

EXTRAIT DU PROCÈS-VERBAL DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

DU 17 JUIN 2025

Le 17 juin 2025 à 14h30

La société Eiffage,

Société anonyme au capital de 392 000 000 euros, dont le siège social est à Eiffage, 3/7 place de l'Europe, 78140 Vélizy Villacoublay, immatriculée au RCS de Versailles sous le numéro 709 802 094, Représentée par Camille Bonenfant-Jeanneney, dûment mandatée à cet effet,

Agissant en qualité d'associé unique, ci-après dénommée « l'Associé Unique », de la société A'liénor, ci-après la « Société », Société par actions simplifiée au capital de 167.446.440 euros, dont le siège social est sis 35 rue du Valentin à Serres-Castet (64121), immatriculée au RCS de Pau sous le n° 491 529 855,

Après avoir rappelé que :

- La société KPMG AUDIT ID SAS, Commissaire aux comptes de la Société a été dûment avisé des présentes ;
- Les documents suivants ont été remis à l'Associé Unique :
 - Les comptes annuels sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2023 (bilan, compte de résultat et annexe) ;
 - Le rapport de gestion du Président ;
 - Le rapport du commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice ;
 - Le texte des résolutions soumises au vote ;

A pris les décisions suivantes :

1. Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024
2. Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024
3. Approbation des conventions visées par l'article L.227-10 du Code de commerce
4. Pouvoirs en vue des formalités

Assistent également à la réunion :

- Camille Bonenfant-Jeanneney, Présidente de la Société
- Guillaume Hérent, membre du Comité de Direction de la Société ;
- Bruno De Clercq, membre du Comité de Direction de la Société ;
- Alexandre Claude, Directeur de la Société ;
- Sylvestre Gallice, Directeur technique de la Société ;
- Rémy Josserand, Responsable gestion de la Société ;
- Christian Ambrun, Secrétaire - Directeur juridique d'APRR.

PREMIÈRE RÉOLUTION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024

L'Associé unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2024, soit 16 394 046,53 euros, de la manière suivante.

Le bénéfice distribuable de l'exercice s'élevant à	16 394 046,53 €
Augmenté du report à nouveau précédent de	24 511 668,87 €
Formant un total de	40 905 715,40 €
Sera réparti comme suit :	
- Affectation à la réserve légale	819 702,33 €
- Prélèvement pour être reportée à nouveau de la somme de	40 086 013,07 €
Total	40 905 715,40 €

Conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Associé unique prend acte que la Société a distribué des dividendes au cours des 3 derniers exercices.

Exercice	Nombre total d'actions	Revenus éligibles à la réfaction	Revenus non éligibles à la réfaction
2023	6.890.800	-	
2022	6.890.800	25 013 604 €	-
2021	6.890.800	-	-

DEUXIÈME RÉOLUTION

Pouvoirs en vue des formalités

L'Associé unique confère tous pouvoirs au porteur d'un original ou d'une copie des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité, de dépôt et autres qu'il appartiendra.

Extrait certifié conforme par le Président
Guillaume Hérent

A'LIENOR

**35 RUE DU VALENTIN 64121
SERRES-CASTET**

Annexe aux comptes au 31/12/2024



Sommaire

Comptes annuels.....	3
Bilan - Actif.....	4
Bilan - Passif.....	5
Compte de résultat.....	6
Compte de résultat (suite).....	7
Annexes.....	8
Informations générales et description de l'activité.....	9
Faits caractéristiques	10
Règles et méthodes comptables.....	11
Informations sur Bilan et Compte de Résultat.....	14
Immobilisations.....	15
Amortissements.....	16
Provisions inscrites au bilan.....	17
Etat des créances et des dettes.....	18
Charges à payer et produits à recevoir.....	19
Charges et produits constatés d'avance.....	20
Composition du capital social.....	21
Ventilation du chiffre d'affaires.....	22
Variation des capitaux propres.....	23
Charges et produits exceptionnels.....	24
Engagements financiers et autres informations.....	25
Ventilation de l'impôt.....	26
Engagements hors bilan.....	27
Effectifs moyens.....	28
Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société	29
Autres informations.....	30
Etats financiers de gestion et autres.....	32
Actif réalisable et passif exigible.....	33
Capacité d'autofinancement.....	34
Résultat des 5 derniers exercices.....	35

Comptes annuels

Bilan - Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2024	31/12/2023
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions,brevets et droits similaires	538 216	527 292	10 924	100 530
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	271 041	0	271 041	257 849
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	0	0	0	0
Constructions	93 000	65 304	27 696	32 346
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	1 142 756 192	184 799 642	957 956 550	969 766 812
Immobilisations en cours	636 536	0	636 536	485 274
Avances et acomptes	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Autres participations	0	0	0	0
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	5 900	0	5 900	5 900
ACTIF IMMOBILISE	1 144 300 886	185 392 238	958 908 648	970 648 711
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	668	0	668	23 019
CREANCES				
Clients et comptes rattachés	1 851 381	0	1 851 381	1 596 852
Autres créances	7 811 965	0	7 811 965	8 213 189
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	695	0	695	695
dont actions propres:				
Disponibilités	60 320 857	0	60 320 857	56 175 334
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 866 894	0	1 866 894	1 826 569
ACTIF CIRCULANT	71 852 460	0	71 852 460	67 835 657
Frais d'émission d'emprunts à évaluer	5 674 917		5 674 917	7 264 721
Primes de remboursement des obligations	0		0	0
Ecart de conversion actif	0		0	0
TOTAL GENERAL	1 221 828 263	185 392 238	1 036 436 025	1 045 749 089

Bilan - Passif

Rubriques		31/12/2024	31/12/2023
Capital social ou individuel	dont versé	167 446 440	167 446 440
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		0	0
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence	0	0
Réserve légale		1 334 760	0
Réserves statutaires ou contractuelles		0	0
Réserves réglementées	dont rés. Prov. fluctuation cours	0	0
Autres réserves	dont achat œuvres originales artistes	0	0
Report à nouveau		24 511 669	13 844 028
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		16 394 047	12 002 401
Acompte sur dividendes		0	0
Subventions d'investissement		83 489 845	84 158 313
Provisions réglementées		0	0
CAPITAUX PROPRES		293 176 760	277 451 183
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
AUTRES FONDS PROPRES		0	0
Provisions pour risques		339 394	282 486
Provisions pour charges		0	0
PROVISIONS		339 394	282 486
DETTES FINANCIERES			
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		733 471 209	759 062 030
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs	0	0	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 453 402	1 000 834
Dettes fiscales et sociales		3 137 293	2 516 122
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		2 017 770	2 085 212
Autres dettes		1 045 402	1 362 127
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance		1 794 795	1 989 095
DETTES		742 919 871	768 015 420
Ecart de conversion Passif		0	0
TOTAL GENERAL		1 036 436 025	1 045 749 089

Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2024	31/12/2023
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue de biens	0	0	0	0
Production vendue de services	78 133 167	0	78 133 167	71 718 086
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	78 133 167	0	78 133 167	71 718 086
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			6 167	951
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			180 065	216 588
Autres produits			2 340	2 800
PRODUITS D'EXPLOITATION			78 321 739	71 938 425
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0
Autres achats et charges externes			15 272 243	14 844 020
Impôts, taxes et versements assimilés			4 210 819	4 218 636
Salaires et traitements			379 575	327 193
Charges sociales			250 350	182 286
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			6 275 836	6 342 115
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			7 376 895	7 001 045
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			0	0
Dotations aux provisions			0	0
Autres charges			89 672	111 697
CHARGES D'EXPLOITATION			33 855 390	33 026 993
RESULTAT D'EXPLOITATION			44 466 349	38 911 432
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré			0	0
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			17 040 898	13 413 306
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			0	0
Différences positives de change			0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
PRODUITS FINANCIERS			17 040 898	13 413 306
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			0	0
Intérêts et charges assimilées			43 468 467	39 216 955
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
CHARGES FINANCIERES			43 468 467	39 216 955
RESULTAT FINANCIER			-26 427 569	-25 803 649
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			18 038 780	13 107 783

Compte de résultat

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	1 938
Produits exceptionnels sur opérations en capital	668 469	634 411
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	0	211 402
PRODUITS EXCEPTIONNELS	668 469	847 751
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	631	196 262
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	56 908	122 538
CHARGES EXCEPTIONNELLES	57 539	318 800
RESULTAT EXCEPTIONNEL	610 930	528 951
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	0	0
Impôts sur les bénéfices	2 255 663	1 634 332
TOTAL DES PRODUITS	96 031 106	86 199 481
TOTAL DES CHARGES	79 637 059	74 197 080
BÉNÉFICE OU PERTE	16 394 047	12 002 401

Annexes

Informations générales et description de l'activité

La société A'LIENOR est une au capital de 167 446 440 euros.

section Langon - Pau de l'autoroute A65.

Le réseau s'étend sur 150 kilomètres et s'articule autour de deux échangeurs, huit diffuseurs ou demi-diffuseurs, deux aires de services et quatre aires de repos.

L'exploitation est assurée par la Société A'LIENOR EXPLOITATION depuis le Centre d'exploitation situé à Gaillères (40090) renforcé par deux points d'appui, l'un à Thèze et l'autre à Captieux, exerçant les activités ci-après :

- la maintenance et l'entretien;
- la gestion du trafic et la sécurité;
- la collecte du péage.

L'A65 a été mise en service le 16 décembre 2010.

La société a un exercice de 12 mois se clôturant le 31 décembre.

Elle fait partie du périmètre consolidé du Groupe EIFFAGE ; elle est consolidée par intégration globale.

Sauf indication contraire, tous les chiffres cités dans l'annexe aux comptes sont exprimés en euro.

Faits caractéristiques de l'exercice

21. Evènements significatifs de l'exercice

Janvier 2024 : Manifestation des agriculteurs sur l'A65 avec coupure d'autoroute plusieurs jours et déversement de détritux sur les chaussées.

Juin 2024 : accueil de journalistes presse et radio au Centre d'Exploitation de l'A65 afin de présenter les parties concession et exploitation de nos organisations.

22. Evènements post-clôture

Les tarifs de l'ensemble des catégories de véhicules ont été réévalués et approuvés au 1er février 2025.

Règles et méthodes comptables

Base de préparation des comptes annuels

Les comptes annuels sont établis suivant les principes résultant du plan comptable général adopté par l'Autorité des normes comptables dans son règlement ANC 2018-01 du 20 avril 2018 modifiant le règlement ANC N°2014-03 relatif au plan comptable général (règlement homologué par arrêté du 8 octobre 2018, et publié au Journal Officiel du 9 octobre 2018).

Les conventions comptables d'établissement et de préparation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

- Continuité d'exploitation
- Permanence des méthodes
- Indépendance des exercices

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

Les transactions avec les parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché.

Seules sont détaillées dans l'annexe les informations obligatoires et ou significatives.

Immobilisations

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées au coût d'acquisition.

Elles sont amorties sur leur durée estimée d'utilisation ou ne sont pas amorties mais peuvent faire l'objet d'une dépréciation chaque fois qu'apparaît un indice de perte de valeur.

Les dépenses ayant le caractère de frais d'établissement sont, sauf cas particulier, prises en charge dans l'exercice.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût d'acquisition ou de production ou à leur valeur d'apport. Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, ainsi que tous les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs concernés.

En cas de création de l'immobilisation, les charges financières d'intérêts intercalaires et certaines charges directement affectées à la conception, à la construction et au financement de l'immobilisation supportées pendant la période de construction de l'ouvrage et jusqu'à sa mise en service sont incorporés au coût.

Les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires...) sont comptabilisés directement en charges. Les dépenses courantes de réparation et de maintenance sont enregistrées dans les charges de l'exercice au cours duquel elles sont supportées.

Les immobilisations du domaine concédé s'étend à tous les terrains, les ouvrages et les installations nécessaires à la construction, l'exploitation et à l'entretien de l'autoroute A65.

Les immobilisations non renouvelables font l'objet d'un amortissement de caducité sur la durée de la concession.

Le montant de l'apport en nature réalisé par le concédant, l'Etat, relatif à la livraison du tronçon d'autoroute entre les échangeurs d'Aire sur Adour Nord et d'Aire sur Adour Sud se trouve en autres immobilisations corporelles dans la catégorie Installations générales, agencements, aménagements divers.

Les éléments d'actif immobilisé sont amortis selon les durées de vie estimées, en fonction de la nature des biens, selon le mode linéaire. Ils peuvent faire l'objet d'une dépréciation lorsqu'un indice de perte de valeur apparaît.

Les principales durées d'amortissements sont les suivantes :

- Constructions	de 10 à 40 ans
- Installations techniques, matériels et outillage	de 3 à 15 ans
- Autres immobilisations corporelles	de 3 à 10 ans

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale et éventuellement dépréciées en fonction de leurs perspectives de recouvrement.

Primes d'émission et de remboursement des emprunts

Les primes d'émission ou de remboursement d'emprunt et les frais d'émission des emprunts sont inscrits à l'actif en charges à répartir et sont amortis linéairement sur la durée des emprunts concernés.

Conformément à la possibilité offerte par le PCG (art.212-11), les frais d'émission des emprunts, contractés à partir de 2012, sont répartis sur la durée de chaque emprunt.

Subvention d'investissement

Les subventions d'investissement, reçues pour assurer le financement d'immobilisations de construction, sont inscrites en capitaux propres. Elles sont reprises en résultat sur la durée de la concession simultanément à la comptabilisation des dotations aux amortissements de caducité sur les immobilisations de construction auxquelles elles se rapportent.

Provisions

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont constituées dès lors qu'il existe un risque probable de sortie de ressources sans contrepartie attendue. Elles sont revues à chaque date d'établissement des comptes et ajustées pour refléter la meilleure estimation à cette date.

Les provisions ont été constituées, utilisées ou reprises conformément à leur objet et à la législation en vigueur.

Engagements de retraite

La société procède à l'évaluation de ses engagements en matière de retraite et d'indemnités de départ pour l'ensemble de son personnel.

Dans le cadre des conventions collectives de la profession, l'entreprise a obligation de verser des indemnités aux Cadres et Etam lors de leur départ à la retraite, les autres obligations de retraite étant assurées par les caisses auxquelles l'entreprise est affiliée.

L'engagement de l'entreprise au titre des IFC prend en compte les modifications de barème intervenues dans la convention collective des Sociétés concessionnaires ou exploitantes d'autoroutes ou d'ouvrages routiers.

Les engagements à ce titre sont évalués selon la méthode des unités de crédit projetés à la date prévisionnelle de départ en retraite et au salaire de fin de carrière.

Cette évaluation prend en compte notamment :

- une projection des salaires jusqu'à la date de départ à la retraite,
- les taux de rotation du personnel et les tables de mortalité,
- le taux d'actualisation de 3.25 % des engagements ainsi calculés.

Les éléments à ce titre ne sont pas provisionnés mais portés dans la liste des engagements hors bilan.

Ventilation de la Dette financière

La ventilation de la dette financière par échéance est basée sur l'estimation de la capacité de remboursement de la société aux dates d'échéance prévues au contrat et est corroborée par les remboursements effectués au cours des exercices précédents.

Transferts de charges

Les transferts de charges comptabilisés sur l'exercice d'un montant de 180 065.05 € concernent des indemnités d'assurances reçues suite à des dégâts réalisés par des tiers sur notre infrastructure.

Informations sur Bilan et Compte de Résultat

Immobilisations

Rubriques	Début d'exercice	Apports	Acquisitions
Frais d'établissement et de développement	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles	785 065	0	24 193
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	785 065	0	24 193
Terrains	0	0	0
Dont composants			
Constructions sur sol propre	0	0	0
Constructions sur sol d'autrui	0	93 000	0
Const. Install. générales, agenc., aménag.	0	0	0
Install. techniques, matériel et outillage ind.	0	0	0
Installations générales, agenc. aménag.	1 142 117 784	0	529 987
Matériel de transport	0	0	0
Matériel de bureau, informatique, mobilier	86 926	0	21 495
Emballages récupérables et divers	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours	485 274	0	179 924
Avances et acomptes	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 142 782 983	0	731 407
Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0
Autres participations	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières	5 900	0	0
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	5 900	0	0
TOTAL GENERAL	1 143 573 948	0	755 599

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement	0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles	0	0	809 257	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	0	0	809 257	0
Terrains	0	0	0	0
Constructions sur sol propre	0	0	0	0
Constructions sur sol d'autrui	0	0	93 000	0
Const. Install. générales, agenc., aménag.	0	0	0	0
Install. techniques, matériel et outillage ind.	0	0	0	0
Installations générales, agenc. aménag.	0	0	1 142 647 771	0
Matériel de transport	0	0	0	0
Matériel de bureau, informatique, mobilier	0	0	108 421	0
Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours	28 662	0	636 536	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	28 662	0	1 143 485 728	0
Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	0
Autres participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières	0	0	5 900	0
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	0	0	5 900	0
TOTAL GENERAL	28 662	0	1 144 300 886	0

Amortissements

Rubriques	Début d'exercice	Apports	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement	0	0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles	426 686	0	100 606	0	527 292
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	426 686	0	100 606	0	527 292
Terrains	0	0	0	0	0
Constructions sur sol propre	0	0	0	0	0
Constructions sur sol d'autrui	60 654	0	4 650	0	65 304
Constructions installations générales, agenc., aménag.	0	0	0	0	0
Installations techniques, matériels et outillages	0	0	0	0	0
Installations générales, agencements divers	172 362 470	0	12 347 380	0	184 709 850
Matériel de transport	0	0	0	0	0
Matériel de bureau, informatique et mobilier	75 428	0	14 364	0	89 791
Emballages récupérables et divers	0	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	172 498 551	0	12 366 394	0	184 864 945
TOTAL GENERAL	172 925 238	0	12 467 000	0	185 392 238

Provisions inscrites au bilan

Rubriques	Début de l'exercice	Apports	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Fin l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers	0	0	0	0	0	0
Provisions investissements	0	0	0	0	0	0
Provisions pour hausse des prix	0	0	0	0	0	0
Amortissements dérogatoires	0	0	0	0	0	0
Dont majorations exceptionnelles de 30%	0	0	0	0	0	0
Provisions pour prêts d'installation	0	0	0	0	0	0
Autres provisions réglementées	0	0	0	0	0	0
PROVISIONS REGLEMENTEES	0	0	0	0	0	0
Provisions pour litige	0	0	0	0	0	0
Provisions pour garanties données aux clients	0	0	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	0	0	0	0	0	0
Provisions pour pensions, obligations similaires	0	0	0	0	0	0
Provisions pour impôts	0	0	0	0	0	0
Provisions pour renouvellement immobilisations	0	0	0	0	0	0
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.	0	0	0	0	0	0
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer	0	0	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	282 486	0	56 908	0	0	339 394
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	282 486	0	56 908	0	0	339 394
Provisions sur immos incorporelles	0	0	0	0	0	0
Provisions sur immos corporelles	0	0	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	0	0	0	0	0	0
Provisions sur autres immos financières	0	0	0	0	0	0
Dépréciations stocks et en-cours	0	0	0			0
Dépréciations comptes clients	0	0	0			0
Autres dépréciations	0	0	0			0
DEPRECIATIONS	0	0	0	0	0	0
TOTAL GENERAL	282 486	0	56 908	0	0	339 394
Dont dotations et reprises d'exploitation			7 376 895	0		
Dont dotations et reprises financières			0	0		
Dont dotations et reprises exceptionnelles			56 908	0		

Etats des créances et des dettes

Etat des créances		Montant brut	1 an au plus	plus d'un an	
Créances rattachées à des participations		0	0	0	
Prêts		0	0	0	
Autres immos financières		5 900	0	5 900	
Clients douteux ou litigieux		7 454	7 454	0	
Autres créances clients		1 843 927	1 843 927	0	
Créances représentatives de titres prêtés		0	0	0	
Personnel et comptes rattachés		400	400	0	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		0	0	0	
	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	
Etat et autres collectivités	Taxe sur la valeur ajoutée	248 504	248 504	0	
	Autres impôts	2 007 985	2 007 985	0	
	Etat - divers	0	0	0	
Groupes et associés		0	0	0	
Débiteurs divers		5 555 076	5 555 076	0	
Charges constatées d'avance		1 866 894	1 866 894	0	
TOTAL DES CREANCES		11 536 140	11 530 240	5 900	
Prêts accordés en cours d'exercice		0			
Remboursements obtenus en cours d'exercice		0			
Prêts et avances consentis aux associés		0			
Etat des dettes		Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an, -5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles		0	0	0	0
Autres emprunts obligataires		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		733 471 209	34 158 252	699 312 957	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers		0	0	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés		1 453 402	1 453 402	0	0
Personnel et comptes rattachés		69 521	69 521	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		32 536	32 536	0	0
	Impôts sur les bénéfices	610 555	610 555	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Taxe sur la valeur ajoutée	2 402 830	2 402 830	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	21 851	21 851	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		2 017 770	2 017 770	0	0
Groupes et associés		0	0	0	0
Autres dettes		1 045 402	1 045 402	0	0
Dette représentative de titres empruntés		0	0	0	0
Produits constatés d'avance		1 794 795	194 301	777 202	823 292
TOTAL DES DETTES		742 919 871	42 006 420	700 090 159	823 292
Emprunts souscrits en cours d'exercice		0			
Emprunts remboursés en cours d'exercice		25 590 821			
Emprunts auprès des associés personnes physiques		0			

Charges à payer et produits à recevoir

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	367 112
Dettes fiscales et sociales	103 802
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	1 942 840
Autres dettes	1 036 862
Total	3 450 616

Produits à recevoir	Montant
Créances rattachées à des participations	0
Autres immobilisations financières	0
Créances clients et comptes rattachés	1 763 035
Personnel et comptes rattachés	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0
Etat et autres collectivités publiques	2 007 985
Autres créances	314 471
Disponibilités	0
Total	4 085 492

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
CCA - REDEVANCE DOMANIALE	1 847 381	0	0
CCA - COTISATIONS ASSURANCES	19 513	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
Total charges constatées d'avance	1 866 894	0	0

Produits constatés d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
PCA -REDEVANCE FIBRE OPTIQUE SFR	310 726	0	0
PCA - REDEVANCE FIBRE OPTIQUE CELESTE	1 067 108	0	0
PCA REDEVANCE PYLONE	410 667	0	0
PCA - REDEVANCE RESEAU	6 294	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
Total produits constatés d'avance	1 794 795	0	0

Composition du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2024	Valeur nominale
Actions ordinaires	6 890 800			6 890 800	24,30
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
Total	6 890 800	0	0	6 890 800	

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	Chiffre d'affaires	Chiffre d'affaires	Total	
	France	Export	31/12/2024	31/12/2023
Travaux	0		0	0
Prestations de services	78 383 275		78 383 275	71 464 929
Vente de bien	0		0	0
Produits accessoires	-250 107		-250 107	253 157
TOTAL	78 133 167	0	78 133 167	71 718 086

Variation des capitaux propres

	Capital	Primes liées au capital et Ecart de réévaluation n	Réserves	Report à nouveau	Résultat	Acompte sur dividendes	Provisions réglementées et Subventions d'investissem ent	Total
Situation ouverture de l'exercice	167 446 440	0	0	13 844 028	12 002 401	0	84 158 313	277 451 183
Affectation de l'exercice			1 334 760	10 667 641	-12 002 401			0
Distribution de l'exercice								0
Augmentation de capital								0
Réduction de capital								0
Résultat					16 394 047			16 394 047
Variations des provisions réglementées								0
Variations des subventions							-668 469	-668 469
Autres variations								0
Situation clôture de l'exercice	167 446 440	0	1 334 760	24 511 669	16 394 047	0	83 489 845	293 176 760

Charges et produits exceptionnels

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Provision rehaussement fiscal	56 908	0
Remboursement subvention	631	0
Quote-part de reprise de la subvention d'investissement	0	668 469
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
TOTAL	57 539	668 469

Engagements financiers et autres informations

Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Postes du compte de résultat	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	18 038 780	-2 181 772	15 857 008
Résultat exceptionnel	610 930	-73 891	537 038
Participation des salariés	0	0	0
RESULTAT COMPTABLE	18 649 710	-2 255 663	16 394 047

Engagements hors bilan

Rubriques	Montants hors bilan	
	Engagements donnés	Engagements reçus
Indemnité de fin de carrière et autres engagements en faveur du personnel	30 000	
Avals et cautions	1 109 565	
Vis à vis des sociétés de personnes (SNC, SCI, GIE)		
Autres engagements	<i>dont Loyers</i>	
	<i>Autres</i>	

Effectifs moyens

Effectifs	
Cadres	4
Agents de maîtrise, techniciens	2
Ouvriers	
Total	6

Identité des sociétés mères consolidant les
comptes de la société

Dénomination et siège social	Forme juridique	Capital	% de détention
EIFFAGE 3-7 PLACE DE L'EUROPE 78140 VELIZY-VILLACOUBLAY RCS VERSAILLES : 709 802 094	SA	392 000 000	100,00%

Autres informations

Informations sur la convention d'Intégration Fiscale

La société est intégrée fiscalement dans le groupe EIFFAGE, depuis le 1er janvier 2023.

La convention fiscale est celle de la neutralité au regard de la charge d'impôt : la société supporte et constate en comptabilité la charge d'impôt qui aurait été la sienne en l'absence d'intégration fiscale.

En cas de sortie du groupe fiscal, les déficits réalisés pendant la période d'intégration restent définitivement acquis à la société chef de file du groupe.

Le montant cumulé des déficits s'élève à 72 952 719,00 euros.

Rémunérations du dirigeant

Les dirigeants ne sont pas rémunérés directement par la Société.

Instruments dérivés et gestion du risque

Informations sur les produits dérivés : Juste valeur

Le financement du projet a été réalisé auprès de contreparties financières.

La société, par ailleurs, a contracté des contrats de swaps afin de couvrir son exposition au risque de variation des taux d'intérêts de ses emprunts.

Ainsi, la société échange des taux variable en taux fixe auprès de ces mêmes contreparties bancaires.

L'objectif poursuivi est de fixer les frais financiers liés au projet.

La juste valeur correspond à la valeur de vente du contrat au 31 décembre 2024. Cette juste valeur est communiquée par la contrepartie bancaire.

Le montant notionnel de ces contrats a été déterminé en conformité avec le plan de financement accordé par le pool bancaire.

Au 31 décembre 2024, les principales caractéristiques des contrats de swap sont les suivantes:

N° de tranche	Notionnel	Juste valeur	Maturité
Swaps forward 2020-2038	633 659 248 €	37 486 492 €	30/06/2038

CAC : honoraires

Les honoraires de commissariat aux comptes encourus au titre du contrôle légal des comptes et au titre des prestations de services entrant dans les diligences directement liées à cette mission sont mentionnés dans l'annexe aux comptes consolidés du Groupe EIFFAGE.

Consolidation

La société mère EIFFAGE, dont le siège est située 3-7 place de l'Europe, 78140 VELIZY-VILLACOUBLAY, établit les états financiers consolidés.

Etats financiers, de gestion et autres

Actif réalisable, passif exigible

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Actif réalisable		
Créances rattachées à des participations	0	0
Prêts	0	0
Autres immobilisations financières	5 900	5 900
Avances et acomptes versés sur commandes	668	23 019
Créances clients et comptes rattachés	1 851 381	1 596 852
Autres créances	7 811 965	8 213 189
Capital souscrit - appelé, non versé	0	0
Sous total	9 669 914	9 838 959
Valeurs mobilières de placement	695	695
Disponibilités	60 320 857	56 175 334
TOTAL	69 991 466	66 014 989

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Passif exigible		
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunt et dettes auprès des établissements de crédit (hors concours bancaires courants)	733 471 209	759 062 030
Emprunt et dettes financières divers	0	0
Avances reçues sur commandes en cours (hors acomptes / travaux en cours)	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 453 402	1 000 834
Dettes fiscales et sociales (hors obligations cautionnées)	3 137 293	2 516 122
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 017 770	2 085 212
Autres dettes	1 045 402	1 362 127
TOTAL	741 125 076	766 026 325

Capacité d'autofinancement

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Méthode additive		
Résultat de l'exercice	16 394 047	12 002 401
+ Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	13 709 639	13 465 699
- Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	0	-211 402
+ Valeurs comptables des éléments d'actifs cédés	0	0
- Produits des cessions des éléments d'actif	0	0
- Subventions d'investissements virées au compte de résultat	-668 469	-634 411
Capacité d'autofinancement	29 435 217	24 622 287
Méthode soustractive		
Excédent (ou insuffisance) brut d'exploitation	58 026 347	52 146 902
+ Transferts de charges (d'exploitation)	180 065	216 588
+ Autres produits (d'exploitation)	2 340	2 800
- Autres charges (d'exploitation)	-89 672	-111 697
+/- Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun	0	0
+ Produits financiers (a)	17 040 898	13 413 306
- Charges financières (b)	-43 468 467	-39 216 955
+ Produits exceptionnels (c)	0	1 938
- Charges exceptionnelles (d)	-631	-196 262
- Participation des salariés aux résultats	0	0
- Impôts sur les bénéfices	-2 255 663	-1 634 332
Capacité d'autofinancement	29 435 217	24 622 287

Résultat des 5 derniers exercices

Nature des indications	Exercice N-4	Exercice N-3	Exercice N-2	Exercice N-1	Exercice N
I. CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social (en EUR)	167 446 440	167 446 440	167 446 440	167 446 440	167 446 440
Nombre d'actions ordinaires existantes	6 890 800	6 890 800	6 890 800	6 890 800	6 890 800
Nombre d'actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote) existantes					
Nombre maximal d'actions futures à créer					
- par conversion d'obligations					
- par exercice de droits de souscription					
II. OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	54 834 894	65 689 456	72 476 684	71 718 086	78 133 167
Résultat avant impôts et charges calculées	-779 890	23 470 400	30 655 701	26 891 030	32 359 349
Impôt sur les bénéfices	0	698 140	2 039 034	1 634 332	2 255 663
Participation des salariés dûe au titre de l'exercice	0	0	0	0	0
Dotations aux amortissements et provisions	1 695 991	17 204 418	13 923 864	13 254 297	13 709 639
Résultat après impôts et charges calculées	-2 475 881	5 567 841	14 692 804	12 002 401	16 394 047
Résultat distribué au titre de l'exercice			25 013 604		
III. RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôts mais avant charges calculées	-0,11	3,30	4,15	3,67	4,37
Résultat après impôts et charges calculées	-0,36	0,81	2,13	1,74	2,38
Dividende ordinaire net attribué à chaque action	0,00	0,00	3,63	0,00	0,00
IV. PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés employés	5	6	6	6	6
Montant de la masse salariale de l'exercice	185 973	320 131	322 495	327 193	392 901
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, retraites...) (EUR)	87 013	162 733	171 730	182 286	250 350



45 Rue Kléber
92300 Levallois-Perret

A ' LIENOR

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

A ' LIENOR

Société par actions simplifiée unipersonnelle

RCS : Pau 491 529 855

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

A l'associé unique de la société A ' LIENOR,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société A ' LIENOR relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du lundi 1 janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion.

Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Le Commissaire aux comptes

Forvis Mazars SA

Levallois-Perret, 6 juin 2025

DocuSigned by:

A9A65FEC8210420...

Hervé KERNEIS

Associé

Bilan - Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2024	31/12/2023
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions,brevets et droits similaires	538 216	527 292	10 924	100 530
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	271 041	0	271 041	257 849
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	0	0	0	0
Constructions	93 000	65 304	27 696	32 346
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	1 142 756 192	184 799 642	957 956 550	969 766 812
Immobilisations en cours	636 536	0	636 536	485 274
Avances et acomptes	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Autres participations	0	0	0	0
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	5 900	0	5 900	5 900
ACTIF IMMOBILISE	1 144 300 886	185 392 238	958 908 648	970 648 711
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	668	0	668	23 019
CREANCES				
Clients et comptes rattachés	1 851 381	0	1 851 381	1 596 852
Autres créances	7 811 965	0	7 811 965	8 213 189
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	695	0	695	695
dont actions propres:				
Disponibilités	60 320 857	0	60 320 857	56 175 334
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 866 894	0	1 866 894	1 826 569
ACTIF CIRCULANT	71 852 460	0	71 852 460	67 835 657
Frais d'émission d'emprunts à étaler	5 674 917		5 674 917	7 264 721
Primes de remboursement des obligations	0		0	0
Ecart de conversion actif	0		0	0
TOTAL GENERAL	1 221 828 263	185 392 238	1 036 436 025	1 045 749 089

Bilan - Passif

Rubriques			31/12/2024	31/12/2023
Capital social ou individuel	dont versé	167 446 440	167 446 440	167 446 440
Primes d'émission, de fusion, d'apport,			0	0
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence	0	0	0
Réserve légale			1 334 760	0
Réserves statutaires ou contractuelles			0	0
Réserves réglementées	dont rés. Prov. fluctuation cours	0	0	0
Autres réserves	dont achat œuvres originales artistes	0	0	0
Report à nouveau			24 511 669	13 844 028
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			16 394 047	12 002 401
Acompte sur dividendes			0	0
Subventions d'investissement			83 489 845	84 158 313
Provisions réglementées			0	0
CAPITAUX PROPRES			293 176 760	277 451 183
Produit des émissions de titres participatifs			0	0
Avances conditionnées			0	0
AUTRES FONDS PROPRES			0	0
Provisions pour risques			339 394	282 486
Provisions pour charges			0	0
PROVISIONS			339 394	282 486
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles			0	0
Autres emprunts obligataires			0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			733 471 209	759 062 030
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs	0		0	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			0	0
DETTES D'EXPLOITATION				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			1 453 402	1 000 834
Dettes fiscales et sociales			3 137 293	2 516 122
DETTES DIVERSES				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			2 017 770	2 085 212
Autres dettes			1 045 402	1 362 127
COMPTES DE REGULARISATION				
Produits constatés d'avance			1 794 795	1 989 095
DETTES			742 919 871	768 015 420
Ecart de conversion Passif			0	0
TOTAL GENERAL			1 036 436 025	1 045 749 089

Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2024	31/12/2023
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue de biens	0	0	0	0
Production vendue de services	78 133 167	0	78 133 167	71 718 086
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	78 133 167	0	78 133 167	71 718 086
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			6 167	951
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			180 065	216 588
Autres produits			2 340	2 800
PRODUITS D'EXPLOITATION			78 321 739	71 938 425
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0
Autres achats et charges externes			15 272 243	14 844 020
Impôts, taxes et versements assimilés			4 210 819	4 218 636
Salaires et traitements			379 575	327 193
Charges sociales			250 350	182 286
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			6 275 836	6 342 115
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			7 376 895	7 001 045
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			0	0
Dotations aux provisions			0	0
Autres charges			89 672	111 697
CHARGES D'EXPLOITATION			33 855 390	33 026 993
RESULTAT D'EXPLOITATION			44 466 349	38 911 432
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré			0	0
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			17 040 898	13 413 306
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			0	0
Différences positives de change			0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
PRODUITS FINANCIERS			17 040 898	13 413 306
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			0	0
Intérêts et charges assimilées			43 468 467	39 216 955
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
CHARGES FINANCIERES			43 468 467	39 216 955
RESULTAT FINANCIER			-26 427 569	-25 803 649
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			18 038 780	13 107 783

Compte de résultat

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	1 938
Produits exceptionnels sur opérations en capital	668 469	634 411
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	0	211 402
PRODUITS EXCEPTIONNELS	668 469	847 751
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	631	196 262
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	56 908	122 538
CHARGES EXCEPTIONNELLES	57 539	318 800
RESULTAT EXCEPTIONNEL	610 930	528 951
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	0	0
Impôts sur les bénéfices	2 255 663	1 634 332
TOTAL DES PRODUITS	96 031 106	86 199 481
TOTAL DES CHARGES	79 637 059	74 197 080
BÉNÉFICE OU PERTE	16 394 047	12 002 401

Informations générales et description de l'activité

La société A'LIENOR est une au capital de 167 446 440 euros.

section Langon - Pau de l'autoroute A65.

Le réseau s'étend sur 150 kilomètres et s'articule autour de deux échangeurs, huit diffuseurs ou demi-diffuseurs, deux aires de services et quatre aires de repos.

L'exploitation est assurée par la Société A'LIENOR EXPLOITATION depuis le Centre d'exploitation situé à Gaillères (40090) renforcé par deux points d'appui, l'un à Thèze et l'autre à Captieux, exerçant les activités ci-après :

- la maintenance et l'entretien;
- la gestion du trafic et la sécurité;
- la collecte du péage.

L'A65 a été mise en service le 16 décembre 2010.

La société a un exercice de 12 mois se clôturant le 31 décembre.

Elle fait partie du périmètre consolidé du Groupe EIFFAGE ; elle est consolidée par intégration globale.

Sauf indication contraire, tous les chiffres cités dans l'annexe aux comptes sont exprimés en euro.

Faits caractéristiques de l'exercice

21. Evènements significatifs de l'exercice

Janvier 2024 : Manifestation des agriculteurs sur l'A65 avec coupure d'autoroute plusieurs jours et déversement de détritrus sur les chaussées.

Juin 2024 : accueil de journalistes presse et radio au Centre d'Exploitation de l'A65 afin de présenter les parties concession et exploitation de nos organisations.

22. Evènements post-clôture

Les tarifs de l'ensemble des catégories de véhicules ont été réévalués et approuvés au 1er février 2025.

Règles et méthodes comptables

Base de préparation des comptes annuels

Les comptes annuels sont établis suivant les principes résultant du plan comptable général adopté par l'Autorité des normes comptables dans son règlement ANC 2018-01 du 20 avril 2018 modifiant le règlement ANC N°2014-03 relatif au plan comptable général (règlement homologué par arrêté du 8 octobre 2018, et publié au Journal Officiel du 9 octobre 2018).

Les conventions comptables d'établissement et de préparation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

- Continuité d'exploitation
- Permanence des méthodes
- Indépendance des exercices

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

Les transactions avec les parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché.

Seules sont détaillées dans l'annexe les informations obligatoires et ou significatives.

Immobilisations

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées au coût d'acquisition.

Elles sont amorties sur leur durée estimée d'utilisation ou ne sont pas amorties mais peuvent faire l'objet d'une dépréciation chaque fois qu'apparaît un indice de perte de valeur.

Les dépenses ayant le caractère de frais d'établissement sont, sauf cas particulier, prises en charge dans l'exercice.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût d'acquisition ou de production ou à leur valeur d'apport. Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, ainsi que tous les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs concernés.

En cas de création de l'immobilisation, les charges financières d'intérêts intercalaires et certaines charges directement affectées à la conception, à la construction et au financement de l'immobilisation supportées pendant la période de construction de l'ouvrage et jusqu'à sa mise en service sont incorporés au coût.

Les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires...) sont comptabilisés directement en charges. Les dépenses courantes de réparation et de maintenance sont enregistrées dans les charges de l'exercice au cours duquel elles sont supportées.

Les immobilisations du domaine concédé s'étend à tous les terrains, les ouvrages et les installations nécessaires à la construction, l'exploitation et à l'entretien de l'autoroute A65.

Les immobilisations non renouvelables font l'objet d'un amortissement de caducité sur la durée de la concession.

Le montant de l'apport en nature réalisé par le concédant, l'Etat, relatif à la livraison du tronçon d'autoroute entre les échangeurs d'Aire sur Adour Nord et d'Aire sur Adour Sud se trouve en autres immobilisations corporelles dans la catégorie Installations générales, agencements, aménagements divers.

Les éléments d'actif immobilisé sont amortis selon les durées de vie estimées, en fonction de la nature des biens, selon le mode linéaire. Ils peuvent faire l'objet d'une dépréciation lorsqu'un indice de perte de valeur apparaît.

Les principales durées d'amortissements sont les suivantes :

- | | |
|--|----------------|
| - Constructions | de 10 à 40 ans |
| - Installations techniques, matériels et outillage | de 3 à 15 ans |
| - Autres immobilisations corporelles | de 3 à 10 ans |

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale et éventuellement dépréciées en fonction de leurs perspectives de recouvrement.

Primes d'émission et de remboursement des emprunts

Les primes d'émission ou de remboursement d'emprunt et les frais d'émission des emprunts sont inscrits à l'actif en charges à répartir et sont amortis linéairement sur la durée des emprunts concernés.

Conformément à la possibilité offerte par le PCG (art.212-11), les frais d'émission des emprunts, contractés à partir de 2012, sont répartis sur la durée de chaque emprunt.

Subvention d'investissement

Les subventions d'investissement, reçues pour assurer le financement d'immobilisations de construction, sont inscrites en capitaux propres. Elles sont reprises en résultat sur la durée de la concession simultanément à la comptabilisation des dotations aux amortissements de caducité sur les immobilisations de construction auxquelles elles se rapportent.

Provisions

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont constituées dès lors qu'il existe un risque probable de sortie de ressources sans contrepartie attendue. Elles sont revues à chaque date d'établissement des comptes et ajustées pour refléter la meilleure estimation à cette date.

Les provisions ont été constituées, utilisées ou reprises conformément à leur objet et à la législation en vigueur.

Engagements de retraite

La société procède à l'évaluation de ses engagements en matière de retraite et d'indemnités de départ pour l'ensemble de son personnel.

Dans le cadre des conventions collectives de la profession, l'entreprise a obligation de verser des indemnités aux Cadres et Etam lors de leur départ à la retraite, les autres obligations de retraite étant assurées par les caisses auxquelles l'entreprise est affiliée.

L'engagement de l'entreprise au titre des IFC prend en compte les modifications de barème intervenues dans la convention collective des Sociétés concessionnaires ou exploitantes d'autoroutes ou d'ouvrages routiers.

Les engagements à ce titre sont évalués selon la méthode des unités de crédit projetés à la date prévisionnelle de départ en retraite et au salaire de fin de carrière.

Cette évaluation prend en compte notamment :

- une projection des salaires jusqu'à la date de départ à la retraite,
- les taux de rotation du personnel et les tables de mortalité,
- le taux d'actualisation de 3.25 % des engagements ainsi calculés.

Les éléments à ce titre ne sont pas provisionnés mais portés dans la liste des engagements hors bilan.

Ventilation de la Dette financière

La ventilation de la dette financière par échéance est basée sur l'estimation de la capacité de remboursement de la société aux dates d'échéance prévues au contrat et est corroborée par les remboursements effectués au cours des exercices précédents.

Transferts de charges

Les transferts de charges comptabilisés sur l'exercice d'un montant de 180 065.05 € concernent des indemnités d'assurances reçues suite à des dégâts réalisés par des tiers sur notre infrastructure.

Immobilisations

Rubriques	Début d'exercice	Apports	Acquisitions *
Frais d'établissement et de développement	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles	785 065	0	24 193
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	785 065	0	24 193
Terrains	0	0	0
Dont composants			
Constructions sur sol propre	0	0	0
Constructions sur sol d'autrui	0	93 000	0
Const. Install. générales, agenc., aménag.	0	0	0
Install. techniques, matériel et outillage ind.	0	0	0
Installations générales, agenc. aménag.	1 142 117 784	0	529 987
Matériel de transport	0	0	0
Matériel de bureau, informatique, mobilier	86 926	0	21 495
Emballages récupérables et divers	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours	485 274	0	179 924
Avances et acomptes	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 142 782 983	0	731 407
Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0
Autres participations	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières	5 900	0	0
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	5 900	0	0
TOTAL GENERAL	1 143 573 948	0	755 599

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement	0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles	0	0	809 257	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	0	0	809 257	0
Terrains	0	0	0	0
Constructions sur sol propre	0	0	0	0
Constructions sur sol d'autrui	0	0	93 000	0
Const. Install. générales, agenc., aménag.	0	0	0	0
Install. techniques, matériel et outillage ind.	0	0	0	0
Installations générales, agenc. aménag.	0	0	1 142 647 771	0
Matériel de transport	0	0	0	0
Matériel de bureau, informatique, mobilier	0	0	108 421	0
Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours	28 662	0	636 536	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	28 662	0	1 143 485 728	0
Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	0
Autres participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières	0	0	5 900	0
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	0	0	5 900	0
TOTAL GENERAL	28 662	0	1 144 300 886	0

* Acquisitions, mise en services et virements de poste à poste

Amortissements

Rubriques	Début d'exercice	Apports	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement	0	0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles	426 686	0	100 606	0	527 292
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	426 686	0	100 606	0	527 292
Terrains	0	0	0	0	0
Constructions sur sol propre	0	0	0	0	0
Constructions sur sol d'autrui	60 654	0	4 650	0	65 304
Constructions installations générales, agenc., aménag.	0	0	0	0	0
Installations techniques, matériels et outillages	0	0	0	0	0
Installations générales, agencements divers	172 362 470	0	12 347 380	0	184 709 850
Matériel de transport	0	0	0	0	0
Matériel de bureau, informatique et mobilier	75 428	0	14 364	0	89 791
Emballages récupérables et divers	0	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	172 498 551	0	12 366 394	0	184 864 945
TOTAL GENERAL	172 925 238	0	12 467 000	0	185 392 238

Provisions inscrites au bilan

Rubriques	Début de l'exercice	Apports	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Fin l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers	0	0	0	0	0	0
Provisions investissements	0	0	0	0	0	0
Provisions pour hausse des prix	0	0	0	0	0	0
Amortissements dérogatoires	0	0	0	0	0	0
Dont majorations exceptionnelles de 30%	0	0	0	0	0	0
Provisions pour prêts d'installation	0	0	0	0	0	0
Autres provisions réglementées	0	0	0	0	0	0
PROVISIONS REGLEMENTEES	0	0	0	0	0	0
Provisions pour litige	0	0	0	0	0	0
Provisions pour garanties données aux clients	0	0	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	0	0	0	0	0	0
Provisions pour pensions, obligations similaires	0	0	0	0	0	0
Provisions pour impôts	0	0	0	0	0	0
Provisions pour renouvellement immobilisations	0	0	0	0	0	0
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.	0	0	0	0	0	0
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer	0	0	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	282 486	0	56 908	0	0	339 394
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	282 486	0	56 908	0	0	339 394
Provisions sur immos incorporelles	0	0	0	0	0	0
Provisions sur immos corporelles	0	0	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	0	0	0	0	0	0
Provisions sur autres immos financières	0	0	0	0	0	0
Dépréciations stocks et en-cours	0	0	0			0
Dépréciations comptes clients	0	0	0			0
Autres dépréciations	0	0	0			0
DEPRECIATIONS	0	0	0	0	0	0
TOTAL GENERAL	282 486	0	56 908	0	0	339 394
Dont dotations et reprises d'exploitation			7 376 895	0		
Dont dotations et reprises financières			0	0		
Dont dotations et reprises exceptionnelles			56 908	0		

Etats des créances et des dettes

Etat des créances		Montant brut	1 an au plus	plus d'un an	
Créances rattachées à des participations		0	0	0	
Prêts		0	0	0	
Autres immos financières		5 900	0	5 900	
Clients douteux ou litigieux		7 454	7 454	0	
Autres créances clients		1 843 927	1 843 927	0	
Créances représentatives de titres prêtés		0	0	0	
Personnel et comptes rattachés		400	400	0	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		0	0	0	
	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	
Etat et autres collectivités	Taxe sur la valeur ajoutée	248 504	248 504	0	
	Autres impôts	2 007 985	2 007 985	0	
	Etat - divers	0	0	0	
Groupes et associés		0	0	0	
Débiteurs divers		5 555 076	5 555 076	0	
Charges constatées d'avance		1 866 894	1 866 894	0	
TOTAL DES CREANCES		11 536 140	11 530 240	5 900	
Prêts accordés en cours d'exercice		0			
Remboursements obtenus en cours d'exercice		0			
Prêts et avances consentis aux associés		0			
Etat des dettes		Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an, -5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles		0	0	0	0
Autres emprunts obligataires		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		733 471 209	34 158 252	699 312 957	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers		0	0	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés		1 453 402	1 453 402	0	0
Personnel et comptes rattachés		69 521	69 521	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		32 536	32 536	0	0
	Impôts sur les bénéfices	610 555	610 555	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Taxe sur la valeur ajoutée	2 402 830	2 402 830	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	21 851	21 851	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		2 017 770	2 017 770	0	0
Groupes et associés		0	0	0	0
Autres dettes		1 045 402	1 045 402	0	0
Dette représentative de titres empruntés		0	0	0	0
Produits constatés d'avance		1 794 795	194 301	777 202	823 292
TOTAL DES DETTES		742 919 871	42 006 420	700 090 159	823 292
Emprunts souscrits en cours d'exercice		0			
Emprunts remboursés en cours d'exercice		25 590 821			
Emprunts auprès des associés personnes physiques		0			

Charges à payer et produits à recevoir

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	367 112
Dettes fiscales et sociales	103 802
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	1 942 840
Autres dettes	1 036 862
Total	3 450 616

Produits à recevoir	Montant
Créances rattachées à des participations	0
Autres immobilisations financières	0
Créances clients et comptes rattachés	1 763 035
Personnel et comptes rattachés	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0
Etat et autres collectivités publiques	2 007 985
Autres créances	314 471
Disponibilités	0
Total	4 085 492

Produits constatés d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
PCA -REDEVANCE FIBRE OPTIQUE SFR	310 726	0	0
PCA - REDEVANCE FIBRE OPTIQUE CELESTE	1 067 108	0	0
PCA REDEVANCE PYLONE	410 667	0	0
PCA - REDEVANCE RESEAU	6 294	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
Total produits constatés d'avance	1 794 795	0	0

Composition du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2024	Valeur nominale
Actions ordinaires	6 890 800			6 890 800	24,30
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
Total	6 890 800	0	0	6 890 800	

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	Chiffre d'affaires	Chiffre d'affaires	Total	
	France	Export	31/12/2024	31/12/2023
Travaux	0		0	0
Prestations de services	78 383 275		78 383 275	71 464 929
Vente de bien	0		0	0
Produits accessoires	-250 107		-250 107	253 157
TOTAL	78 133 167	0	78 133 167	71 718 086

Variation des capitaux propres

	Capital	Primes liées au capital et Ecart de réévaluation n	Réserves	Report à nouveau	Résultat	Acompte sur dividendes	Provisions réglementées et Subventions d'investissem ent	Total
Situation ouverture de l'exercice	167 446 440	0	0	13 844 028	12 002 401	0	84 158 313	277 451 183
Affectation de l'exercice			1 334 760	10 667 641	-12 002 401			0
Distribution de l'exercice								0
Augmentation de capital								0
Réduction de capital								0
Résultat					16 394 047			16 394 047
Variations des provisions réglementées								0
Variations des subventions							-668 469	-668 469
Autres variations								0
Situation clôture de l'exercice	167 446 440	0	1 334 760	24 511 669	16 394 047	0	83 489 845	293 176 760

Charges et produits exceptionnels

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Provision rehaussement fiscal	56 908	0
Remboursement subvention	631	0
Quote-part de reprise de la subvention d'investissement	0	668 469
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
TOTAL	57 539	668 469

Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Postes du compte de résultat	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	18 038 780	-2 181 772	15 857 008
Résultat exceptionnel	610 930	-73 891	537 038
Participation des salariés	0	0	0
RESULTAT COMPTABLE	18 649 710	-2 255 663	16 394 047

Engagements hors bilan

Rubriques	Montants hors bilan	
	Engagements donnés	Engagements reçus
Indemnité de fin de carrière et autres engagements en faveur du personnel	30 000	
Avals et cautions	1 109 565	
Vis à vis des sociétés de personnes (SNC, SCI, GIE)		
Autres engagements		<i>dont Loyers</i>
		<i>Autres</i>

Effectifs moyens

Effectifs	
Cadres	4
Agents de maîtrise, techniciens	2
Ouvriers	
Total	6

Identité des sociétés mères consolidant les
comptes de la société

Dénomination et siège social	Forme juridique	Capital	% de détention
EIFFAGE 3-7 PLACE DE L'EUROPE 78140 VELIZY-VILLACOUBLAY RCS VERSAILLES : 709 802 094	SA	392 000 000	100,00%

Autres informations

Informations sur la convention d'Intégration Fiscale

La société est intégrée fiscalement dans le groupe EIFFAGE, depuis le 1er janvier 2023.

La convention fiscale est celle de la neutralité au regard de la charge d'impôt : la société supporte et constate en comptabilité la charge d'impôt qui aurait été la sienne en l'absence d'intégration fiscale.

En cas de sortie du groupe fiscal, les déficits réalisés pendant la période d'intégration restent définitivement acquis à la société chef de file du groupe.

Le montant cumulé des déficits s'élève à 72 952 719,00 euros.

Rémunérations du dirigeant

Les dirigeants ne sont pas rémunérés directement par la Société.

Instruments dérivés et gestion du risque

Informations sur les produits dérivés : Juste valeur

Le financement du projet a été réalisé auprès de contreparties financières.

La société, par ailleurs, a contracté des contrats de swaps afin de couvrir son exposition au risque de variation des taux d'intérêts de ses emprunts.

Ainsi, la société échange des taux variable en taux fixe auprès de ces mêmes contreparties bancaires.

L'objectif poursuivi est de fixer les frais financiers liés au projet.

La juste valeur correspond à la valeur de vente du contrat au 31 décembre 2024. Cette juste valeur est communiquée par la contrepartie bancaire.

Le montant notionnel de ces contrats a été déterminé en conformité avec le plan de financement accordé par le pool bancaire.

Au 31 décembre 2024, les principales caractéristiques des contrats de swap sont les suivantes:

N° de tranche	Notionnel	Juste valeur	Maturité
Swaps forward 2020-2038	633 659 248 €	37 486 492 €	30/06/2038

CAC : honoraires

Les honoraires de commissariat aux comptes encourus au titre du contrôle légal des comptes et au titre des prestations de services entrant dans les diligences directement liées à cette mission sont mentionnés dans l'annexe aux comptes consolidés du Groupe EIFFAGE.

Consolidation

La société mère EIFFAGE, dont le siège est située 3-7 place de l'Europe, 78140 VELIZY-VILLACOUBLAY, établit les états financiers consolidés.