de la Fusion

La Fusion interviendra dans un contexte de rationalisation des coûts et de simplification de la chaîne de détention. Celle-ci paraît opportune dans la mesure où S&W Partners Group Limited détient l'intégralité du capital social et des droits de vote de la Société Absorbée et, directement et indirectement via sa participation dans la Société Absorbée, la quasi-intégralité du capital social de la Société Absorbante. La Fusion aura ainsi pour effet de simplifier l'organigramme juridique des sociétés concernées par la Fusion, en vue notamment de réduire les coûts de structure.

### 1.3 Comptes servant de base à la Fusion

Les termes et conditions de la Fusion ont été établis sur le fondement des comptes annuels clos de la Société Absorbée arrêtés au 31 décembre 2025 qui figurent en **Annexe 1**.

Conformément aux dispositions de l'article R. 236-3 du Code de commerce, des situations comptables intermédiaires de la Société Absorbante et de la Société Absorbée, arrêtées au 30 juin 2026, ont été établies et figurent respectivement en **Annexe 3** et en **Annexe 2**. Elles ont été mises à la disposition des associés de chacune des Parties.

### 1.4 Méthode d'évaluation

#### 1.4.1 Méthode d'évaluation retenue pour la valorisation des apports

Pour la détermination des éléments apportés par la Société Absorbée, s'agissant d'une fusion à l'envers au sens des articles 710-1 et 720-1 du Plan Comptable Général et du règlement ANC n° 2014-03, tel que modifié par le règlement ANC n°2017-01, les opérations seront effectuées sur le fondement des valeurs nettes comptables figurant dans les comptes de la Société Absorbée au 31 décembre 2025.

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C

1.4.2 Méthode d'évaluation retenue pour la détermination de la parité applicable dans le cadre de la Fusion

La parité applicable dans le cadre de la Fusion sera déterminée sur le fondement de la valeur réelle du patrimoine de la Société Absorbée et de la Société Absorbante, respectivement, à la Date de Réalisation (BOI-IS-FUS-30-20-20200415 n°20).

**ARTICLE 2. APPORT-FUSION**

**2.1 Fusion-absorption - Date d'effet – Conditions suspensives**

2.1.1 Sous réserve de la réalisation des conditions suspensives stipulées à l'Article 3.1, la Société Absorbée apportera à la Société Absorbante, sous les garanties ordinaires de fait et de droit, la pleine propriété de l'ensemble des biens mobiliers et immobiliers, sans exception ni réserve, composant son actif à la Date de Réalisation, à charge pour la Société Absorbante d'acquitter les dettes constituant à la même date le passif de la Société Absorbée. Il est entendu que l'énumération des valeurs comptables ci-après n'a qu'un caractère indicatif et non limitatif.

2.1.2 Le patrimoine de la Société Absorbée sera dévolu à la Société Absorbante dans l'état où il se trouve à la date de la réalisation définitive de la Fusion.

2.1.3 Au plan comptable et fiscal, la Fusion prendra effet rétroactivement au 1er janvier 2026.

**2.2 Apport de la Société Absorbée**

La Fusion étant réalisée au plan comptable avec effet rétroactif au 1er janvier 2026, tous les éléments d'actifs et de passif transférés à la Société Absorbante seront valorisés en fonction de leur valeur nette comptable au bilan de la Société Absorbée au 31 décembre 2025.

2.2.1 Actif apporté

Aux fins des présentes, le terme « *actif* » désigne d'une façon générale la totalité des éléments de l'actif de la Société Absorbée tels que ces éléments existaient dans les comptes de la Société Absorbée arrêtés au 31 décembre 2025 et tels qu'ils se trouveront modifiés, réduits ou augmentés, à la date de réalisation de la Fusion (la « **Date de Réalisation** »).

Par les présentes, la Société Absorbée transmet ès qualités, sous les garanties ordinaires et de droit, au profit de la Société Absorbante, qui l'accepte, l'intégralité de son actif sans aucune exception ni réserve y compris, sans que cette description ait un caractère limitatif (la Fusion constituant une transmission universelle des éléments actifs et passifs composant le patrimoine de la Société Absorbée) et sur le fondement des comptes de la Société Absorbée arrêtés au 31 décembre 2025, les éléments d'actif suivants et pour les valeurs comptables (conformément aux articles 710-1 et 720-1 du Plan Comptable Général) suivantes :

| *En euros* | *31 décembre 2025* |
|---|---|
| Immobilisations financières | 146 |
| **Total actif immobilisé** | **146** |
| Créances | 51.229 |
| Disponibilités | 76.347 |
| **Total de l'actif circulant et des charges constatées d'avance apportées** | **127.576** |
| **Total de l'actif apporté** | **127.722** |

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C

2.2.2 Passif pris en charge

Aux fins des présentes, le terme « *passif* » désigne d'une façon générale la totalité des obligations et du passif de la Société Absorbée tels que ces éléments existaient dans les comptes de la Société Absorbée au 31 décembre 2025 et tels qu'ils se trouveront modifiés, réduits ou augmentés, à la Date de Réalisation. Il comprend notamment les frais, dépenses, impôts, cautionnements, loyers, frais de justice, dépens, primes et cotisations d'assurance ainsi que la charge et l'exécution de tous baux, marchés, traités, conventions quelconques passés par la Société Absorbée, y compris tous contrats passés par cette dernière avec ses fournisseurs, ses agents et tous autres tiers et généralement toutes les charges ou obligations ordinaires ou extraordinaires de la Société Absorbée.

Par les présentes, la Société Absorbante assume la charge et s'oblige au paiement de l'intégralité du passif de la Société Absorbée (en lieu et place de cette dernière), sans aucune exception ni réserve y compris, sans que cette description ait un caractère limitatif (la Fusion constituant une transmission universelle des éléments actifs et passifs composant le patrimoine de la Société Absorbée) et sur le fondement des comptes de la Société Absorbée arrêtés au 31 décembre 2025, les éléments de passif suivants et pour leur valeur nette comptable au 31 décembre 2025 indiquée ci-après :

| *En euros* | *31 décembre 2025* |
|---|---|
| Autres dettes | 10 |
| **Total du passif pris en charge** | **10** |

2.2.3 Actif net

Compte tenu des désignations ci-dessus, il résulte que :

(i) le montant des éléments d'actif apportés par la Société Absorbée à la Société Absorbante établi sur le fondement des comptes de la Société Absorbée arrêtés au 31 décembre 2025 est de 127.722 euros ; et

(ii) le passif total transféré par la Société Absorbée à la Société Absorbante établi sur le fondement des comptes de la Société Absorbée arrêtés au 31 décembre 2025 est de 10 euros,

soit une différence de 127.712 euros, correspondant à l'actif net apporté par la Société Absorbée au 31 décembre 2025.

**2.3 Détermination du rapport d'échange - Rémunération de l'apport-fusion**

2.3.1 Les apports de la Société Absorbée donneront lieu à rémunération de l'associé unique de la Société Absorbée sur le fondement de la valeur réelle du patrimoine de la Société Absorbée qui sera déterminée au plus tard à la Date de Réalisation, en fonction de la valeur réelle des titres de la Société Absorbante à cette même date.

2.3.2 Il est convenu de retenir une parité de deux mille neuf cent vingt (2.920) ADP 2 pour trois cent une (301) actions ordinaires de la Société Absorbée. Il ressort en effet des situations comptables intermédiaires de la Société Absorbée arrêtées au 30 juin 2026, établies conformément aux dispositions de l'article R. 236-3 du Code de commerce, que le patrimoine de la Société Absorbée est quasi exclusivement constitué des quatorze mille six cents (14.600) ADP 2 de la Société Absorbante, le solde de son actif étant composé de trésorerie et de créances d'un montant non significatif, et que la Société Absorbée ne supporte aucune dette significative. En conséquence, la valeur réelle de la Société Absorbée est fonction de la valeur réelle des ADP 2 qu'elle détient dans la Société Absorbante. La parité retenue ci-dessus résulte ainsi du rapport entre le nombre d'ADP 2 détenues par la Société Absorbée, soit quatorze mille six cents (14.600), et le nombre d'actions composant le capital de la Société Absorbée, soit mille cinq cent cinq (1.505), ramené aux termes les plus simples.

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C

2.3.3 Conformément au rapport d'échange visé à l'Article 2.3.2, en rémunération de l'apport net visé à l'Article 2.2.3, quatorze mille six cents (14.600) ADP 2 nouvelles d'un centime d'euro (0,01 €) de valeur nominale chacune, entièrement libérées, seraient créées par la Société Absorbante à titre d'augmentation de son capital de cent quarante-six (146) euros et seraient intégralement attribuées à l'associé unique de la Société Absorbée.

2.3.4 Les quatorze mille six cents (14.600) ADP 2 nouvelles de la Société Absorbante seront, dès leur émission, entièrement assimilées aux ADP 2 déjà existantes, jouiront des mêmes droits et supporteront les mêmes charges, notamment toute retenue d'impôts, de sorte que tous les titres de même catégorie, sans distinction, donneront droit au paiement de la même somme nette lors de toute répartition ou de tout remboursement effectué pendant la durée de la société ou lors de sa liquidation.

**2.4 Prime de Fusion**

La prime de fusion représente la différence entre (i) la valeur nette des biens apportés telle qu'indiquée à l'Article 2.2.3 et (ii) la valeur nominale des titres émis en contrepartie :

| | |
|---|---|
| Valeur nette des apports | 127.712 € |
| | ========== |
| à soustraire, montant de l'augmentation effective de capital | 146 € |
| | ========== |
| **Prime de Fusion** | **127.566 €** |

La prime de fusion sera inscrite au passif du bilan de la Société Absorbante sur un compte « *Prime de fusion* ».

**2.5 Réduction de capital**

2.5.1 La Société Absorbante, trouvant dans les actifs transmis par la Société Absorbée quatorze mille six cents (14.600) de ses propres ADP 2, annulera lesdites ADP 2 et réduira en conséquence son capital de cent quarante-six (146) euros, correspondant au nominal desdites ADP 2. L'augmentation de capital de cent quarante-six (146) euros résultant de l'émission des ADP 2 nouvelles visée à l'Article 2.3.3 étant exactement compensée par la réduction de capital d'un même montant, le capital social de la Société Absorbante demeurera inchangé à mille (1.000) euros à l'issue de la Fusion, divisé en :

- huit (8) ADP 1 ; et

- quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cent quatre-vingt-douze (99.992) ADP 2.

2.5.2 La différence entre la valeur d'apport des actions apportées annulées et le montant de cette réduction de capital sera imputée sur (i) la prime de fusion, (ii) les autres primes et réserves figurant au bilan de la Société Absorbante à la Date de Réalisation, puis (iii) un compte de report à nouveau, à due concurrence.

**2.6 Propriété - Jouissance – Rétroactivité**

Au jour de la réalisation définitive de la Fusion, la propriété de l'ensemble des actifs de la Société Absorbée sera transmise à la Société Absorbante. Celle-ci en aura la jouissance rétroactivement à compter du 1er janvier 2026.

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C

Il est expressément convenu entre les Parties que la réalisation définitive de la Fusion interviendra le jour de la réalisation de la dernière des conditions suspensives visées à l'Article 3.1 et après l'approbation de la Fusion par la collectivité des associés de la Société Absorbante, y compris l'émission des ADP 2 nouvelles qui sera immédiatement suivie de l'annulation concomitante des ADP 2 comprises dans l'apport.

De convention expresse, il est stipulé que toutes les opérations faites depuis le 1er janvier 2026 par la Société Absorbée seront considérées comme ayant été réalisées, tant pour ce qui concerne l'actif que le passif, pour le compte et aux risques de la Société Absorbante. Il en sera de même pour toutes les dettes et charges de la Société Absorbée, y compris celles dont l'origine serait antérieure à la date d'effet de la Fusion et qui auraient été omises dans la comptabilité de la Société Absorbée.

**2.7 Dissolution de la Société Absorbée – Remise de titres**

Du fait de la dévolution de l'intégralité de son patrimoine à la Société Absorbante, la Société Absorbée se trouvera dissoute de plein droit à l'issue de la décision collective des associés de la Société Absorbante qui constatera la réalisation de la Fusion.

L'ensemble du passif de la Société Absorbée devant être entièrement transmis à la Société Absorbante, la dissolution de la Société Absorbée du fait de la Fusion ne sera suivie d'aucune opération de liquidation.

Les ADP 2 émises par la Société Absorbante pour rémunérer l'apport-fusion seront directement attribuées à l'associé unique de la Société Absorbée suivant le rapport d'échange visé ci-dessus.

**ARTICLE 3. CONDITIONS SUSPENSIVES**

**3.1 Conditions suspensives**

La Fusion, ainsi que la dissolution de la Société Absorbée en résultant, est soumise à la réalisation des conditions suspensives suivantes :

(i) l'absence d'opposition des créanciers des Parties participant à la Fusion, dont la créance est antérieure à la publicité donnée au projet de Fusion, formée dans le délai de trente (30) jours à compter de la publication au BODACC de l'avis, conformément aux articles L. 236-14 et R. 236-2 et suivants du Code de commerce ;

(ii) l'approbation, par l'associé unique de la Société Absorbée, de la Fusion et de la dissolution sans liquidation de la Société Absorbée ; et

(iii) l'approbation, par les associés de la Société Absorbante, de la Fusion, des apports, de l'émission des ADP 2 nouvelles et de l'annulation des ADP 2 comprises dans l'apport, telles que stipulées au Traité.

**3.2 Réalisation des conditions suspensives**

La réalisation de la condition suspensive définie à l'Article 3.1(i) sera suffisamment établie, vis-à-vis de quiconque, par la remise des certificats de non opposition des créanciers sociaux émis par le greffe du Tribunal des activités économiques de Paris.

La réalisation des conditions suspensives définies aux Articles 3.1(ii) et 3.1(iii) sera suffisamment établie, vis-à-vis de quiconque, par la remise de copies ou d'extraits certifiés conformes de procès-verbaux des décisions de l'associé unique de la Société Absorbée et des associés de la Société Absorbante.

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C

La constatation matérielle de la réalisation définitive de la Fusion pourra avoir lieu par tous autres moyens appropriés.

Faute de réalisation des conditions suspensives définies à l'Article 3.1 le 31 décembre 2026 au plus tard, et sauf prorogation de ce délai ou renonciation expresse par les sociétés intéressées au bénéfice en tout ou partie des conditions suspensives non réalisées, le Traité sera de plein droit considéré comme nul et non avenu, sans indemnité de part ni d'autre.

## ARTICLE 4. CHARGES ET CONDITIONS - ENGAGEMENTS DE LA SOCIETE ABSORBEE

### 4.1 Charges et conditions de la Fusion

Les biens apportés seront libres de toutes charges et conditions autres que celles définies aux Articles 4.1.1 à 4.1.9.

4.1.1 La Société Absorbante prendra les biens apportés par la Société Absorbée dans l'état où ils se trouveront à la Date de Réalisation, sans pouvoir exercer aucun recours contre la Société Absorbée, pour quelque cause que ce soit.

4.1.2 D'une manière générale, la Société Absorbante prendra en charge l'intégralité du passif de la Société Absorbée, tel que ce passif existera au jour de la réalisation définitive de la Fusion.

Il est ici précisé que le montant du passif de la Société Absorbée à la date du 31 décembre 2025, indiqué à l'Article 2.2.2, est donné à titre purement indicatif et ne constitue pas une reconnaissance de dettes au profit de prétendus créanciers qui seront tenus, dans tous les cas, d'établir leurs droits et de justifier de leurs titres.

La Société Absorbante prendra à sa charge les passifs qui n'auraient pas été comptabilisés et transmis en vertu du Traité, ainsi que les passifs, ayant une cause antérieure au 1er janvier 2026 mais qui ne se révèleraient qu'après la réalisation définitive de la Fusion.

4.1.3 La Société Absorbante aura tous pouvoirs, dès la réalisation de la Fusion, notamment pour intenter ou défendre à toutes actions judiciaires en cours ou nouvelles, en lieu et place de la Société Absorbée et relatives aux biens apportés, pour donner tous acquiescements à toutes décisions, pour recevoir ou payer toutes sommes dues en suite des sentences ou transactions.

4.1.4 La Société Absorbante supportera et acquittera, à compter du jour de la réalisation de la Fusion, les impôts et taxes ainsi que toutes charges quelconques, ordinaires ou extraordinaires, grevant ou pouvant grever les biens et droits apportés et celles qui sont ou seront inhérentes à l'exploitation ou à la propriété des biens apportés.

4.1.5 La Société Absorbante exécutera, à compter du jour de la réalisation de la Fusion, tous traités, marchés et conventions intervenus avec des tiers, relativement à l'exploitation des biens apportés, toutes assurances contre l'incendie, les accidents et autres risques et sera subrogée dans tous les droits et obligations en résultant à ses risques et périls, sans recours contre la Société Absorbée.

4.1.6 La Société Absorbée déclare qu'elle n'emploie, à la date des présentes, aucun salarié et qu'aucun contrat de travail n'est en cours à la date de signature du Traité. En conséquence, les dispositions de l'article L. 1224-1 du Code du travail ne trouveront pas à s'appliquer dans le cadre de la Fusion.

4.1.7 La Société Absorbante se conformera aux lois, décrets, arrêtés, règlements et usages concernant les exploitations de la nature de celle dont font partie les biens apportés et fera son affaire personnelle de toutes autorisations qui pourraient être nécessaires, le tout à ses risques et périls.

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C

4.1.8 La Société Absorbante sera subrogée, à compter de la date de la réalisation définitive de la Fusion dans le bénéfice et la charge des contrats de toute nature liant valablement la Société Absorbée à des tiers pour l'exploitation de son activité. La Société Absorbante fera son affaire personnelle de l'obtention de l'agrément par tous tiers à cette subrogation, la Société Absorbée s'engageant, pour sa part, à entreprendre, chaque fois que cela sera nécessaire, les démarches en vue du transfert de ces contrats.

4.1.9 La Société Absorbante reconnaît qu'elle sera liée par les stipulations des contrats en vigueur conclus par la Société Absorbée, fussent-ils conclus à titre *intuitu personae*, et fera son affaire personnelle de la relation et/ou de l'information éventuelle des contractants concernés.

**4.2 Engagements de la Société Absorbée**

La Société Absorbée prend les engagements suivants :

4.2.1 La Société Absorbée s'oblige, jusqu'à la Date de Réalisation, à poursuivre la gestion de son patrimoine de manière raisonnable et à ne rien faire, ni laisser faire, qui puisse avoir pour conséquence d'entraîner sa dépréciation. De plus, jusqu'à la réalisation définitive de la Fusion, la Société Absorbée s'oblige à n'effectuer aucun acte de disposition du patrimoine social de ladite société sur des biens, objets du présent apport, en dehors des opérations sociales courantes, sans accord de la Société Absorbante.

4.2.2 La Société Absorbée s'oblige à fournir à la Société Absorbante tous les renseignements dont cette dernière pourrait avoir besoin, à lui donner toutes signatures et à lui apporter tous concours utiles pour lui assurer la transmission des biens et droits compris dans les apports et l'entier effet des présentes conventions. La Société Absorbée devra, notamment, à première réquisition de la Société Absorbante, faire établir tous actes complémentaires, réitératifs ou confirmatifs des présents apports et fournir toutes justifications et signatures qui pourraient être nécessaires ultérieurement.

4.2.3 La Société Absorbée s'oblige à remettre et à livrer à la Société Absorbante, dès la Date de Réalisation, tous les biens et droits ci-dessus apportés, ainsi que tous titres et documents de toute nature s'y rapportant.

**ARTICLE 5. DECLARATIONS GENERALES**

**5.1 Déclarations de la Société Absorbée**

La Société Absorbée consent les déclarations figurant aux Articles 5.1.1 à 5.1.5.

5.1.1 La Société Absorbée n'est pas en état de cessation des paiements, ne fait pas l'objet d'une procédure de redressement ou de liquidation judiciaire et, de manière générale, a la pleine capacité de disposer de ses droits et biens.

5.1.2 La Société Absorbée n'est actuellement, ni susceptible d'être ultérieurement, l'objet d'aucune poursuite pouvant entraver ou interdire l'exercice de son activité.

5.1.3 La Société Absorbée a obtenu toutes les autorisations contractuelles, administratives ou autres qui pourraient être nécessaires pour assurer valablement la transmission des biens apportés, y compris le consentement des bailleurs de locaux loués si celui-ci s'avérait nécessaire.

5.1.4 Le patrimoine de la Société Absorbée n'est menacé d'aucune mesure d'expropriation.

5.1.5 Le matériel et autres biens meubles de la Société Absorbée ne sont grevés d'aucune inscription de privilège de vendeur, de gage, de nantissement ou de clause de réserve de propriété, étant entendu que, si une telle inscription ou un tel droit se révélait du chef de la Société Absorbée, cette dernière devrait immédiatement en rapporter mainlevée et certificat de radiation à ses frais.

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C

## 5.2 Déclarations comptables et fiscales

### 5.2.1 Transcription comptable

Ainsi qu'il résulte de l'Article 1.4, les actifs de la Société Absorbée apportés dans le cadre de la Fusion sont valorisés pour leur valeur nette comptable.

Au plan comptable, la Fusion par voie d'absorption de la Société Absorbée dans la Société Absorbante prendra effet au 1er janvier 2026 sur le fondement des comptes de la Société Absorbée au 31 décembre 2025.

### 5.2.2 Impôts directs

Ainsi qu'il résulte de l'Article 2.1.3, la Fusion prendra effet au plan fiscal au 1er janvier 2026. De ce fait, le résultat bénéficiaire ou déficitaire réalisé depuis cette date par la Société Absorbée sera repris dans le résultat imposable de la Société Absorbante.

Les Parties déclarent soumettre la réalisation de la présente Fusion au régime de faveur prévu par l'article 210 A du Code général des impôts.

La Société Absorbante s'engage à respecter l'ensemble des prescriptions visées à l'article 210 A du Code général des impôts et notamment, le cas échéant, à :

(i) reprendre à son passif :

(a) d'une part, les provisions dont l'imposition est différée chez la Société Absorbée ;

(b) d'autre part, la réserve spéciale où la Société Absorbée a porté les plus-values à long terme soumises antérieurement au taux réduit de 10 %, de 15 %, de 18 %, de 19 % ou de 25 % ;

(ii) se substituer à la Société Absorbée pour la réintégration des résultats dont la prise en compte avait été différée pour l'imposition de cette dernière ;

(iii) calculer les plus-values réalisées ultérieurement à l'occasion de la cession des immobilisations non amortissables qui lui sont apportées d'après la valeur qu'elles avaient, du point de vue fiscal, dans les écritures de la Société Absorbée ;

(iv) réintégrer dans ses bénéfices imposables les plus-values dégagées lors de l'apport des biens amortissables. La réintégration des plus-values sera effectuée par parts égales sur une période de quinze (15) ans pour les constructions et les droits qui se rapportent à des constructions ainsi que pour les plantations et les agencements et aménagements des terrains amortissables sur une période au moins égale à cette durée ; dans les autres cas, la réintégration s'effectuera par parts égales sur une période de cinq (5) ans. Lorsque le total des plus-values nettes sur les constructions, les plantations et les agencements et aménagements des terrains excèdera 90 % de la plus-value nette globale sur éléments amortissables, la réintégration des plus-values afférentes aux constructions, aux plantations et aux agencements et aménagements des terrains sera effectuée par parts égales sur une période égale à la durée moyenne pondérée d'amortissement de ces biens. Toutefois, la cession d'un bien amortissable entraînera l'imposition immédiate de la fraction de la plus-value afférente à ce bien qui n'a pas encore été réintégrée. En contrepartie, les amortissements et les plus-values ultérieurs afférents aux éléments amortissables sont calculés d'après la valeur qui leur a été attribuée lors de l'apport ;

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C

(v) inscrire à son bilan les éléments autres que les immobilisations pour la valeur qu'ils avaient, du point de vue fiscal, dans les écritures de la Société Absorbée. A défaut, elle comprendra dans ses résultats de l'exercice au cours duquel intervient l'opération le profit correspondant à la différence entre la nouvelle valeur de ces éléments et la valeur qu'ils avaient, du point de vue fiscal, dans les écritures de la Société Absorbée ;

(vi) inscrire à son bilan d'une part la valeur brute des éléments amortissables reçus et d'autre part les amortissements ou provisions pour dépréciation constatés par la Société Absorbée sur ces éléments. La Société Absorbante n'aura pas à procéder à la réintégration des plus-values latentes afférentes aux biens amortissables. Lors de leur cession ultérieure, la plus-value imposable sera déterminée d'après leur prix d'acquisition par la Société Absorbée, diminué des amortissements pratiqués par cette société puis par la Société Absorbante ;

(vii) reprendre les écritures comptables de la Société Absorbée afférentes aux éléments d'actif qui lui sont transférés dans le cadre de la Fusion, en distinguant à son bilan la valeur d'origine des biens et les amortissements et provisions pour dépréciation antérieurement dotés par la Société Absorbée au titre desdits biens. La Société Absorbante continuera en outre à calculer les dotations aux amortissements à partir de la valeur d'origine qu'avaient les biens dans les écritures de la Société Absorbée (BOI-IS-FUS-10-20-50-20220413 n° 30) ;

(viii) respecter les engagements souscrits le cas échéant par la Société Absorbée en ce qui concerne les titres reçus dans le cadre de la Fusion qui proviennent d'opérations antérieures de scission ou d'apport partiel d'actif.

En outre, les Parties s'engagent à joindre à leurs déclarations de résultats un état conforme au modèle fourni par l'administration faisant apparaître pour chaque nature d'élément compris dans la Fusion les renseignements nécessaires au calcul du résultat imposable de la cession ultérieure des éléments considérés, conformément aux articles 54 septies I et 38 quindecies de l'annexe III au Code général des impôts.

La Société Absorbante inscrira, s'il y a lieu, les plus-values dégagées sur les éléments d'actifs non amortissables compris dans chaque fusion et dont l'imposition a été reportée dans le registre prévu à l'article 54 septies II du Code général des impôts.

5.2.3 Droits d'enregistrement

Conformément aux dispositions de l'article 816 du Code général des impôts, la Fusion, intervenant entre personnes morales passibles de l'impôt sur les sociétés, est dispensée de tout droit d'enregistrement.

5.2.4 TVA

L'apport des actions, des créances et des disponibilités résultant de la Fusion sera en principe exonéré de TVA, en application de l'article 261 C du Code général des impôts.

5.2.5 Maintien de régimes fiscaux de faveur antérieurs

La Société Absorbante reprend le bénéfice et/ou la charge de tous engagements d'ordre fiscal qui auraient pu être antérieurement souscrits par la Société Absorbée à l'occasion d'opérations antérieures ayant bénéficié d'un régime fiscal de faveur en matière de droits d'enregistrement et/ou d'impôt sur les sociétés, ou encore de taxes sur le chiffre d'affaires.

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C

5.2.6 Autres taxes

Au regard des autres taxes, la Société Absorbante sera subrogée dans tous les droits et obligations de la Société Absorbée concernant les autres taxes liées à l'activité apportée et qui n'auraient pas fait l'objet d'une mention expresse dans le présent Traité.

**ARTICLE 6. STIPULATIONS DIVERSES**

**6.1 Formalités**

6.1.1 Les Parties passeront tous actes et accompliront toutes formalités constituant la suite nécessaire des présentes et notamment (sans que cette liste ne soit limitative) la publication au Bulletin officiel des annonces civiles et commerciales du Traité et de son avis, conformément à l'article R. 236-2 du Code de commerce. A cet effet, tous pouvoirs sont donnés aux représentants légaux respectifs de la Société Absorbée et de la Société Absorbante aux fins, s'il y a lieu, de réitérer les apports, signer tout document à l'effet de constater la réalisation définitive de la Fusion, réparer les omissions, compléter les désignations et en général, faire le nécessaire au moyen de tous actes complémentaires ou supplétifs.

6.1.2 En outre, les Parties donnent tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités légales afférentes à la Fusion et notamment, à l'effet d'accomplir tout enregistrement, notification, signification et publication nécessaires ou utiles.

6.1.3 La Société Absorbante fera son affaire personnelle des déclarations et formalités nécessaires auprès de toutes administrations qu'il appartiendra, pour faire mettre à son nom les biens apportés.

**6.2 Désistement**

Le représentant de la Société Absorbée déclare désister purement et simplement celle-ci de tous droits de privilège et d'action résolutoire pouvant profiter à ladite société sur les biens ci-dessus apportés, pour garantir l'exécution des charges et conditions imposées à la Société Absorbante aux termes du Traité. En conséquence, il dispense expressément de prendre inscription au profit de la Société Absorbée pour quelque cause que ce soit.

**6.3 Remise de documents et titres**

La Société Absorbée remettra à la Société Absorbante, lors de la réalisation définitive de la Fusion, les originaux des actes constitutifs et modificatifs de la Société Absorbée, ainsi que les livres de comptabilité, les titres de propriété, les attestations relatives aux valeurs mobilières, la justification de la propriété des actions et tous contrats, archives, pièces ou autres documents relatifs aux biens et droits apportés par la Société Absorbée à la Société Absorbante.

**6.4 Frais**

Tous les frais, impôts, droits et honoraires résultant de la Fusion et ceux qui en seront la conséquence seront supportés par la Société Absorbante.

**6.5 Election de domicile**

Pour l'exécution du Traité et de ses suites, et pour toutes significations et notifications, les Parties, ès qualités, élisent domicile en leur siège social respectif.

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C

**6.6 Modifications**

Toute modification ou tout avenant ne pourra être valablement fait ou apporté au Traité que par un document écrit et signé par chaque Partie.

**6.7 Absence de renégociation**

Chaque Partie déclare, expressément et irrévocablement, accepter l'ensemble des risques afférents à la conclusion et/ou à l'exécution du Traité et, en particulier, le fait que l'exécution du Traité pourrait devenir excessivement onéreuse pour une Partie en cas de changement de circonstances imprévisibles à la date des présentes. En conséquence, chaque Partie s'engage (et, le cas échéant, se porte-fort du respect de cet engagement par ses affiliés respectifs), expressément et irrévocablement, à ne pas exercer sa faculté de demander la renégociation du Traité en application des dispositions de l'article 1195 du Code civil (y compris par voie judiciaire) et accepte de supporter l'ensemble des conséquences financières qui pourraient résulter d'un changement de circonstances imprévisibles à la date des présentes au sens de ce texte.

**6.8 Intégralité de l'accord des Parties**

Le Traité et ses annexes représentent l'intégralité de l'accord entre les Parties quant à la Fusion envisagée.

**6.9 Notifications**

6.9.1 Toute notification requise devra être en forme écrite et sera valablement effectuée si elle est adressée par porteur, envoyée par courrier recommandé avec demande d'avis de réception, ou effectuée par courrier électronique confirmé par courrier recommandé avec demande d'avis de réception aux adresses respectives des sociétés fusionnantes telles que figurant en tête des présentes, ou aux adresses électroniques suivantes :

(i) pour Vachon :
Monsieur Bertrand Vachon
[redacted]

(ii) pour Next Step Holding :
Monsieur Bertrand Vachon
[redacted]

6.9.2 Les notifications adressées par porteur seront présumées avoir été faites à leur date de remise au destinataire, telle qu'attestée par le reçu de livraison.

6.9.3 Les notifications faites par courrier recommandé avec demande d'avis de réception seront présumées avoir été faites à la date de leur première présentation à l'adresse du destinataire.

6.9.4 Les notifications faites par courrier électronique seront présumées avoir été faites à la date d'envoi du courrier électronique, sous réserve de confirmation par courrier recommandé avec demande d'avis de réception (ou tout procédé équivalent pour les notifications internationales) expédiée au plus tard le jour ouvré suivant.

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C

**6.10 Loi applicable – Juridiction**

6.10.1 Le Traité est, pour sa validité, son interprétation et son exécution, soumis à la loi française.

6.10.2 Les litiges auxquels pourraient donner lieu le Traité et ses annexes, ou qui pourront en être la suite ou la conséquence, et qui n'auront pu être réglés par une transaction seront soumis, dans les limites permises par la loi, à la compétence exclusive du Tribunal des activités économiques de Paris.

**6.11 Signature électronique**

Les Parties conviennent que les présentes sont valablement signées et acceptées électroniquement par l'entremise de la plateforme DocuSign avec authentification par un code adressé à chaque Partie ou représentant dûment autorisé. Les Parties déclarent que le Traité sous sa forme électronique constitue une preuve littérale au sens de l'article 1367 du Code civil et a la même valeur probante qu'un écrit sur support papier conformément à l'article 1366 du Code civil et pourra valablement leur être opposé. Chacune des Parties reconnaît que la solution de signature électronique offerte par DocuSign correspond à un degré suffisant de fiabilité pour identifier les signataires et pour garantir le lien entre chaque signature et le Traité. Les Parties s'engagent en conséquence à ne pas contester la recevabilité, l'opposabilité ou la force probante du Traité signé sous forme électronique.

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C

De convention expresse entre les Parties, la date de signature des présentes sera réputée être le 29 septembre 2026, nonobstant d'éventuelles signatures électroniques apposées à des dates différentes.

Signé par :
Bertrand Vachon
613C818D05824D9...

**VACHON**
représentée par son président,
Société Fiduciaire Vachon,
elle-même représentée par son président,
Monsieur Bertrand Vachon

Signé par :
Bertrand Vachon
613C818D05824D9...

**NEXT STEP HOLDING**
représentée par son président,
Monsieur Bertrand Vachon

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C

**Annexe 1**

Comptes de la Société Absorbée au 31 décembre 2025

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C

**NEXT STEP HOLDING**



# BILAN ACTIF

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025 — Présenté en Euros — Edité le 10/02/2026

| ACTIF | Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois) | | | | du 01/06/2023 au 31/12/2024 (19 mois) | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Brut | Amort. & Prov | Net | % | Net | % |
| Capital souscrit non appelé (0) | | | | | | |
| ***Actif Immobilisé*** | | | | | | |
| Frais d'établissement | | | | | | |
| Recherche et développement | | | | | | |
| Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires | | | | | | |
| Fonds commercial | | | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | | | |
| Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles | | | | | | |
| Terrains | | | | | | |
| Constructions | | | | | | |
| Installations techniques, matériel & outillage industriels | | | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | | | | | | |
| Immobilisations en cours | | | | | | |
| Avances & acomptes | | | | | | |
| Participations évaluées selon mise en équivalence | | | | | | |
| Autres Participations | 146 | | 146 | 0,11 | 146 | 11,00 |
| Créances rattachées à des participations | | | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | | | |
| Prêts | | | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | | | |
| ***TOTAL (I)*** | ***146*** | | ***146*** | 0,11 | ***146*** | 11,00 |
| ***Actif circulant*** | | | | | | |
| Matières premières, approvisionnements | | | | | | |
| En cours de production de biens | | | | | | |
| En cours de production de services | | | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | | | |
| Marchandises | | | | | | |
| Avances & acomptes versés sur commandes | | | | | | |
| Clients et comptes rattachés | | | | | | |
| Autres créances | | | | | | |
| . Fournisseurs débiteurs | | | | | | |
| . Personnel | | | | | | |
| . Organismes sociaux | | | | | | |
| . Etat, impôts sur les bénéfices | | | | | | |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires | 1 229 | | 1 229 | 0,96 | 181 | 13,64 |
| . Autres | 50 000 | | 50 000 | 39,15 | | |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | | | |
| Instruments financiers à terme et jetons détenus | | | | | | |
| Disponibilités | 76 347 | | 76 347 | 59,78 | 1 000 | 75,36 |
| Charges constatées d'avance | | | | | | |
| ***TOTAL (II)*** | ***127 576*** | | ***127 576*** | 99,89 | ***1 181*** | 89,00 |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices (III) | | | | | | |
| Primes de remboursement des obligations (IV) | | | | | | |
| Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V) | | | | | | |
| ***TOTAL ACTIF (0 à V)*** | ***127 722*** | | ***127 722*** | 100,00 | ***1 327*** | 100,00 |

confidential Pierre-Alexis Biehler de-pardieu.com 11 févr. 2026, 05:33 EST

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C



# BILAN PASSIF

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025 — Présenté en Euros — Edité le 10/02/2026

| PASSIF | Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois) | | Exercice précédent 31/12/2024 (19 mois) | |
|---|---|---|---|---|
| ***Capitaux propres*** | | | | |
| Capital social ou individuel ( dont versé : 1 505 ) | **1 505** | 1,18 | **1 460** | 110,02 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ... | 59 955 | 46,94 | | |
| Ecarts de réévaluation | | | | |
| Réserve légale | | | | |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | | |
| Réserves réglementées | | | | |
| Autres réserves | | | | |
| Report à nouveau | -1 140 | -0,88 | | |
| ***Résultat de l'exercice*** | ***67 392*** | 52,76 | ***-1 140*** | -85,90 |
| Subventions d'investissement | | | | |
| Provisions réglementées | | | | |
| ***TOTAL(I)*** | ***127 712*** | 99,99 | ***320*** | 24,11 |
| Produits des émissions de titres participatifs | | | | |
| Avances conditionnées | | | | |
| ***TOTAL(II)*** | | | | |
| ***Provisions pour risques et charges*** | | | | |
| Provisions pour risques | | | | |
| Provisions pour charges | | | | |
| ***TOTAL (III)*** | | | | |
| ***Emprunts et dettes*** | | | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres Emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | | | |
| . Emprunts | | | | |
| . Découverts, concours bancaires | | | | |
| Emprunts et dettes financières diverses | | | | |
| . Divers | | | | |
| . Associés | | | 1 000 | 75,36 |
| Avances & acomptes reçus sur commandes en cours | | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | | | |
| Dettes fiscales et sociales | | | | |
| . Personnel | | | | |
| . Organismes sociaux | | | | |
| . Etat, impôts sur les bénéfices | | | | |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires | | | | |
| . Etat, obligations cautionnées | | | | |
| . Autres impôts, taxes et assimilés | | | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| Autres dettes | 10 | 0,01 | 7 | 0,53 |
| Instruments financiers à terme | | | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| ***TOTAL(IV)*** | ***10*** | 0,01 | ***1 007*** | 75,89 |
| Ecart de conversion et différences d'évaluation passif (V) | | | | |
| ***TOTAL PASSIF (I à V)*** | ***127 722*** | 100,00 | ***1 327*** | 100,00 |

confidential Pierre-Alexis Biehler de-pardieu.com 11 févr. 2026, 05:33 EST

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C



# COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025 — Présenté en Euros — Edité le 10/02/2026

| COMPTE DE RÉSULTAT | Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois) | du 01/06/2023 au 31/12/2024 (19 mois) | Variation absolue (12 / 19) | % |
|---|---|---|---|---|

| | France | Exportation | Total | % | Total | % | Variation | % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ventes de marchandises | | | | | | | | |
| Production vendue biens | | | | | | | | |
| Production vendue services | | | | | | | | |
| **Chiffres d'Affaires Nets** | | | | | | | | |
| Production stockée | | | | | | | | |
| Production immobilisée | | | | | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | | | | | | |
| Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges | | | | | | | | |
| Autres produits | | | | | 0 | | | |
| ***Total des produits d'exploitation (I)*** | | | | | ***0*** | | | |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | | | | | | |
| Variation de stock (marchandises) | | | | | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | | | | | | |
| Variation de stock (matières premières et autres approv.) | | | | | | | | |
| Autres achats et charges externes | | | 5 607 | [redacted] | 1 140 | | 4 467 | 391,84 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | | | | | | |
| Salaires et traitements | | | | | | | | |
| Charges sociales | | | | | | | | |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | | | | | | | | |
| Dotations aux provisions sur immobilisations | | | | | | | | |
| Dotations aux provisions sur actif circulant | | | | | | | | |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | | | | | | | | |
| Autres charges | | | 0 | | 0 | | | |
| ***Total des charges d'exploitation (II)*** | | | ***5 608*** | | ***1 140*** | | ***4 468*** | 391,93 |
| **RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)** | | | **-5 608** | | **-1 140** | | **-4 468** | -391,92 |
| **Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun** | | | | | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | | | | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | | | | | | | |
| Produits financiers de participations | | | 73 000 | | | | 73 000 | N/S |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances | | | | | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | | | | | | |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | | | | | | | |
| Différences positives de change | | | | | | | | |
| Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement | | | | | | | | |
| ***Total des produits financiers (V)*** | | | ***73 000*** | | | | ***73 000*** | N/S |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | | | | | | | | |
| Intérêts et charges assimilées | | | | | | | | |
| Différences négatives de change | | | | | | | | |
| Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements | | | | | | | | |
| ***Total des charges financières (VI)*** | | | | | | | | |
| **RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)** | | | **73 000** | | | | **73 000** | N/S |
| **RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)** | | | **67 392** | | **-1 140** | | **68 532** | N/S |

confidential Pierre-Alexis Biehler de-pardieu.com 11 févr. 2026, 05:34

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C



| COMPTE DE RÉSULTAT ( suite ) | Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois) | du 01/06/2023 au 31/12/2024 (19 mois) | Variation absolue (12 / 19) | % |
|---|---|---|---|---|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | | | |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 473 333 | | 473 333 | N/S |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | | | |
| ***Total des produits exceptionnels (VII)*** | ***473 333*** | | ***473 333*** | N/S |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | | | | |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 473 333 | | 473 333 | N/S |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | | | | |
| ***Total des charges exceptionnelles (VIII)*** | ***473 333*** | | ***473 333*** | N/S |
| **RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)** | | | | |
| Participation des salariés (IX) | | | | |
| Impôts sur les bénéfices (X) | | | | |
| ***Total des Produits (I+III+V+VII)*** | ***546 333*** | ***0*** | ***546 333*** | N/S |
| ***Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)*** | ***478 941*** | ***1 140*** | ***477 801*** | N/S |
| **RÉSULTAT NET** | **67 392** *Bénéfice* | **-1 140** *Perte* | **68 532** | N/S |
| Dont Crédit-bail mobilier | | | | |
| Dont Crédit-bail immobilier | | | | |

[redacted]

ntial iehler EST

Pier de-p 11 févr. 202

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C

**Annexe 2**

Situation comptable intermédiaire de la Société Absorbée au 30 juin 2026

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C



# BILAN ACTIF ANC2022-06

Période du 01/01/2026 au 30/06/2026 — Présenté en Euros — Edité le 31/08/2026

| ACTIF | du 01/01/2026 au 30/06/2026 (6 mois) | | | | Exercice précédent 31/12/2025 (12 mois) | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Brut | Amort. & Prov | Net | % | Net | % |
| Capital souscrit non appelé (I) | | | | | | |
| Frais d'établissement (II) | | | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | | | | | |
| Frais de développement | | | | | | |
| Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires | | | | | | |
| Fonds commercial | | | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | | | |
| Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes | | | | | | |
| Immobilisations corporelles | | | | | | |
| Terrains | | | | | | |
| Constructions | | | | | | |
| Installations techniques, matériel & outillage industriels | | | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | | | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes | | | | | | |
| Immobilisations financières | | | | | | |
| Participation | 146 | | 146 | 2,69 | 146 | 0,11 |
| Créances rattachées à des participations | | | | | | |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille | | | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | | | |
| Prêts | | | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | | | |
| ***Total de l'actif immobilisé (III)*** | ***146*** | | ***146*** | 2,69 | ***146*** | 0,11 |
| ***Stocks et en-cours*** | | | | | | |
| Matières premières et autres approvisionnements | | | | | | |
| En cours de production | | | | | | |
| Produits finis | | | | | | |
| Marchandises | | | | | | |
| Avances & acomptes versés sur commandes | | | | | | |
| Créances | | | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | | | | | | |
| Autres créances | | | | | | |
| . Fournisseurs débiteurs | | | | | | |
| . Personnel | | | | | | |
| . Organismes sociaux | | | | | | |
| . Etat, impôts sur les bénéfices | | | | | | |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires | 1 755 | | 1 755 | 32,39 | 1 229 | 0,96 |
| . Autres | 1 | | 1 | 0,02 | 50 000 | 39,15 |
| Charges constatées d'avance | | | | | | |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | | | |
| . Actions propres | | | | | | |
| . Autres titres | | | | | | |
| Instruments financiers à terme et jetons détenus | | | | | | |
| Disponibilités | 3 516 | | 3 516 | 64,89 | 76 347 | 59,78 |
| ***Total de l'actif circulant (IV)*** | ***5 272*** | | ***5 272*** | 97,31 | ***127 576*** | 99,89 |
| Frais d'émission des emprunts (V) | | | | | | |

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C



# BILAN ACTIF ANC2022-06

Période du 01/01/2026 au 30/06/2026 Présenté en Euros Edité le 31/08/2026

| ACTIF | du 01/01/2026 au 30/06/2026 (6 mois) | | | | Exercice précédent 31/12/2025 (12 mois) | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Brut | Amort. & Prov | Net | % | Net | % |
| Primes de remboursement des emprunts (VI) | | | | | | |
| Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (VII) | | | | | | |
| ***TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I à VII)*** | ***5 418*** | | ***5 418*** | 100,00 | ***127 722*** | 100,00 |

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C



# BILAN PASSIF ANC2022-06

Période du 01/01/2026 au 30/06/2026 — Présenté en Euros — Edité le 31/08/2026

| PASSIF | du 01/01/2026 au 30/06/2026 (6 mois) | | du 01/01/2025 au 31/12/2025 (12 mois) | |
|---|---|---|---|---|
| ***Capitaux propres*** | | | | |
| Capital ( dont versé : 1 505 ) | **1 505** | 27,78 | **1 505** | 1,18 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ... | 5 207 | 96,11 | 59 955 | 46,94 |
| Ecarts de réévaluation | | | | |
| Ecart d'équivalence | | | | |
| ***Réserves*** | | | | |
| Réserve légale | 151 | 2,79 | | |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | | |
| Réserves réglementées | | | | |
| Autres réserves | | | | |
| Report à nouveau | 66 101 | N/S | -1 140 | -0,88 |
| ***Résultat de l'exercice*** | ***289 696*** | N/S | ***67 392*** | 52,76 |
| Résultat de l'exercice précédent à affecter | -357 252 | N/S | | |
| Subventions d'investissement | | | | |
| Provisions réglementées | | | | |
| ***TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (I)*** | ***5 408*** | 99,82 | ***127 712*** | 99,99 |
| ***Autres fonds propres*** | | | | |
| Produits des émissions de titres participatifs | | | | |
| Avances conditionnées | | | | |
| ***TOTAL DES AUTRES FONDS PROPRES (I Bis)*** | | | | |
| ***Provisions pour risques et charges*** | | | | |
| Provisions pour risques | | | | |
| Provisions pour charges | | | | |
| ***TOTAL DES PROVISIONS (II)*** | | | | |
| ***Emprunts et dettes*** | | | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres Emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | | | |
| Emprunts et dettes financières diverses | | | | |
| Instruments financiers à terme | | | | |
| Avances & acomptes reçus sur commandes en cours | | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | | | |
| Dettes fiscales et sociales | | | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| Autres dettes | 10 | 0,18 | 10 | 0,01 |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| ***TOTAL DES DETTES (III)*** | ***10*** | 0,18 | ***10*** | 0,01 |
| Ecart de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV) | | | | |
| ***TOTAL GENERAL DU PASSIF (I à IV)*** | ***5 418*** | 100,00 | ***127 722*** | 100,00 |

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C



# COMPTE DE RÉSULTAT ANC2022-06

Période du 01/01/2026 au 30/06/2026 Présenté en Euros Edité le 31/08/2026

| COMPTE DE RÉSULTAT | du 01/01/2026 au 30/06/2026 (6 mois) | | Exercice précédent 31/12/2025 (12 mois) | | Variation absolue (6 / 12) | % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Total | % | Total | % | Variation | % |
| **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 incorporelles et corporelles | | | | | | |
| Autres produits | | | | | | |
| ***Total des produits d'exploitation (I)*** | | | | | | |
| **Charges d'exploitation** | | | | | | |
| Achats de marchandises | | | | | | |
| Variation de stocks | | | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | | | | |
| Variation de stocks | | | | | | |
| Autres achats et charges externes (1) | 3 076 | | 5 607 | | -2 531 | -45,13 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | | | | |
| Salaires | | | | | | |
| Cotisations sociales | | | | | | |
| **Dotations aux amortissements et aux dépréciations** | | | | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | | | |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | | | | |
| Dotations aux provisions | | | | | | |
| Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées | | | | | | |
| Autres charges | | | 0 | | | |
| ***Total des charges d'exploitation (II)*** | ***3 076*** | | ***5 608*** | | ***-2 532*** | -45,14 |
| **(1) Y compris :** | | | | | | |
| Redevances de crédit-bail mobilier | | | | | | |
| Redevances de crédit-bail immobilier | | | | | | |
| **1. RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)** | **-3 076** | | **-5 608** | | **2 532** | 45,15 |
| **Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun** | | | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | | | | | |
| **Produits financiers :** | | | | | | |
| De participation (2) | 292 000 | | 73 000 | | 219 000 | 300,00 |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2) | | | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | | | | |
| Reprises sur dépréciations et provisions | | | | | | |
| Différences positives de change | | | | | | |
| Produits des cessions d'immobilisations financières | 772 | | | | 772 | N/S |
| Produits nets sur cessions valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie | | | | | | |
| ***Total des produits financiers (V)*** | ***292 772*** | | ***73 000*** | | ***219 772*** | 301,06 |
| **Charges financières :** | | | | | | |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | | | | | |
| Intérêts et charges assimilées (3) | | | | | | |

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C



| COMPTE DE RÉSULTAT ( suite ) | du 01/01/2026 au 30/06/2026 (6 mois) | Exercice précédent 31/12/2025 (12 mois) | Variation absolue (6 / 12) | % |
|---|---|---|---|---|
| Différences négatives de change | | | | |
| Valeurs comptables des immobilisations financières cédées | | | | |
| Charges nettes sur cessions valeurs mobilères placements | | | | |
| ***Total des charges financières (VI)*** | | | | |
| **2. RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)** | **292 772** | **73 000** | **219 772** | 301,06 |
| **3. RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)** | **289 696** | **67 392** | **222 304** | 329,87 |
| Produits exceptionnels | | 473 333 | -473 333 | -100,00 |
| ***Total des produits exceptionnels (VII)*** | | ***473 333*** | ***-473 333*** | -100,00 |
| Charges exceptionnelles | | 473 333 | -473 333 | -100,00 |
| ***Total des charges exceptionnelles (VIII)*** | | ***473 333*** | ***-473 333*** | -100,00 |
| **4. RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)** | | | | |
| Participation des salariés (IX) | | | | |
| Impôts sur les bénéfices (X) | | | | |
| ***Total des Produits (I+III+V+VII)*** | ***292 772*** | ***546 333*** | ***-253 561*** | -46,40 |
| ***Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)*** | ***3 076*** | ***478 941*** | ***-475 865*** | -99,35 |
| **BENEFICE OU PERTE** | **289 696** *Bénéfice* | **67 392** *Bénéfice* | **222 304** | 329,87 |
| **(2) Dont produits concernant les entités liées** | | | | |
| **(3) Dont intérêts concernant les entités liées** | | | | |

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C



# BILAN ACTIF ANC2022-06

Période du 01/01/2026 au 30/06/2026 DÉTAILLÉ Présenté en Euros Edité le 31/08/2026

| ACTIF | du 01/01/2026 au 30/06/2026 (6 mois) | | | | Exercice précédent 31/12/2025 (12 mois) | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Brut | Amort. & Prov | Net | % | Net | % |
| Capital souscrit non appelé (I) | | | | | | |
| Frais d'établissement (II) | | | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | | | | | |
| Frais de développement | | | | | | |
| Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires | | | | | | |
| Fonds commercial | | | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | | | |
| Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes | | | | | | |
| Immobilisations corporelles | | | | | | |
| Terrains | | | | | | |
| Constructions | | | | | | |
| Installations techniques, matériel & outillage industriels | | | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | | | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes | | | | | | |
| Immobilisations financières | | | | | | |
| Participation | **146** | | **146** | 2,69 | **146** | 0,11 |
| *261110 TITRES VACHON & CO* | *146* | | *146* | 2,69 | *146* | 0,11 |
| Créances rattachées à des participations | | | | | | |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille | | | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | | | |
| Prêts | | | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | | | |
| ***Total de l'actif immobilisé (III)*** | ***146*** | | ***146*** | 2,69 | ***146*** | 0,11 |
| ***Stocks et en-cours*** | | | | | | |
| Matières premières et autres approvisionnements | | | | | | |
| En cours de production | | | | | | |
| Produits finis | | | | | | |
| Marchandises | | | | | | |
| Avances & acomptes versés sur commandes | | | | | | |
| Créances | | | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | | | | | | |
| Autres créances | | | | | | |
| . Fournisseurs débiteurs | | | | | | |
| . Personnel | | | | | | |
| . Organismes sociaux | | | | | | |
| . Etat, impôts sur les bénéfices | | | | | | |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires | **1 755** | | **1 755** | 32,39 | **1 229** | 0,96 |
| *445660 TVA S/ B&S* | *526* | | *526* | 9,71 | | |
| *445670 CREDIT DE TVA A REPORTER* | *1 229* | | *1 229* | 22,68 | *1 229* | 0,96 |
| . Autres | **1** | | **1** | 0,02 | **50 000** | 39,15 |
| *455700 CC FIDUCIAIRE HAUSSMANN* | | | | | *50 000* | 39,15 |
| *457000 DIVIDENDES A PAYER* | *1* | | *1* | 0,02 | | |
| Charges constatées d'avance | | | | | | |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | | | |
| . Actions propres | | | | | | |
| . Autres titres | | | | | | |
| Instruments financiers à terme et jetons détenus | | | | | | |

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C



# BILAN ACTIF ANC2022-06

Période du 01/01/2026 au 30/06/2026 DÉTAILLÉ Présenté en Euros Edité le 31/08/2026

| ACTIF | du 01/01/2026 au 30/06/2026 (6 mois) | | | | Exercice précédent 31/12/2025 (12 mois) | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Brut | Amort. & Prov | Net | % | Net | % |
| Disponibilités | **3 516** | | **3 516** | 64,89 | **76 347** | 59,78 |
| *512100 CIC COMPTE N° 219257 02* | *3 516* | | *3 516* | 64,89 | *6 347* | 4,97 |
| *512101 CAT 21925703* | | | | | *70 000* | 54,81 |
| ***Total de l'actif circulant (IV)*** | ***5 272*** | | ***5 272*** | 97,31 | ***127 576*** | 99,89 |
| Frais d'émission des emprunts (V) | | | | | | |
| Primes de remboursement des emprunts (VI) | | | | | | |
| Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (VII) | | | | | | |
| ***TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I à VII)*** | ***5 418*** | | ***5 418*** | 100,00 | ***127 722*** | 100,00 |

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C



# BILAN PASSIF ANC2022-06

Période du 01/01/2026 au 30/06/2026 DÉTAILLÉ Présenté en Euros Edité le 31/08/2026

| PASSIF | du 01/01/2026 au 30/06/2026 (6 mois) | | du 01/01/2025 au 31/12/2025 (12 mois) | |
|---|---|---|---|---|
| ***Capitaux propres*** | | | | |
| Capital ( dont versé : 1 505 ) | **1 505** | 27,78 | **1 505** | 1,18 |
| *101300 CAPITAL* | *1 505* | 27,78 | *1 505* | 1,18 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ... | **5 207** | 96,11 | **59 955** | 46,94 |
| *104100 PRIME D'APPPORT* | *5 207* | 96,11 | *59 955* | 46,94 |
| Ecarts de réévaluation | | | | |
| Ecart d'équivalence | | | | |
| ***Réserves*** | | | | |
| Réserve légale | **151** | 2,79 | | |
| *106100 RESERVE LEGALE* | *151* | 2,79 | | |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | | |
| Réserves réglementées | | | | |
| Autres réserves | | | | |
| Report à nouveau | **66 101** | N/S | **-1 140** | -0,88 |
| *119000 REPORT A NOUVEAU* | *66 101* | N/S | *-1 140* | -0,88 |
| ***Résultat de l'exercice*** | ***289 696*** | N/S | ***67 392*** | 52,76 |
| Résultat de l'exercice précédent à affecter | **-357 252** | N/S | | |
| *120900 ACOMPTE SUR DIVIDENDE* | *-357 252* | N/S | | |
| Subventions d'investissement | | | | |
| Provisions réglementées | | | | |
| ***TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (I)*** | ***5 408*** | 99,82 | ***127 712*** | 99,99 |
| ***Autres fonds propres*** | | | | |
| Produits des émissions de titres participatifs | | | | |
| Avances conditionnées | | | | |
| ***TOTAL DES AUTRES FONDS PROPRES (I Bis)*** | | | | |
| ***Provisions pour risques et charges*** | | | | |
| Provisions pour risques | | | | |
| Provisions pour charges | | | | |
| ***TOTAL DES PROVISIONS (II)*** | | | | |
| ***Emprunts et dettes*** | | | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres Emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | | | |
| Emprunts et dettes financières diverses | | | | |
| Instruments financiers à terme | | | | |
| Avances & acomptes reçus sur commandes en cours | | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | | | |
| Dettes fiscales et sociales | | | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| Autres dettes | **10** | 0,18 | **10** | 0,01 |
| *467100 DEBITEURS CREDITEURS DIVERS* | *10* | 0,18 | *10* | 0,01 |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| ***TOTAL DES DETTES (III)*** | ***10*** | 0,18 | ***10*** | 0,01 |
| Ecart de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV) | | | | |
| ***TOTAL GENERAL DU PASSIF (I à IV)*** | ***5 418*** | 100,00 | ***127 722*** | 100,00 |

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C



# COMPTE DE RÉSULTAT ANC2022-06

Période du 01/01/2026 au 30/06/2026 DÉTAILLÉ Présenté en Euros Edité le 31/08/2026

| COMPTE DE RÉSULTAT | du 01/01/2026 au 30/06/2026 (6 mois) | | Exercice précédent 31/12/2025 (12 mois) | | Variation absolue (6 / 12) | % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Total | % | Total | % | Variation | % |
| **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 incorporelles et corporelles | | | | | | |
| Autres produits | | | | | | |
| ***Total des produits d'exploitation (I)*** | | | | | | |
| **Charges d'exploitation** | | | | | | |
| Achats de marchandises | | | | | | |
| Variation de stocks | | | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | | | | |
| Variation de stocks | | | | | | |
| Autres achats et charges externes (1) | **3 076** | | **5 607** | | -2 531 | -45,13 |
| *613200 FRAIS DE DOMICILIATION* | *240* | | *240* | | | 0,00 |
| *622111 HONORAIRES DIVERS* | *1 500* | | *4 500* | | *-3 000* | -66,66 |
| *622700 FRAIS D'ACTES* | *1 140* | | *721* | | *419* | 58,11 |
| *627100 FRAIS BANCAIRES* | *196* | | *147* | | *49* | 33,33 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | | | | |
| Salaires | | | | | | |
| Cotisations sociales | | | | | | |
| **Dotations aux amortissements et aux dépréciations** | | | | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | | | |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | | | | |
| Dotations aux provisions | | | | | | |
| Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées | | | | | | |
| Autres charges | | | **0** | | | |
| ***Total des charges d'exploitation (II)*** | ***3 076*** | | ***5 608*** | | ***-2 532*** | -45,14 |
| **(1) Y compris :** | | | | | | |
| Redevances de crédit-bail mobilier | | | | | | |
| Redevances de crédit-bail immobilier | | | | | | |
| **1. RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)** | **-3 076** | | **-5 608** | | **2 532** | 45,15 |
| **Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun** | | | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | | | | | |
| **Produits financiers :** | | | | | | |
| De participation (2) | **292 000** | | **73 000** | | 219 000 | 300,00 |
| *761100 PRODUITS DE DIVIDENDES* | *292 000* | | *73 000* | | *219 000* | 300,00 |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2) | | | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | | | | |
| Reprises sur dépréciations et provisions | | | | | | |
| Différences positives de change | | | | | | |
| Produits des cessions d'immobilisations financières | **772** | | | | 772 | N/S |
| *767100 PRODUIT DE PLACEMENT FINANCIER* | *772* | | | | *772* | N/S |
| Produits nets sur cessions valeurs mobilières de placement et | | | | | | |

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C



| COMPTE DE RÉSULTAT ( suite ) | du 01/01/2026 au 30/06/2026 (6 mois) | Exercice précédent 31/12/2025 (12 mois) | Variation absolue (6 / 12) | % |
|---|---|---|---|---|
| d'instruments de trésorerie | | | | |
| ***Total des produits financiers (V)*** | ***292 772*** | ***73 000*** | ***219 772*** | 301,06 |
| **Charges financières :** | | | | |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | | | |
| Intérêts et charges assimilées (3) | | | | |
| Différences négatives de change | | | | |
| Valeurs comptables des immobilisations financières cédées | | | | |
| Charges nettes sur cessions valeurs mobilères placements | | | | |
| ***Total des charges financières (VI)*** | | | | |
| **2. RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)** | **292 772** | **73 000** | **219 772** | 301,06 |
| **3. RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)** | **289 696** | **67 392** | **222 304** | 329,87 |
| Produits exceptionnels | | **473 333** | -473 333 | -100,00 |
| *775600 PRODUITS DE CESSION TITRES* | | *473 333* | *-473 333* | -100,00 |
| ***Total des produits exceptionnels (VII)*** | | ***473 333*** | ***-473 333*** | -100,00 |
| Charges exceptionnelles | | **473 333** | -473 333 | -100,00 |
| *675600 VNC TITRES CEDES* | | *473 333* | *-473 333* | -100,00 |
| ***Total des charges exceptionnelles (VIII)*** | | ***473 333*** | ***-473 333*** | -100,00 |
| **4. RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)** | | | | |
| Participation des salariés (IX) | | | | |
| Impôts sur les bénéfices (X) | | | | |
| ***Total des Produits (I+III+V+VII)*** | ***292 772*** | ***546 333*** | ***-253 561*** | -46,40 |
| ***Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)*** | ***3 076*** | ***478 941*** | ***-475 865*** | -99,35 |
| **BENEFICE OU PERTE** | **289 696** *Bénéfice* | **67 392** *Bénéfice* | **222 304** | 329,87 |
| **(2) Dont produits concernant les entités liées** | | | | |
| **(3) Dont intérêts concernant les entités liées** | | | | |

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C

**Annexe 3**

Situation comptable intermédiaire de la Société Absorbante au 30 juin 2026

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C



# BILAN ACTIF ANC2022-06

Période du 01/10/2025 au 30/06/2026 — Présenté en Euros — Edité le 31/08/2026

| ACTIF | du 01/10/2025 au 30/06/2026 (9 mois) | | | | Exercice précédent 30/09/2025 (12 mois) | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Brut | Amort. & Prov | Net | % | Net | % |
| Capital souscrit non appelé (I) | | | | | | |
| Frais d'établissement (II) | | | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | | | | | |
| Frais de développement | | | | | | |
| Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires | | | | | | |
| Fonds commercial | | | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | | | |
| Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes | | | | | | |
| Immobilisations corporelles | | | | | | |
| Terrains | | | | | | |
| Constructions | | | | | | |
| Installations techniques, matériel & outillage industriels | | | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 85 961 | 32 136 | 53 825 | 1,05 | 37 601 | 0,71 |
| Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes | | | | | | |
| Immobilisations financières | | | | | | |
| Participation | 1 943 333 | | 1 943 333 | 38,06 | 1 943 333 | 36,65 |
| Créances rattachées à des participations | | | | | | |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille | | | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | | | |
| Prêts | | | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | | | |
| ***Total de l'actif immobilisé (III)*** | ***2 029 295*** | ***32 136*** | ***1 997 159*** | 39,12 | ***1 980 934*** | 37,36 |
| ***Stocks et en-cours*** | | | | | | |
| Matières premières et autres approvisionnements | | | | | | |
| En cours de production | | | | | | |
| Produits finis | | | | | | |
| Marchandises | | | | | | |
| Avances & acomptes versés sur commandes | | | | | 4 551 | 0,09 |
| Créances | | | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 2 154 714 | 34 035 | 2 120 679 | 41,54 | 1 390 645 | 26,23 |
| Autres créances | | | | | | |
| . Fournisseurs débiteurs | 2 183 | | 2 183 | 0,04 | | |
| . Personnel | 5 618 | | 5 618 | 0,11 | 10 727 | 0,20 |
| . Organismes sociaux | | | | | | |
| . Etat, impôts sur les bénéfices | 29 913 | | 29 913 | 0,59 | 17 343 | 0,33 |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires | 82 050 | | 82 050 | 1,61 | 68 565 | 1,29 |
| . Autres | 78 467 | | 78 467 | 1,54 | 17 340 | 0,33 |
| Charges constatées d'avance | 29 128 | | 29 128 | 0,57 | 29 128 | 0,55 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | | | |
| . Actions propres | | | | | | |
| . Autres titres | | | | | | |
| Instruments financiers à terme et jetons détenus | | | | | | |
| Disponibilités | 760 120 | | 760 120 | 14,89 | 1 783 158 | 33,63 |
| ***Total de l'actif circulant (IV)*** | ***3 142 193*** | ***34 035*** | ***3 108 158*** | 60,88 | ***3 321 457*** | 62,64 |
| Frais d'émission des emprunts (V) | | | | | | |

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C



# BILAN ACTIF ANC2022-06

Période du 01/10/2025 au 30/06/2026 Présenté en Euros Edité le 31/08/2026

| ACTIF | | du 01/10/2025 au 30/06/2026 (9 mois) | | | | Exercice précédent 30/09/2025 (12 mois) | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Brut | Amort. & Prov | Net | % | Net | % |
| Primes de remboursement des emprunts | (VI) | | | | | | |
| Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif | (VII) | | | | | | |
| ***TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I à VII)*** | | ***5 171 488*** | ***66 171*** | ***5 105 317*** | 100,00 | ***5 302 391*** | 100,00 |

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C



# BILAN PASSIF ANC2022-06

Période du 01/10/2025 au 30/06/2026 — Présenté en Euros — Edité le 31/08/2026

| PASSIF | du 01/10/2025 au 30/06/2026 (9 mois) | | du 01/10/2024 au 30/09/2025 (12 mois) | |
|---|---|---|---|---|
| ***Capitaux propres*** | | | | |
| Capital ( dont versé : 1 000 ) | **1 000** | 0,02 | **1 000** | 0,02 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ... | | | | |
| Ecarts de réévaluation | | | | |
| Ecart d'équivalence | | | | |
| ***Réserves*** | | | | |
| Réserve légale | 100 | 0,00 | 100 | 0,00 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | | |
| Réserves réglementées | | | | |
| Autres réserves | | | | |
| Report à nouveau | -430 390 | -8,42 | 13 076 | 0,25 |
| ***Résultat de l'exercice*** | ***2 505 254*** | 49,07 | ***1 556 534*** | 29,36 |
| Résultat de l'exercice précédent à affecter | | | | |
| Subventions d'investissement | | | | |
| Provisions réglementées | | | | |
| ***TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (I)*** | ***2 075 964*** | 40,66 | ***1 570 710*** | 29,62 |
| ***Autres fonds propres*** | | | | |
| Produits des émissions de titres participatifs | | | | |
| Avances conditionnées | | | | |
| ***TOTAL DES AUTRES FONDS PROPRES (I Bis)*** | | | | |
| ***Provisions pour risques et charges*** | | | | |
| Provisions pour risques | | | | |
| Provisions pour charges | | | | |
| ***TOTAL DES PROVISIONS (II)*** | | | | |
| ***Emprunts et dettes*** | | | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres Emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 911 282 | 17,85 | 1 128 865 | 21,29 |
| Emprunts et dettes financières diverses | | | | |
| Instruments financiers à terme | | | | |
| Avances & acomptes reçus sur commandes en cours | | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 498 929 | 9,77 | 407 526 | 7,69 |
| Dettes fiscales et sociales | 1 166 294 | 22,84 | 962 785 | 18,16 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| Autres dettes | 452 848 | 8,87 | 1 232 504 | 23,24 |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| ***TOTAL DES DETTES (III)*** | ***3 029 353*** | 59,34 | ***3 731 681*** | 70,38 |
| Ecart de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV) | | | | |
| ***TOTAL GENERAL DU PASSIF (I à IV)*** | ***5 105 317*** | 100,00 | ***5 302 391*** | 100,00 |

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C



# COMPTE DE RÉSULTAT ANC2022-06

Période du 01/10/2025 au 30/06/2026 Présenté en Euros Edité le 31/08/2026

| COMPTE DE RÉSULTAT | du 01/10/2025 au 30/06/2026 (9 mois) | | Exercice précédent 30/09/2025 (12 mois) | | Variation absolue (9 / 12) | % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Total | % | Total | % | Variation | % |
| **Produits d'exploitation** | | | | | | |
| Ventes de marchandises | | | | | | |
| Production vendue | 3 486 780 | 100,00 | 3 033 564 | 100,00 | 453 216 | 14,94 |
| **Montant net du chiffre d'affaires** | **3 486 780** | 100,00 | **3 033 564** | 100,00 | **453 216** | 14,94 |
| Production stockée | | | | | | |
| Production immobilisée | | | | | | |
| Subventions | | | | | | |
| Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions | | | | | | |
| Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | | | | | | |
| Autres produits | 5 | 0,00 | 36 | 0,00 | -31 | -86,10 |
| ***Total des produits d'exploitation (I)*** | ***3 486 785*** | 100,00 | ***3 033 599*** | 100,00 | ***453 186*** | 14,94 |
| **Charges d'exploitation** | | | | | | |
| Achats de marchandises | | | | | | |
| Variation de stocks | | | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | | | | |
| Variation de stocks | | | | | | |
| Autres achats et charges externes (1) | 1 486 343 | 42,63 | 981 683 | 32,36 | 504 660 | 51,41 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | 12 351 | 0,35 | 20 699 | 0,68 | -8 348 | -40,32 |
| Salaires | 1 104 433 | 31,67 | 1 188 032 | 39,16 | -83 599 | -7,03 |
| Cotisations sociales | 634 047 | 18,18 | 696 927 | 22,97 | -62 880 | -9,01 |
| **Dotations aux amortissements et aux dépréciations** | | | | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements | 14 207 | 0,41 | 12 114 | 0,40 | 2 093 | 17,28 |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | | | |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | 16 535 | 0,55 | -16 535 | -100,00 |
| Dotations aux provisions | | | | | | |
| Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées | | | | | | |
| Autres charges | 4 | 0,00 | 12 | 0,00 | -8 | -66,66 |
| ***Total des charges d'exploitation (II)*** | ***3 251 386*** | 93,25 | ***2 916 002*** | 96,12 | ***335 384*** | 11,50 |
| **(1) Y compris :** | | | | | | |
| Redevances de crédit-bail mobilier | | | | | | |
| Redevances de crédit-bail immobilier | | | | | | |
| **1. RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)** | **235 399** | 6,75 | **117 598** | 3,88 | **117 801** | 100,17 |
| **Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun** | | | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | | | | | |
| **Produits financiers :** | | | | | | |
| De participation (2) | 2 297 330 | 65,89 | 1 525 134 | 50,28 | 772 196 | 50,63 |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2) | | | 8 363 | 0,28 | -8 363 | -100,00 |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | | | | |
| Reprises sur dépréciations et provisions | | | | | | |
| Différences positives de change | | | | | | |
| Produits des cessions d'immobilisations financières | 8 085 | 0,23 | | | 8 085 | N/S |
| Produits nets sur cessions valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie | | | | | | |
| ***Total des produits financiers (V)*** | ***2 305 415*** | 66,12 | ***1 533 497*** | 50,55 | ***771 918*** | 50,34 |
| **Charges financières :** | | | | | | |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | | | | | |
| Intérêts et charges assimilées (3) | 35 560 | 1,02 | 54 680 | 1,80 | -19 120 | -34,96 |

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C



# COMPTE DE RÉSULTAT ANC2022-06

Période du 01/10/2025 au 30/06/2026 Présenté en Euros Edité le 31/08/2026

| COMPTE DE RÉSULTAT ( suite ) | du 01/10/2025 au 30/06/2026 (9 mois) | | Exercice précédent 30/09/2025 (12 mois) | | Variation absolue (9 / 12) | % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Différences négatives de change | | | | | | |
| Valeurs comptables des immobilisations financières cédées | | | | | | |
| Charges nettes sur cessions valeurs mobilères placements | | | | | | |
| ***Total des charges financières (VI)*** | ***35 560*** | 1,02 | ***54 680*** | 1,80 | ***-19 120*** | -34,96 |
| **2. RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)** | **2 269 855** | 65,10 | **1 478 817** | 48,75 | **791 038** | 53,49 |
| **3. RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)** | **2 505 254** | 71,85 | **1 596 415** | 52,63 | **908 839** | 56,93 |
| Produits exceptionnels | | | | | | |
| ***Total des produits exceptionnels (VII)*** | | | | | | |
| Charges exceptionnelles | | | | | | |
| ***Total des charges exceptionnelles (VIII)*** | | | | | | |
| **4. RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)** | | | | | | |
| Participation des salariés (IX) | | | | | | |
| Impôts sur les bénéfices (X) | | | 39 881 | 1,31 | -39 881 | -100,00 |
| ***Total des Produits (I+III+V+VII)*** | ***5 792 200*** | 166,12 | ***4 567 097*** | 150,55 | ***1 225 103*** | 26,82 |
| ***Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)*** | ***3 286 946*** | 94,27 | ***3 010 563*** | 99,24 | ***276 383*** | 9,18 |
| **BENEFICE OU PERTE** | **2 505 254** *Bénéfice* | 71,85 | **1 556 534** *Bénéfice* | 51,31 | **948 720** | 60,95 |
| **(2) Dont produits concernant les entités liées** | | | | | | |
| **(3) Dont intérêts concernant les entités liées** | | | | | | |

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C



# BILAN ACTIF ANC2022-06

Période du 01/10/2025 au 30/06/2026 DÉTAILLÉ Présenté en Euros Edité le 31/08/2026

| ACTIF | du 01/10/2025 au 30/06/2026 (9 mois) | | | | Exercice précédent 30/09/2025 (12 mois) | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Brut | Amort. & Prov | Net | % | Net | % |
| Capital souscrit non appelé (I) | | | | | | |
| Frais d'établissement (II) | | | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | | | | | |
| Frais de développement | | | | | | |
| Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires | | | | | | |
| Fonds commercial | | | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | | | |
| Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes | | | | | | |
| Immobilisations corporelles | | | | | | |
| Terrains | | | | | | |
| Constructions | | | | | | |
| Installations techniques, matériel & outillage industriels | | | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | **85 961** | **32 136** | **53 825** | 1,05 | **37 601** | 0,71 |
| *21830000 MATERIEL DE BUREAU ET INFORMATIQUE* | *64 750* | | *64 750* | 1,27 | *48 330* | 0,91 |
| *21840000 MOBILIER & AGENCEMENT* | *19 316* | | *19 316* | 0,38 | *5 304* | 0,10 |
| *21841000 OEUVRES D'ART* | *1 896* | | *1 896* | 0,04 | *1 896* | 0,04 |
| *28183000 AMORTISSEMENTS MAT BUREAU & INFO* | | *29 799* | *-29 799* | -0,57 | *-17 483* | [redacted] |
| [redacted]*AMORTISSEMENTS MOBILIER & AGCT* | | *2 337* | *-2 337* | -0,04 | *-445* | -0,00 |
| Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes | | | | | | |
| Immobilisations financières | | | | | | |
| Participation | **1 943 333** | | **1 943 333** | 38,06 | **1 943 333** | 36,65 |
| *26111000 TITRES FIDUCIAIRE HAUSSMANN* | *900 000* | | *900 000* | 17,63 | *900 000* | 16,97 |
| *26112000 TITRES VACHON ET COMPAGNIE* | *670 000* | | *670 000* | 13,12 | *670 000* | 12,64 |
| *26113000 TITRES NEPTUNE AUDIT* | *373 333* | | *373 333* | 7,31 | *373 333* | 7,04 |
| Créances rattachées à des participations | | | | | | |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille | | | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | | | |
| Prêts | | | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | | | |
| ***Total de l'actif immobilisé (III)*** | ***2 029 295*** | ***32 136*** | ***1 997 159*** | 39,12 | ***1 980 934*** | 37,36 |
| ***Stocks et en-cours*** | | | | | | |
| Matières premières et autres approvisionnements | | | | | | |
| En cours de production | | | | | | |
| Produits finis | | | | | | |
| Marchandises | | | | | | |
| Avances & acomptes versés sur commandes | | | | | **4 551** | 0,09 |
| *40910000 FOURNISSEURS - ACOMPTES* | | | | | *4 551* | 0,09 |
| Créances | | | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | **2 154 714** | **34 035** | **2 120 679** | 41,54 | **1 390 645** | 26,23 |
| *41100000 CLIENTS* | *1 241 347* | | *1 241 347* | 24,31 | *716 659* | 13,52 |
| *41600000 CLIENTS DOUTEUX* | *21 000* | | *21 000* | 0,41 | *21 000* | 0,40 |
| *41810000 F.A.E.* | *892 367* | | *892 367* | 17,48 | *687 021* | 12,96 |
| *49100000 PROV CLIENTS DOUTEUX* | | *34 035* | *-34 035* | -0,66 | *-34 035* | -0,63 |
| Autres créances | | | | | | |
| . Fournisseurs débiteurs | **2 183** | | **2 183** | 0,04 | | |
| *40100000 FOURNISSEURS* | *2 183* | | *2 183* | 0,04 | | |
| . Personnel | **5 618** | | **5 618** | 0,11 | **10 727** | 0,20 |
| *42500000 AVANCE - ACOMPTE* | | | | | *6 700* | 0,13 |
| *42510000 PERSONNEL - SUBROGATION* | *5 618* | | *5 618* | 0,11 | *4 027* | 0,08 |

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C



# BILAN ACTIF ANC2022-06

Période du 01/10/2025 au 30/06/2026 DÉTAILLÉ Présenté en Euros Edité le 31/08/2026

| ACTIF | du 01/10/2025 au 30/06/2026 (9 mois) | | | | Exercice précédent 30/09/2025 (12 mois) | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Brut | Amort. & Prov | Net | % | Net | % |
| . Organismes sociaux | | | | | | |
| . Etat, impôts sur les bénéfices | **29 913** | | **29 913** | 0,59 | **17 343** | 0,33 |
| *44400000 ETAT IMPOTS SOCIETE* | *29 913* | | *29 913* | 0,59 | *17 343* | 0,33 |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires | **82 050** | | **82 050** | 1,61 | **68 565** | 1,29 |
| *44566000 TVA DEDUCTIBLE S/ B&S* | *81 877* | | *81 877* | 1,60 | *53 347* | 1,01 |
| *44566800 TVA DEDUCTIBLE ART.259B* | *41* | | *41* | 0,00 | | |
| *44586000 TVA SUR FNP* | *132* | | *132* | 0,00 | *11 618* | [redacted] |
| [redacted] *TVA SUR A.A.E.* | | | | | *3 600* | 0,07 |
| . Autres | **78 467** | | **78 467** | 1,54 | **17 340** | 0,33 |
| *40980000 Rabais remises ristour. a obtenir* | *1 440* | | *1 440* | 0,03 | *7 270* | 0,14 |
| *45550000 CC BV* | *408* | | *408* | 0,01 | *2 715* | 0,05 |
| *46700000 DEBITEURS CREDITEURS DIVERS* | *76 619* | | *76 619* | 1,50 | *7 354* | 0,14 |
| Charges constatées d'avance | **29 128** | | **29 128** | 0,57 | **29 128** | 0,55 |
| *48600000 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE* | *29 128* | | *29 128* | 0,57 | *29 128* | 0,55 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | | | |
| . Actions propres | | | | | | |
| . Autres titres | | | | | | |
| Instruments financiers à terme et jetons détenus | | | | | | |
| Disponibilités | **760 120** | | **760 120** | 14,89 | **1 783 158** | 33,63 |
| *51210000 BANQUE CIC 06* | *160 074* | | *160 074* | 3,14 | *474 796* | 8,95 |
| *51210017 CAT 21911124* | | | | | *200 000* | 3,77 |
| *51210018 CAT 21911125* | | | | | *200 000* | 3,77 |
| *51210030 CAT 21911127* | | | | | *200 000* | 3,77 |
| *51210031 CAT 21911128* | | | | | *500 000* | 9,43 |
| *51210032 CAT 21911129* | | | | | *200 000* | 3,77 |
| *51220000 BANQUE 2 CIC 26* | *600 046* | | *600 046* | 11,75 | | |
| *51880000 INTERETS CAT A PERCEVOIR* | | | | | *8 363* | 0,16 |
| ***Total de l'actif circulant (IV)*** | ***3 142 193*** | ***34 035*** | ***3 108 158*** | 60,88 | ***3 321 457*** | 62,64 |
| Frais d'émission des emprunts (V) | | | | | | |
| Primes de remboursement des emprunts (VI) | | | | | | |
| Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (VII) | | | | | | |
| ***TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I à VII)*** | ***5 171 488*** | ***66 171*** | ***5 105 317*** | 100,00 | ***5 302 391*** | 100,00 |

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C



| PASSIF | du 01/10/2025 au 30/06/2026 (9 mois) | | du 01/10/2024 au 30/09/2025 (12 mois) | |
|---|---|---|---|---|
| ***Capitaux propres*** | | | | |
| Capital ( dont versé : 1 000 ) | **1 000** | 0,02 | **1 000** | 0,02 |
| *10130000 CAPITAL SOCIAL* | *1 000* | 0,02 | *1 000* | 0,02 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ... | | | | |
| Ecarts de réévaluation | | | | |
| Ecart d'équivalence | | | | |
| ***Réserves*** | | | | |
| Réserve légale | **100** | 0,00 | **100** | 0,00 |
| *10610000 RESERVE LEGALE* | *100* | 0,00 | *100* | 0,00 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | | |
| Réserves réglementées | | | | |
| Autres réserves | | | | |
| Report à nouveau | **-430 390** | -8,42 | **13 076** | 0,25 |
| *11000000 REPORT A NOUVEAU* | *1 569 610* | 30,74 | *513 076* | 9,68 |
| *11090000 ACOMPTE SUR DIVIDENDES* | *-2 000 000* | -39,16 | *-500 000* | -9,42 |
| ***Résultat de l'exercice*** | ***2 505 254*** | 49,07 | ***1 556 534*** | 29,36 |
| Résultat de l'exercice précédent à affecter | | | | |
| Subventions d'investissement | | | | |
| Provisions réglementées | | | | |
| ***TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (I)*** | ***2 075 964*** | 40,66 | ***1 570 710*** | 29,62 |
| ***Autres fonds propres*** | | | | |
| Produits des émissions de titres participatifs | | | | |
| Avances conditionnées | | | | |
| ***TOTAL DES AUTRES FONDS PROPRES (I Bis)*** | | | | |
| ***Provisions pour risques et charges*** | | | | |
| Provisions pour risques | | | | |
| Provisions pour charges | | | | |
| ***TOTAL DES PROVISIONS (II)*** | | | | |
| ***Emprunts et dettes*** | | | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres Emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | **911 282** | 17,85 | **1 128 865** | 21,29 |
| *16410000 EMPRUNT 600 CIC N°1074121911104* | *364 513* | 7,14 | *446 366* | 8,42 |
| *16420000 EMPRUNT 900 CIC N°1074121911105* | *546 769* | 10,71 | *669 549* | 12,63 |
| *51810000 INTERETS A PAYER CIC* | | | *12 951* | 0,24 |
| Emprunts et dettes financières diverses | | | | |
| Instruments financiers à terme | | | | |
| Avances & acomptes reçus sur commandes en cours | | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | **498 929** | 9,77 | **407 526** | 7,69 |
| *40100000 FOURNISSEURS* | *361 885* | 7,09 | *337 818* | 6,37 |
| *40810000 FOURNISSEURS - FACTURES NON PARVENUES* | *137 044* | 2,68 | *69 708* | 1,31 |
| Dettes fiscales et sociales | **1 166 294** | 22,84 | **962 785** | 18,16 |
| *42501000 NOTES DE FRAIS* | *1 995* | 0,04 | *100* | 0,00 |
| *42502000 NDF BV* | *459* | 0,01 | *459* | 0,01 |
| *42820000 PROV CP A PAYER* | *116 248* | 2,28 | *35 015* | 0,66 |
| *42840000 SALAIRES / IDR A PAYER* | *173 795* | 3,40 | *101 045* | 1,91 |
| *42850000 INTERESSEMENT A PAYER* | *173 302* | 3,39 | *204 607* | 3,86 |
| *43100000 URSSAF* | *133 458* | 2,61 | *143 864* | 2,71 |
| *43720000 MUTUELLE ET PREVOYANCE* | *10 277* | 0,20 | *10 811* | 0,20 |

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C



# BILAN PASSIF ANC2022-06

Période du 01/10/2025 au 30/06/2026 DÉTAILLÉ Présenté en Euros Edité le 31/08/2026

| PASSIF | du 01/10/2025 au 30/06/2026 (9 mois) | | du 01/10/2024 au 30/09/2025 (12 mois) | |
|---|---|---|---|---|
| *43731000 RETRAITE* | *59 531* | 1,17 | *69 189* | 1,30 |
| *43734000 CAVEC E/C SALARIES* | *9 719* | 0,19 | *8 101* | 0,15 |
| *43780000 TICKETS RESTAURANT* | *18 130* | 0,36 | | |
| *43860000 CS SUR CP & PRIMES A PAYER* | *64 813* | 1,27 | *15 394* | [redacted] |
| [redacted]*PAS - PRLVT A LA SOURCE* | *33 641* | 0,66 | *44 894* | 0,85 |
| *44550000 TVA A PAYER* | *11 515* | 0,23 | *90 207* | 1,70 |
| *44562000 TVA DEDUCTIBLE S/ IMMO* | *432* | 0,01 | | |
| *44571200 TVA COLLECTEE 20%* | *209 527* | 4,10 | *122 943* | 2,32 |
| *44571800 TVA COLLECTEE ART.259B* | *41* | 0,00 | | |
| *44586100 TVA SUR AAR* | *240* | 0,00 | *1 212* | 0,02 |
| *44587000 TVA SUR F.A.E.* | *148 728* | 2,91 | *114 504* | 2,16 |
| *44700000 AUTRES IMPOTS ET TAXES* | *441* | 0,01 | *441* | 0,01 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| Autres dettes | **452 848** | 8,87 | **1 232 504** | 23,24 |
| *41100000 CLIENTS* | *1 178* | 0,02 | | |
| *41980000 A.A.E.* | | | *21 600* | 0,41 |
| *45500000 CC SOFIVA* | | | *573 004* | 10,81 |
| *45512000 CC NEPTUNE AUDIT & CONSEIL* | *100 000* | 1,96 | *237 900* | 4,49 |
| *45560000 CC FH* | *1 600* | 0,03 | *200 000* | 3,77 |
| *45570000 CC VCIE* | *350 070* | 6,86 | *200 000* | 3,77 |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| ***TOTAL DES DETTES (III)*** | ***3 029 353*** | 59,34 | ***3 731 681*** | 70,38 |
| Ecart de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV) | | | | |
| ***TOTAL GENERAL DU PASSIF (I à IV)*** | ***5 105 317*** | 100,00 | ***5 302 391*** | 100,00 |

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C



# COMPTE DE RÉSULTAT ANC2022-06

Période du 01/10/2025 au 30/06/2026 DÉTAILLÉ Présenté en Euros Edité le 31/08/2026

| COMPTE DE RÉSULTAT | du 01/10/2025 au 30/06/2026 (9 mois) | | Exercice précédent 30/09/2025 (12 mois) | | Variation absolue (9 / 12) | % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Total | % | Total | % | Variation | % |
| **Produits d'exploitation** | | | | | | |
| Ventes de marchandises | | | | | | |
| Production vendue | **3 486 780** | 100,00 | **3 033 564** | 100,00 | 453 216 | 14,94 |
| *70610010 HONOS TVA 20% CAC* | *1 373 129* | 39,38 | *771 686* | 25,44 | *601 443* | 77,94 |
| *70610040 HONOS EXPORT HORS UE CAC* | *7 800* | 0,22 | | | *7 800* | N/S |
| *70620010 HONOS TVA 20% EC REVISION* | *288 200* | 8,27 | *55 152* | 1,82 | *233 048* | 422,56 |
| *70630010 HONOS TVA 20% TPE TENUE* | *1 540* | 0,04 | *9 235* | 0,30 | *-7 695* | -83,31 |
| *70640010 HONOS TVA 20% SOCIAL* | *82 970* | 2,38 | *111 275* | 3,67 | *-28 305* | -25,43 |
| *70650010 HONOS TVA 20% AUTRES* | *84 375* | 2,42 | *116 210* | 3,83 | *-31 835* | -27,38 |
| *70650030 HONOS EXPORT UE AUTRES* | *52 765* | 1,51 | | | *52 765* | N/S |
| *70650040 HONOS EXPORT HORS UE AUTRES* | *91 170* | 2,61 | | | *91 170* | N/S |
| *70660010 REFAC FRAIS 20%* | *19 184* | 0,55 | *58 604* | 1,93 | *-39 420* | -67,26 |
| *70660030 REFAC FRAIS EXPORT UE* | *511* | 0,01 | | | *511* | N/S |
| *70660040 REFAC FRAIS EXPORT HORS UE* | *6 887* | 0,20 | | | *6 887* | N/S |
| *70670040 INTERCOS VACH-FH* | *328 941* | 9,43 | | | *328 941* | N/S |
| *70670045 INTERCOS VACH-NEP* | *115 917* | 3,32 | | | *115 917* | N/S |
| *70670050 INTERCOS VACH-ROCH* | *57 769* | 1,66 | | | *57 769* | N/S |
| *70670055 INTERCOS VACH-VCIE* | *400 902* | 11,50 | | | *400 902* | N/S |
| *70670100 FAE V&ASS - EXPERTISE 24/25* | | | *790 872* | 26,07 | *-790 872* | -100,00 |
| *70670200 FAE V&CIE - EXPERTISE 09/25* | | | *548 746* | 18,09 | *-548 746* | -100,00 |
| *70670300 INTERCOS FIDUCIAIRE HAUSSMANN* | | | *230 204* | 7,59 | *-230 204* | -100,00 |
| *70670400 HONOS SOFIVA* | | | *40 278* | 1,33 | *-40 278* | -100,00 |
| *70670700 INTERCOS ROCH* | | | *80 000* | 2,64 | *-80 000* | -100,00 |
| *70670800 INTERCOS NEPTUNE* | | | *200 000* | 6,59 | *-200 000* | -100,00 |
| *70680020 REFAC VACH-SOFIVA* | *31 169* | 0,89 | | | *31 169* | N/S |
| *70680025 REFAC VACH-VASS* | *543 552* | 15,59 | | | *543 552* | N/S |
| *70840000 AUTRES PRODUITS ANNEXES* | | | *21 302* | 0,70 | *-21 302* | -100,00 |
| **Montant net du chiffre d'affaires** | **3 486 780** | 100,00 | **3 033 564** | 100,00 | **453 216** | 14,94 |
| Production stockée | | | | | | |
| Production immobilisée | | | | | | |
| Subventions | | | | | | |
| Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions | | | | | | |
| Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | | | | | | |
| Autres produits | **5** | 0,00 | **36** | 0,00 | -31 | -86,10 |
| *75800000 PRODUITS DIVERS DE GESTION* | *5* | 0,00 | *36* | 0,00 | *-31* | -86,10 |
| ***Total des produits d'exploitation (I)*** | ***3 486 785*** | 100,00 | ***3 033 599*** | 100,00 | ***453 186*** | 14,94 |
| **Charges d'exploitation** | | | | | | |
| Achats de marchandises | | | | | | |
| Variation de stocks | | | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | | | | |
| Variation de stocks | | | | | | |
| Autres achats et charges externes (1) | **1 486 343** | 42,63 | **981 683** | 32,36 | 504 660 | 51,41 |
| *60630000 FOURNITURES & PETITS EQUIPEMENTS* | *10 535* | 0,30 | *7 649* | 0,25 | *2 886* | 37,73 |
| *60641000 FOURNITURES INFORMATIQUES* | *4 404* | 0,13 | *3 650* | 0,12 | *754* | 20,66 |
| *61100000 SOUS-TRAITANCE DIVERSES* | *25 891* | 0,74 | *11 232* | 0,37 | *14 659* | 130,51 |
| *61320000 LOYER LULLI* | *90 347* | 2,59 | *119 041* | 3,92 | *-28 694* | -24,09 |
| *61321000 LOYER CHEMIN VERT (ARCHIVE)* | *1 517* | 0,04 | *2 022* | 0,07 | *-505* | -24,97 |
| *61400000 CH LOC LULLI* | *9 372* | 0,27 | *14 667* | 0,48 | *-5 295* | -36,09 |
| *61500000 ENTRETIENS ET REPARATIONS* | *5 758* | 0,17 | *7 662* | 0,25 | *-1 904* | -24,84 |
| *61510000 OCI* | *101 514* | 2,91 | *6 729* | 0,22 | *94 785* | N/S |
| *61511000 MAINTENANCE PHOTOCOPIEUR* | *2 506* | 0,07 | | | *2 506* | N/S |
| *61511100 MAINTENANCE REVISAUDIT* | *6 356* | 0,18 | *6 234* | 0,21 | *122* | 1,96 |
| *61511110 MAINTENANCE SAGE COALA* | *28 982* | 0,83 | *24 549* | 0,81 | *4 433* | 18,06 |
| *61511200 MAINTENANCE RCA* | *4 482* | 0,13 | *4 462* | 0,15 | *20* | 0,45 |

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C



| COMPTE DE RÉSULTAT ( suite ) | du 01/10/2025 au 30/06/2026 (9 mois) | | Exercice précédent 30/09/2025 (12 mois) | | Variation absolue (9 / 12) | % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| *61511300 MAINTENANCE PENNYLANE* | *5 706* | 0,16 | *2 373* | 0,08 | *3 333* | 140,46 |
| *61511500 CASEWARE - IDEA* | *4 158* | 0,12 | | | *4 158* | N/S |
| *61520000 MAINTENANCE PHOTOCOPIEUR* | | | *4 012* | 0,13 | *-4 012* | -100,00 |
| *61530000 DEXT* | *1 350* | 0,04 | *1 800* | 0,06 | *-450* | -24,99 |
| *61531000 TELEDECLARATION JEDECLARECOM* | *1 242* | 0,04 | *1 442* | 0,05 | *-200* | -13,86 |
| *61532000 TEMPOLIA* | *6 042* | 0,17 | *5 153* | 0,17 | *889* | 17,25 |
| *61560000 SOUS TRAITANCE INFO OCI* | | | *104 040* | 3,43 | *-104 040* | -100,00 |
| *61600000 ASSURANCES* | | | *824* | 0,03 | *-824* | -100,00 |
| *61610000 ASSURANCE PRO EC* | *25 097* | 0,72 | *16 570* | 0,55 | *8 527* | 51,46 |
| *61611100 ASSURANCES BANCAIRES* | | | *11 155* | 0,37 | *-11 155* | -100,00 |
| *61800000 DOCUMENTATION* | *819* | 0,02 | | | *819* | N/S |
| *61810000 DOCUMENTATION GENERALE* | | | *2 019* | 0,07 | *-2 019* | -100,00 |
| *61840000 FRAIS DE FORMATION* | *9 863* | 0,28 | *1 953* | 0,06 | *7 910* | 405,02 |
| *62200000 HONORAIRES CAC* | | | *1 000* | 0,03 | *-1 000* | -100,00 |
| *62210000 FNP V & CIE 09/25* | | | *355 721* | 11,73 | *-355 721* | -100,00 |
| *62210010 INTERCOS FH-VACH* | *36 539* | 1,05 | | | *36 539* | N/S |
| *62210070 INTERCOS VCIE-VACH* | *568 386* | 16,30 | | | *568 386* | N/S |
| *62210100 HONORAIRES FIDUCIAIRE HAUSSMANN* | | | *41 034* | 1,35 | *-41 034* | -100,00 |
| *62216000 HONORAIRES FIDUCIAIRE LOUVOIS* | | | *2 982* | 0,10 | *-2 982* | -100,00 |
| *62220010 REFAC SOF-VACH* | *225 002* | 6,45 | | | *225 002* | N/S |
| *62230000 HONORAIRES CAC* | *3 580* | 0,10 | | | *3 580* | N/S |
| *62240000 HONOS JURIDIQUES* | *6 675* | 0,19 | | | *6 675* | N/S |
| *62250000 HONORAIRES RECRUTEMENT* | *174 800* | 5,01 | | | *174 800* | N/S |
| *62260000 HONORAIRES DIVERS* | | | *5 460* | 0,18 | *-5 460* | -100,00 |
| *62262000 HONORAIRES RECRUTEMENT* | | | *116 750* | 3,85 | *-116 750* | -100,00 |
| *62270000 FRAIS D'ACTE ET DE CONTENTIEUX* | *797* | 0,02 | *735* | 0,02 | *62* | 8,44 |
| *62500000 VOYAGES ET DEPLACEMENTS* | *3 561* | 0,10 | *1 036* | 0,03 | *2 525* | 243,73 |
| *62510000 MISSIONS/RECEPTIONS* | *19 842* | 0,57 | | | *19 842* | N/S |
| *62540000 REFAC NOTES FRAIS* | *69 613* | 2,00 | *60 841* | 2,01 | *8 772* | 14,42 |
| *62541000 FRAIS KM A REFACT* | *272* | 0,01 | *399* | 0,01 | *-127* | -31,82 |
| *62570000 MISSIONS, RECEPTIONS* | | | *10 245* | 0,34 | *-10 245* | -100,00 |
| *62610000 TELEPHONE* | *3 031* | 0,09 | *3 561* | 0,12 | *-530* | -14,87 |
| *62620000 FIBRE INTERNET* | *7 239* | 0,21 | *9 600* | 0,32 | *-2 361* | -24,58 |
| *62630000 TELEDECLARATIONS* | *782* | 0,02 | *4 029* | 0,13 | *-3 247* | -80,58 |
| *62700000 SERVICES BANCAIRES* | *1 089* | 0,03 | *943* | 0,03 | *146* | 15,48 |
| *62800000 COTISATIONS* | | | *8 110* | 0,27 | *-8 110* | -100,00 |
| *62810000 COTISATION ORDRE E/C* | *5 353* | 0,15 | | | *5 353* | N/S |
| *62820000 COTISATION CRCC* | *9 468* | 0,27 | | | *9 468* | N/S |
| *62830000 COTISATION H2A* | *3 942* | 0,11 | | | *3 942* | N/S |
| *62840000 COTISATION DIVERSES* | *433* | 0,01 | | | *433* | N/S |
| Impôts, taxes et versements assimilés | **12 351** | 0,35 | **20 699** | 0,68 | -8 348 | -40,32 |
| *63330000 TAXE APPRENTISSAGE* | *1 072* | 0,03 | *6 098* | 0,20 | *-5 026* | -82,41 |
| *63500000 CVAE* | *3 520* | 0,10 | | | *3 520* | N/S |
| *63510000 CFE* | *448* | 0,01 | *441* | 0,01 | *7* | 1,59 |
| *63512000 TAXE APPRENTISSAGE* | | | *7 122* | 0,23 | *-7 122* | -100,00 |
| *63513000 TAXE SUR LES BUREAUX* | *7 311* | 0,21 | | | *7 311* | N/S |
| *63516000 TAXE FONCIERE* | | | *7 038* | 0,23 | *-7 038* | -100,00 |
| Salaires | **1 104 433** | 31,67 | **1 188 032** | 39,16 | -83 599 | -7,03 |
| *64110000 SALAIRES ET APPOINTEMENTS* | *936 912* | 26,87 | *1 108 670* | 36,55 | *-171 758* | -15,48 |
| *64117000 PRIMES PPV* | *44 550* | 1,28 | *48 446* | 1,60 | *-3 896* | -8,03 |
| *64118000 PRIMES* | *28 200* | 0,81 | | | *28 200* | N/S |
| *64120000 INDEMN TRANSPORT* | *4 474* | 0,13 | *3 471* | 0,11 | *1 003* | 28,90 |
| *64130000 PROV CP* | *81 233* | 2,33 | *19 584* | 0,65 | *61 649* | 314,79 |
| *64140000 TICKETS RESTAURANT* | *9 065* | 0,26 | | | *9 065* | N/S |
| *64160000 SALAIRES / IDR A PAYER* | | | *7 861* | 0,26 | *-7 861* | -100,00 |
| Cotisations sociales | **634 047** | 18,18 | **696 927** | 22,97 | -62 880 | -9,01 |
| *64510000 COTISATIONS URSSAF* | *288 243* | 8,27 | *310 286* | 10,23 | *-22 043* | -7,09 |
| *64530000 COTISATION RETRAITE* | *105 357* | 3,02 | | | *105 357* | N/S |
| *64540000 MUTUELLE ET PREVOYANCE* | *17 986* | 0,52 | *126 821* | 4,18 | *-108 835* | -85,81 |
| *64550000 PROV CH SOC SUR CP* | | | *21 304* | 0,70 | *-21 304* | -100,00 |

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C



# COMPTE DE RÉSULTAT ANC2022-06

Période du 01/10/2025 au 30/06/2026 DÉTAILLÉ Présenté en Euros Edité le 31/08/2026

| COMPTE DE RÉSULTAT ( suite ) | du 01/10/2025 au 30/06/2026 (9 mois) | | Exercice précédent 30/09/2025 (12 mois) | | Variation absolue (9 / 12) | % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| *64560000 PROV CH SOC SUR PRIME* | *12 690* | 0,36 | | | *12 690* | N/S |
| *64570000 CAVEC* | | | *11 071* | 0,36 | *-11 071* | -100,00 |
| *64700000 MEDECINE DU TRAVAIL* | *1 128* | 0,03 | | | *1 128* | N/S |
| *64710000 TICKETS RESTAURANT* | | | *9 210* | 0,30 | *-9 210* | -100,00 |
| *64730000 CAVEC* | *16 524* | 0,47 | | | *16 524* | N/S |
| *64800000 PROV IDR* | *36 730* | 1,05 | *8 665* | 0,29 | *28 065* | 323,89 |
| *64810000 AUTRES CHARGES DU PERSONNEL* | *1 936* | 0,06 | *1 819* | 0,06 | *117* | 6,43 |
| *64832000 INTERESSEMENT A PAYER* | *153 455* | 4,40 | *204 607* | 6,74 | *-51 152* | -24,99 |
| *64860000 CS / PROV INTERESSEMENT* | | | *3 145* | 0,10 | *-3 145* | -100,00 |
| **Dotations aux amortissements et aux dépréciations** | | | | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements | **14 207** | 0,41 | **12 114** | 0,40 | 2 093 | 17,28 |
| *68112000 DOT IMMOS CORPORELLESDOT IMMOS CORPORELL* | *14 207* | 0,41 | *12 114* | 0,40 | *2 093* | 17,28 |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | | | |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | **16 535** | 0,55 | -16 535 | -100,00 |
| *68174000 DOT PROV CLIENTS DOUTEUX* | | | *16 535* | 0,55 | *-16 535* | -100,00 |
| Dotations aux provisions | | | | | | |
| Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées | | | | | | |
| Autres charges | **4** | 0,00 | **12** | 0,00 | -8 | -66,66 |
| *65800000 CHARGES DIV GEST COURANT* | *4* | 0,00 | *12* | 0,00 | *-8* | -66,66 |
| ***Total des charges d'exploitation (II)*** | ***3 251 386*** | 93,25 | ***2 916 002*** | 96,12 | ***335 384*** | 11,50 |
| **(1) Y compris :** | | | | | | |
| Redevances de crédit-bail mobilier | | | | | | |
| Redevances de crédit-bail immobilier | | | | | | |
| **1. RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)** | **235 399** | 6,75 | **117 598** | 3,88 | **117 801** | 100,17 |
| **Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun** | | | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | | | | | |
| **Produits financiers :** | | | | | | |
| De participation (2) | **2 297 330** | 65,89 | **1 525 134** | 50,28 | 772 196 | 50,63 |
| *76100000 INTERETS DES COMPTES A TERME* | | | *26 184* | 0,86 | *-26 184* | -100,00 |
| *76110000 DIVIDENDES NEPTUNE* | *99 000* | 2,84 | *1 498 950* | 49,41 | *-1 399 950* | -93,39 |
| *76110010 DIVIDENDES VCIE* | *1 399 930* | 40,15 | | | *1 399 930* | N/S |
| *76110020 DIVIDENDES FH* | *798 400* | 22,90 | | | *798 400* | N/S |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2) | | | **8 363** | 0,28 | -8 363 | -100,00 |
| *76400000 INTERETS CAT A PERCEVOIR* | | | *8 363* | 0,28 | *-8 363* | -100,00 |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | | | | |
| Reprises sur dépréciations et provisions | | | | | | |
| Différences positives de change | | | | | | |
| Produits des cessions d'immobilisations financières | **8 085** | 0,23 | | | 8 085 | N/S |
| *76710000 REVENUS FINANCIER DE PLACEMENT* | *8 085* | 0,23 | | | *8 085* | N/S |
| Produits nets sur cessions valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie | | | | | | |
| ***Total des produits financiers (V)*** | ***2 305 415*** | 66,12 | ***1 533 497*** | 50,55 | ***771 918*** | 50,34 |
| **Charges financières :** | | | | | | |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | | | | | |
| Intérêts et charges assimilées (3) | **35 560** | 1,02 | **54 680** | 1,80 | -19 120 | -34,96 |
| *66110000 INTERETS DES EMPRUNTS* | *35 560* | 1,02 | *41 810* | 1,38 | *-6 250* | -14,94 |
| *66161000 INTERETS A PAYER CIC* | | | *12 871* | 0,42 | *-12 871* | -100,00 |
| Différences négatives de change | | | | | | |
| Valeurs comptables des immobilisations financières cédées | | | | | | |
| Charges nettes sur cessions valeurs mobilères placements | | | | | | |
| ***Total des charges financières (VI)*** | ***35 560*** | 1,02 | ***54 680*** | 1,80 | ***-19 120*** | -34,96 |
| **2. RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)** | **2 269 855** | 65,10 | **1 478 817** | 48,75 | **791 038** | 53,49 |

Docusign Envelope ID: B444E2DF-B96A-88FD-836E-59EF747E270C



| COMPTE DE RÉSULTAT ( suite ) | du 01/10/2025 au 30/06/2026 (9 mois) | | Exercice précédent 30/09/2025 (12 mois) | | Variation absolue (9 / 12) | % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **3. RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)** | **2 505 254** | 71,85 | **1 596 415** | 52,63 | **908 839** | 56,93 |
| Produits exceptionnels | | | | | | |
| ***Total des produits exceptionnels (VII)*** | | | | | | |
| Charges exceptionnelles | | | | | | |
| ***Total des charges exceptionnelles (VIII)*** | | | | | | |
| **4. RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)** | | | | | | |
| Participation des salariés (IX) | | | | | | |
| Impôts sur les bénéfices (X) | | | **39 881** | 1,31 | -39 881 | -100,00 |
| *69510000 IMPOT SOCIETE* | | | *39 881* | 1,31 | *-39 881* | -100,00 |
| ***Total des Produits (I+III+V+VII)*** | ***5 792 200*** | 166,12 | ***4 567 097*** | 150,55 | ***1 225 103*** | 26,82 |
| ***Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)*** | ***3 286 946*** | 94,27 | ***3 010 563*** | 99,24 | ***276 383*** | 9,18 |
| **BENEFICE OU PERTE** | **2 505 254** *Bénéfice* | 71,85 | **1 556 534** *Bénéfice* | 51,31 | **948 720** | 60,95 |
| **(2) Dont produits concernant les entités liées** | | | | | | |
| **(3) Dont intérêts concernant les entités liées** | | | | | | |