

INCLUSION SAS

"Certifié conforme à l'original"

**Société par actions simplifiée
au capital de 13.167.449,50 euros
Siège social : ZAE Jean Monnet
1 rue Paul Henri Spaak, 77240 VERT ST DENIS
919 381 202 RCS MELUN**

DocuSigned by:
Jean-François PECH
C1B7D1CAD1FE45B...

**RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT
DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE
DU 26 JUIN 2025**

[...]

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2024 s'élevant à 480.381,49 euros en totalité au poste « report à nouveau débiteur », qui sera ainsi porté, après cette affectation, à (232.257,80) euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'assemblée générale prend acte de ce qu'il n'a été distribué aucun dividende depuis la constitution de la Société.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

[...]

Le président
M. Jean-François PECH

INCLUSION
1 RUE PAUL HENRI SPAAK
77240 VERT SAINT DENIS
01.64.14.49.18

"Certifiés conformes à l'original"



DocuSigned by:
Jean-François PELT
C1B7D1CAD1FE45B...



Etats Comptables et Fiscaux

31/12/2024



Bilan Actif

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Edition du 17/06/25

Devise d'édition EURO

INCLUSION

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	545 020	472 983	72 038	216 904
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	58 500		58 500	67 600
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	603 520	472 983	130 538	284 504
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	21 548	5 628	15 920	18 471
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	21 548	5 628	15 920	18 471
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	24 555 865		24 555 865	24 473 864
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	2 400 000		2 400 000	
Autres immobilisations financières	57 852 558		57 852 558	57 852 558
TOTAL immobilisations financières :	84 808 424		84 808 424	82 326 423
ACTIF IMMOBILISÉ	85 433 492	478 610	84 954 881	82 629 397
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	2 325		2 325	7 088
Créances clients et comptes rattachés	13 648		13 648	2 673 946
Autres créances	1 344 708		1 344 708	1 601 115
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	1 360 680		1 360 680	4 282 150
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	83 644		83 644	83 195
Charges constatées d'avance	57 823		57 823	120 000
TOTAL disponibilités et divers :	141 467		141 467	203 195
ACTIF CIRCULANT	1 502 147		1 502 147	4 485 344
Frais d'émission d'emprunts à étaler	680 548		680 548	737 911
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	87 616 187	478 610	87 137 576	87 852 652

Bilan Passif

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Edition du 17/06/25

Devise d'édition EURO

INCLUSION

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 13 235 100	13 235 100	13 167 450
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	12 514 900	12 582 550
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(712 639)	
Résultat de l'exercice	480 382	(712 639)
TOTAL situation nette :	25 517 742	25 037 361
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	224 787	222 053
CAPITAUX PROPRES	25 742 529	25 259 414
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		13 871
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		13 871
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles	5 517 059	2 961 894
Autres emprunts obligataires	25 750 000	25 750 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	25 933 491	25 666 666
Emprunts et dettes financières divers	3 072 290	7 322 042
TOTAL dettes financières :	60 272 840	61 700 602
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	177 237	176 576
Dettes fiscales et sociales	881 322	652 190
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	63 648	50 000
TOTAL dettes diverses :	1 122 207	878 766
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	61 395 047	62 579 367
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	87 137 576	87 852 652

Compte de Résultat (Première Partie)

INCLUSION

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 17/06/25
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services	1 381 972		1 381 972	2 023 127
Chiffres d'affaires nets	1 381 972		1 381 972	2 023 127
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits			13 871 14	932 000 7
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 395 857	2 955 133
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane] Variation de stock de marchandises Achats de matières premières et autres approvisionnements Variation de stock [matières premières et approvisionnements] Autres achats et charges externes			894 890	1 711 691
TOTAL charges externes :			894 890	1 711 691
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			12 515	5 565
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements Charges sociales			312 148 144 196	690 097 337 871
TOTAL charges de personnel :			456 344	1 027 967
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations Dotations aux provisions sur immobilisations Dotations aux provisions sur actif circulant Dotations aux provisions pour risques et charges			373 020	405 319 13 871
TOTAL dotations d'exploitation :			373 020	419 190
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			52 196	50 011
CHARGES D'EXPLOITATION			1 788 966	3 214 424
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(393 109)	(259 290)

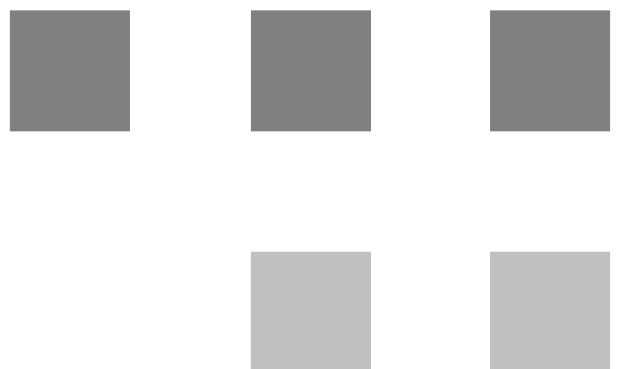
Compte de Résultat (Seconde Partie)

INCLUSION

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 17/06/25
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(393 109)	(259 290)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	4 025 999	4 711 111
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	95 180	24 412
Autres intérêts et produits assimilés	45 253	29 462
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	4 166 432	4 764 985
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	4 542 275	5 381 400
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	4 542 275	5 381 400
RÉSULTAT FINANCIER	(375 844)	(616 415)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(768 952)	(875 705)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		23 340
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
		23 340
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	52 246	14 285
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		558 623
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	2 733	325 970
	54 979	898 877
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(54 979)	(875 537)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(1 304 313)	(1 038 603)
TOTAL DES PRODUITS	5 562 289	7 743 458
TOTAL DES CHARGES	5 081 907	8 456 098
BÉNÉFICE OU PERTE	480 382	(712 639)

Annexe



Information générales et principes comptable

INCLUSION

Période du	01/01/24	au 31/12/24
Edition du	17/06/25	
Devise d'édition	EURO	

NOTE - INFORMATION GENERALES ET PRINCIPES COMPTABLES

L'exercice clôturé au 31/12/2024 présente un total bilan de 87 137 576,16 € et dégage un résultat de 480 381,75 €

La société est à la tête du groupe d'intégration fiscale.

1) Faits marquants de l'exercice :

Le 22/10/2024, le groupe a acquis 100% des parts de la société WI-TRANSPORT par l'intermédiaire de sa filiale 2BR MOBILITE. Nous avons également créé une nouvelle filiale, LUCIOLES MOBILITE.

La société INCLUSION est l'assujetti unique du groupe de tva mise en place au 01/01/24.

2) Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice - Evolution prévisible et perspectives d'avenir :

A ce jour, aucun évènement important n'est survenu depuis la clôture de l'exercice au 31/12/2024.

En 2025, le groupe ambitionne de renforcer ses positions existantes et de gagner de nouvelles parts de marchés en privilégiant une croissance rentable.

3) Informations Diverses

Les honoraires de nos commissaires aux comptes ACA NEXIA et KPMG s'élèvent à 69 216 € HT pour les comptes sociaux et 15 000 € HT pour les comptes consolidés.

4) Relations avec les entreprises liées

La société n'a réalisé aucune transaction significative avec des entreprises liées, au sens de l'article 39-12 du Code général des impôts et de l'article L.233-1 à L.233-3 du Code de commerce.

Un prêt intragroupe entre INCLUSION et 2BR MOBILITE a été consenti en octobre 2024 pour 2 400 000 € pour l'acquisition de WI-TRANSPORT

es conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels en respectant les directives du règlement de l'ANC N° 2014-03 du 05/06/2014 modifié par le règlement de l'ANC N°2016-07 du 26/12/2016 et à jour différents règlements complémentaires à la date d'établissement des dits comptes annuels.

Aucun changement de méthode comptable n'est intervenu sur l'exercice.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

A) IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations incorporelles ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exception des frais de production engagés pour leur coût d'acquisition.

:

Les immobilisations incorporelles et corporelles et leurs durées d'amortissements sont les suivantes :

- Logiciels (1-3 ans)
- Agencement et aménagements des constructions (10 ans)
- Matériel et outillage industriel (5-7 ans)
- Matériel et mobilier de bureau (3ans)

B) CREANCES

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

C) INDEMNITES DE DEPART A LA RETRAITE

Aucune provision pour indemnités de départ à la retraite n'a été comptabilisée dans les comptes au 31.12.2023 et 31.12.2024, du fait du caractère non significatif de cet engagement.

D) ENGAGEMENT HORS BILAN

- Emprunt et dette SENIOR - Montant garanti 25 933 332 €
- Nantissement compte titres financier tiers 19 200 000 €
- Garantie par tiers - Assurance capital 4 000 000 €

E) PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Toutes les provisions nécessaires sont comptabilisées dès lors qu'il existe un risque probable de sortie de ressources sans contrepartie attendue. Elles sont revues à chaque date de clôture des comptes et ajustées pour refléter la meilleure estimation à cette date.

F) IMPOTS.

La société a comptabilisé un crédit d'impôt mécénat à hauteur de 12 000 €.

G) CHIFFRE D'AFFAIRES.

La société enregistre son chiffre d'affaires dès réalisation de ses prestations.

H) RESULTAT EXCEPTIONNEL

Les charges et produits exceptionnels sont constitués des éléments significatifs qui en raison de leur nature, de leur caractère inhabituel et de leur récurrence ne peuvent être considérés comme inhérents à l'activité opérationnelle. Voir détail annexe

I) IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les titres de participation sont évalués à leur valeur brute.

Lorsque la valeur d'inventaire des titres de participation est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation des titres est comptabilisée. Dans le cas où la valeur d'inventaire est négative, les provisions pour dépréciation des titres sont éventuellement complétées par des provisions pour dépréciation de créances rattachées à des participations et/ou provisions pour risques.

Les frais d'acquisition des participations sont portés à l'actif du bilan et font l'objet d'un amortissement dérogatoire sur 5ans. (voir annexe charge à répartir sur plusieurs exercices)

VARIATION DES TITRES DE PARTICIPATIONS

INCLUSION					
SOCIETE	compte	31.12.2023	augmentation	Diminution	31.12.2024
2BR MOBILITE	261000	23 140 535 €			23 140 535 €
JL INTERNATIONAL	261005	600 €			600 €
ST2S	261006	100 €			100 €
KIWI MOBILITE - CM77	261007	1 €			1 €
CITEMOBIL 78/92	261008	1 €			1 €
AVRYLE MOBILITE - CM95	261009	1 €			1 €
CITEMOBIL 60	261010	1 €			1 €
PRESTALITY	261011	1 €			1 €
CITEMOBIL 93	261012	1 €			1 €
MYCSP	261014	1 €			1 €
CITEMOBIL 51	261015	1 €			1 €
LA MOBILITE POUR TOUS	261016	1 €			1 €
CITEMOBIL	261017	300 €			300 €
LUCIOLES MOBILITE	261018		1 €		1 €
		23 141 544 €	1 €	- €	23 141 545 €

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

INCLUSION

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Edition du 17/06/25

Devise d'édition EURO

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte

TOTAL

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
DON	10 000	671301
DIVERS	9 023	671800
INDEMINITE RUPTURE	33 223	671820
AMORT. DEROGATOIRE FRAIS ACQUISITION	2 733	687250

TOTAL

54 979

Composition du Capital Social

INCLUSION

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 17/06/25
Devise d'édition EURO

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	26470199	0,5
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	26470199	0,5

une augmentation de capital par incorporation de réserves, d'un montant nominal global de 67.650 euros pour le porter de 13.167.449,50 euros à 13.235.099,50 euros

Le capital est divisé en 26.470.199 actions :

- 26.464.375 Actions Ordinaires de cinquante centimes d'euro (0,50 €) de valeur nominale chacune
- 5.824 ADP 1 de cinquante centimes d'euro (0,50 €) de valeur nominale chacune

Tableau de variation des capitaux propres

INCLUSION

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 17/06/25
Devise d'édition EURO

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	13 167 450	67 650		13 235 100
Primes liées au capital social	12 582 550		67 650	12 514 900
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale				
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau		(712 639)		(712 639)
Résultat de l'exercice	(712 639)	480 381	(712 639)	480 381
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL	25 037 361	(164 608)	(644 989)	25 517 742

Effectif Moyen

INCLUSION

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 17/06/25
Devise d'édition EURO

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	3	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	3	

Immobilisations

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Edition du 17/06/25

Devise d'édition EURO

INCLUSION

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	676 355		56 540
TOTAL immobilisations incorporelles :	676 355		56 540
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers	20 730		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	818		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	21 548		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	24 473 864		82 001
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	57 852 558		2 400 000
TOTAL immobilisations financières :	82 326 423		2 482 001
TOTAL GÉNÉRAL	83 024 325		2 538 541

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles		129 375	603 520	
TOTAL immobilisations incorporelles :		129 375	603 520	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers			20 730	
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.			818	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :			21 548	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			24 555 865	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières			60 252 558	
TOTAL immobilisations financières :			84 808 424	
TOTAL GÉNÉRAL		129 375	85 433 492	

Amortissements

INCLUSION

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 17/06/25
Devise d'édition EURO

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	391 851	210 506	129 375	472 983
TOTAL immobilisations incorporelles :	391 851	210 506	129 375	472 983
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel				
Inst. générales, agencements et divers	2 499	2 387		4 887
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.	578	164		741
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	3 077	2 551		5 628
TOTAL GÉNÉRAL	394 928	213 057	129 375	478 610

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :			
Frais d'acquisition de titres de participations	2 733		
TOTAL GÉNÉRAL	2 733		

Amortissements (suite)

INCLUSION

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 17/06/25
Devise d'édition EURO

MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES		
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Dotations	Reprises
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		
Frais d'établissement et de développement		
Autres immobilisations incorporelles		
TOTAL immobilisations incorporelles :		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		
Terrains		
Constructions sur sol propre		
Constructions sur sol d'autrui		
Constructions installations générales		
Installations techniques et outillage industriel		
Installations générales, agencements et divers		
Matériel de transport		
Matériel de bureau, informatique et mobilier		
Emballages récupérables et divers		
TOTAL immobilisations corporelles :		
Frais d'acquisition de titres de participations	2 733	

TOTAL GÉNÉRAL	2 733
----------------------	--------------

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES				
RUBRIQUES	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net fin exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler	737 911	102 600	159 963	680 548
Primes de remboursem. des obligations				

Produits à Recevoir

INCLUSION

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 17/06/25
Devise d'édition EURO

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
<p>Immobilisations financières</p> <ul style="list-style-type: none">Créances rattachées à des participationsAutres immobilisations financières <p>Créances</p> <ul style="list-style-type: none">Créances clients et comptes rattachésPersonnelOrganismes sociauxÉtatDivers, produits à recevoirAutres créances <p>Valeurs Mobilières de Placement</p> <p>Disponibilités</p>	
TOTAL	

Charges et Produits Constatés d'Avance

INCLUSION

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 17/06/25
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	57 823	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		

TOTAL	57 823	
--------------	---------------	--

Charges à Payer

INCLUSION

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 17/06/25
Devise d'édition EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	5 517 059
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	144 443
Dettes fiscales et sociales	50 536
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	159
Autres dettes	50 000
TOTAL	5 762 197

Provisions Inscrites au Bilan

INCLUSION

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 17/06/25
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	222 053	2 733		224 787
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	222 053	2 733		224 787

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges	13 871		13 871	
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	13 871		13 871	

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION				

TOTAL GÉNÉRAL	235 924	2 733	13 871	224 787
----------------------	----------------	--------------	---------------	----------------

État des Échéances des Créances et Dettes

INCLUSION

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 17/06/25
Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	2 400 000		2 400 000
Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif immobilisé :	2 400 000		2 400 000
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	13 648	13 648	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices	12 000	12 000	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	24 076	24 076	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	1 292 313	1 292 313	
Débiteurs divers	16 319	16 319	
TOTAL de l'actif circulant :	1 358 356	1 358 356	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	57 823	57 823	

TOTAL GÉNÉRAL	3 816 179	1 416 179	2 400 000
----------------------	------------------	------------------	------------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	5 517 059		5 517 059	
Autres emprunts obligataires	25 750 000		25 750 000	
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine	159	159		
- à plus d' 1 an à l'origine	25 933 332	2 658 334	23 274 998	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	177 237	177 237		
Personnel et comptes rattachés	35 096	35 096		
Sécurité sociale et autres organismes	45 667	45 667		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	795 473	795 473		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	5 085	5 085		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	3 072 290	3 072 290		
Autres dettes	63 648	63 648		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	61 395 047	6 852 990	54 542 057
----------------------	-------------------	------------------	-------------------

Charges à Répartir sur Plusieurs Exercices

INCLUSION

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 17/06/25
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant	Taux d'amortissem.
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations	82 000	0,2
Frais d'émission des emprunts	102 600	
Charges à étaler	737 911	

TOTAL	922 511	230627,75
--------------	----------------	------------------

Acquisition WI- TRANSPORT 10/2024 : 82 000€ frais acquisition - 102 600 € commissions (fin étalement 31/12/2028 : prorata 2024 pour 4 692 € puis 24 477€ par an)

Commissions emprunt MyMobility 09/2022 : 737 911 € soit étalement de 155 271.20 € par an jusqu'au 31/12/2028

Montant de la dotation des charges à répartir pour 2024 est de 159 963.20 € : 155 271.20 € + 4 692 €

Détail des Produits Financiers et Charges Financières

INCLUSION

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Edition du 17/06/25

Devise d'édition EURO

PRODUITS FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
DIVIDENDES 2BR	4 000 000	761001
INTERETS PRET 2BR	25 999	761099
RESULTAT TRESORERIE	95 180	762000
INTERETS CREDITEURS	45 253	768000

TOTAL

4 166 432

CHARGES FINANCIERES	Montant	Imputé au compte
INTERETS TRANCHE A ET TRANCHE B	1 787 370	661101 à 661104
INTERETS comptes courants	764	661599
INTERETS REVOLVING	129 645	661508
INTERETS OBLIGATAIRES	2 581 164	661700
INTERETS COUVERTURE	43 333	661105

TOTAL

4 542 276

Identité des Sociétés Mères Consolidant les Comptes de la Société

INCLUSION

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Edition du 17/06/25

Devise d'édition EURO

DÉNOMINATION SOCIALE	Forme	Au capital de	Ayant son siège social à
INCLUSION	SAS	13 235 100	1 rue paul henri spaak 77240 Vert Saint Denis

TABLEAU DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS

INCLUSION	Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Valeurs comptables des titres détenus (7) (8)		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avals donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)	Observations
				Brute	Nette						
A. Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus (2) (3).											
1. Filiales (à détailler) (+ de 50 % du capital détenu par la société). 2BR MOBILITE	4 515 763	7 954 761	100,00	23 140 535	23 140 535	-672 290	23 000 000	30 207 651	3 691 893	0	...
2. Participations (à détailler) (10 à 50 % du capital détenu par la société).											...
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations.											
1. Filiales non reprises au § A.											
a. Filiales françaises (ensemble)											...
b. Filiales étrangères (ensemble) (4)											...
2. Participations non reprises au § A.											
a. Dans des sociétés françaises (ensemble)											...
b. Dans des sociétés étrangères (ensemble)											...



KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex



ACA Nexia
31, rue Henri Rochefort
75017 Paris
France

"Certifié conforme à l'original"

DocuSigned by:
Jean-François PELT
C1B7D1CAD1FE45B...

INCLUSION S.A.S.

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

INCLUSION S.A.S.

Zae Jean Monnet 1 Rue Paul Henri Spaak - 77240 Vert-Saint-Denis

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre. Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

ACA NEXIA
Membre de Nexia International
Société par Actions Simplifiée d'expertise comptable et de commissariat aux comptes au capital de 640 000€.
RCS Paris B 331 057 406
31, rue Henri Rochefort - 75017 Paris



KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex



ACA Nexia
31, rue Henri Rochefort
75017 Paris
France

INCLUSION S.A.S.

Zae Jean Monnet 1 Rue Paul Henri Spaak - 77240 Vert-Saint-Denis

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2024

À l'Assemblée générale de la société INCLUSION S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'article 31 des statuts, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société INCLUSION S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés" 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 1er 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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés pris isolément.

Les écarts d'acquisition, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2024 s'établit à 77 810K euros, ont fait l'objet de tests de dépréciation selon les modalités décrites dans la note 1.2.d "Règles et méthodes comptables - Ecart d'acquisition" de l'annexe des comptes consolidés. Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests ainsi que les prévisions de flux de trésorerie et hypothèses utilisées et nous avons vérifié que la note 4.1 "Immobilisations incorporelles" de l'annexe des comptes consolidés donne une information appropriée.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés 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 des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Président.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l’audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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 consolidés 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 consolidés ;
- 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;



- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Paris La Défense, le 26 juin 2025

KPMG SA

Paris, le 26 juin 2025

ACA NEXIA

Geoffroy Muselier

Associé

Olivier JURAMIE

✓ Certified by youSign

Olivier Juramie

Associé

I) Bilan consolidé

Actif			
<i>En milliers d'euros</i>		31/12/2024	31/12/2023
	<i>Notes</i>		
Immobilisations incorporelles	4.1	78 066	77 240
<i>Dont écart d'acquisition</i>		77 810	76 856
Immobilisations corporelles	4.2	10 289	5 435
Immobilisations financières		1 262	1 266
Total Actif Immobilisé		89 617	83 941
Fournisseurs - Avances et acomptes versés		884	1 468
Clients & comptes rattachés	4.3	12 413	14 530
Autres créances et comptes de régularisation ⁽¹⁾	4.4	1 807	7 780
Charges constatées d'avance		546	1 518
Trésorerie et équivalents de trésorerie		5 963	2 728
Total Actif Circulant		21 613	28 024
TOTAL ACTIF		111 230	111 965

Passif			
<i>En milliers d'euros</i>		31/12/2024	31/12/2023
	<i>Notes</i>		
Capital		13 235	13 167
Primes liées au capital		12 515	12 583
Réserves		(915)	(1)
Réserves de conversion		-	-
Résultat de l'exercice		(624)	(912)
Total Capitaux Propres	4.5	24 211	24 837
Intérêts minoritaires		-	-
Provisions pour risques et charges	4.6	1 925	1 631
Emprunts obligataires	4.7	31 293	28 712
Emprunts et dettes financières	4.8	36 920	31 753
Avances et acomptes reçus		1 801	1 280
Fournisseurs et comptes rattachés		3 150	5 846
Dettes fiscales & sociales		11 139	16 238
Autres dettes et comptes de régularisation ⁽²⁾		791	1 668
Produits constatés d'avance		-	-
Total Dettes		85 094	85 497
TOTAL PASSIF		111 230	111 965

II) Compte de résultat consolidé

Compte de résultat consolidé			
<i>En milliers d'euros</i>		31/12/2024	31/12/2023
	<i>Notes</i>		
Chiffre d'affaires	5.1	85 476	99 490
Autres produits		640	299
Achats et services extérieurs		(28 243)	(39 814)
Impôts et taxes		(348)	(832)
Charges de personnel ⁽¹⁾	5.2	(48 819)	(49 357)
Autres charges d'exploitation		(52)	(35)
EBITDA		8 654	9 751
Dotations aux amortissements et provisions ⁽²⁾		(3 608)	(2 883)
Résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition		5 046	6 868
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		-	-
Résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition		5 046	6 868
Charges et produits financiers	5.3	(4 673)	(5 288)
Charges et produits exceptionnels	5.4	(799)	(2 287)
Impôts sur les résultats	5.5	(198)	(205)
Résultat net des sociétés intégrées		(624)	(912)
Résultat net de l'ensemble consolidé		(624)	(912)
Résultat hors groupe		-	-
Résultat net - Part du groupe		(624)	(912)

(1) y compris participation des salariés

(2) hors dotations aux amortissements des écarts d'acquisition

Note 1 – Informations générales et principes comptables

1.1 Faits marquants et base d'établissement des comptes consolidés

La société Inclusion a été créée le 9 septembre 2022 et clôture ses comptes pour la première fois le 31 décembre 2023 avec un exercice de 16 mois.

Au cours de ce premier exercice, la société inclusion a acquis le 30 septembre 2022 le groupe My Mobility, acteur de référence, depuis 25 ans dans l'accompagnement de personnes en situation de handicap ou de fragilité. Présent sur tout le territoire national, il assure une mission d'intérêt général et opère le plus souvent pour le compte des Départements ou d'autorités organisatrices relevant des marchés publics.

D'autre part, le Groupe MyMobility a acquis le Groupe Ulli (Iris) le 27 juin 2023 acteur dans la mobilité en Normandie. La dissolution du groupe Ulli est prononcée le 21 novembre 2024 à la suite de la transmission universelle du patrimoine (TUP) à 2BR Mobilité.

Le groupe MyMobility acquiert au cours de l'année 2024 l'entité WTT (Wetterwald Transport Tourisme) et crée le 29 mai 2024 Lucioles Mobilités, une société par actions simplifiée.

Au cours des années 2022 et 2023, le groupe a œuvré à préserver sa rentabilité dans un contexte inflationniste inédit qui a pesé fortement sur les marges.

1.2 Règles et méthodes comptables

Les comptes consolidés du groupe INCLUSION ont été établis conformément aux dispositions du code de commerce, ainsi qu'aux normes comptables en vigueur et aux principes comptables définis par l'Autorité des Normes Comptables dans son règlement ANC n°2020-01.

Les comptes individuels des différentes entités du Groupe sont retraités pour se conformer aux principes comptables du Groupe. L'ensemble des tableaux et annexes est présenté en milliers d'euros sauf mention spécifique.

a. *Périmètre et méthode de consolidation*

Le Groupe exerce un contrôle exclusif sur les sociétés 2BR MOBILITE, JLI, ST2S, CITEMOBIL, LA MOBILITE POUR TOUS, CITEMOBIL 77, CITEMOBIL 78/92, CITEMOBIL 95, PRESTALITY, CITEMOBIL 60, CITEMOBIL 93, MYCSP, ULI, IRIS, RAMSES, CITEMOBIL 51, WETTERWALD TRANSPORT TOURISME, LUCIOLES MOBILITES, qu'il consolide par intégration globale.

Les créances et les dettes réciproques ainsi que les produits et les charges réciproques relatives à des sociétés consolidées par intégration globale sont éliminées dans leur totalité.

Absence de sociétés détenues conjointement ou détenues à moins de 20 % au 31 décembre 2024.

b. *Date d'arrêté comptable*

Les comptes consolidés sont établis sur la base des comptes annuels des sociétés consolidées au 31 décembre 2024 qui ont été arrêtés le 20 juin 2025.

c. *Méthode d'évaluation*

Les actifs, les passifs, les charges et les produits des entreprises consolidées sont évalués et présentés selon des méthodes homogènes au sein du Groupe.

En conséquence, des retraitements sont opérés préalablement à la consolidation dès lors que des divergences existent entre les méthodes comptables et leurs modalités d'application retenues pour les comptes individuels des entreprises incluses dans le périmètre de consolidation et celles retenues pour les comptes consolidés.

d. *Ecarts d'acquisition*

L'écart d'acquisition représente, à la date d'acquisition, la différence entre le coût d'acquisition des titres (y compris les frais d'acquisition) et le total des actifs et passifs évalués à leur juste valeur. Les fonds de commerce acquis sont assimilés à des écarts d'acquisition et sont présentés comme tel dans les états financiers.

Les économies d'impôt immédiates ou futures liées à la déductibilité des frais d'acquisitions de titres et de fonds de commerce suivent le traitement comptable des frais d'acquisition et sont capitalisées en écart d'acquisition. Les écarts d'acquisition ne sont pas amortis, le Groupe considérant qu'ils ont une durée d'utilisation illimitée. Ils font toutefois l'objet d'un test annuel de dépréciation, ou plus fréquemment si les événements ou circonstances, internes ou externes, indiquent qu'une réduction de la valeur est susceptible d'être intervenue.

La valeur des écarts d'acquisition est comparée à la valeur recouvrable qui est la plus élevée entre la valeur vénale et la valeur d'usage.

Afin de déterminer la valeur d'usage, le Groupe procède à une approche basée sur la méthode des flux de trésorerie futurs actualisés (DCF)

Une dépréciation est comptabilisée, le cas échéant, si cette valeur au bilan est supérieure à la valeur recouvrable de l'écart d'acquisition

e. *Immobilisations incorporelles et corporelles*

Les immobilisations incorporelles et corporelles et leurs durées d'amortissement sont les suivantes :

- Logiciels (1 à 3 ans)
- Terrains ;
- Agencements et aménagements des constructions (10 ans) ;
- Matériel et outillage industriel (5-7 ans) ;
- Matériel de transport (4 ans) ;
- Matériel et mobilier de bureau (3 ans).

f. *Immobilisations financières*

Les immobilisations financières sont constituées principalement de dépôts et cautionnement, de prêt aux organismes de logement et de nantissement :

<i>Effort construction</i>	767 733,00
<i>Nantissement SG ULLI</i>	323 000,00
<i>Dépôts et cautionnements</i>	171 428,90

g. Créances clients et comptes rattachés

Les créances figurent au bilan à leur valeur nominale. Une provision est comptabilisée sur celles qui présentent une probabilité de non-recouvrement.

h. Indemnités pour départs en retraite

Compte tenu du montant non significatif des indemnités pour départ en retraite, ces dernières n'ont pas été comptabilisées dans les comptes consolidés en conformité avec l'option du règlement ANC-2020-01.

i. Provisions pour risques et charges

Toutes les provisions nécessaires sont comptabilisées 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.

j. Impôts

Une partie du Groupe s'est placée sous le régime de l'intégration fiscale. Les impôts courants comprennent les impôts exigibles sur les bénéficiaires. Les impôts différés sont calculés sur les différences temporaires entre les valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs au bilan, ainsi que sur les déficits fiscaux.

La détermination des impôts différés prend en compte les retraitements apportés aux comptes sociaux en application des règles de consolidation. Les taux d'impôts retenus pour calculer les impôts différés à la clôture sont ceux résultant des textes fiscaux en vigueur et qui seront applicables lorsque la différence future se réalisera. Les actifs d'impôt nets des passifs d'impôt font l'objet d'une dépréciation lorsque leur utilisation future n'est pas probable.

k. Résultat exceptionnel

Les charges et produits exceptionnels sont constitués des éléments significatifs qui en raison de leur nature, de leur caractère inhabituel et de leur non-réurrence ne peuvent être considérés comme inhérents à l'activité opérationnelle de la société.

l. Financement de la flotte de véhicules

Le Groupe comptabilise l'ensemble de sa flotte de véhicules soit au bilan, soit hors bilan, pour les véhicules acquis dans le cadre de contrats de location répondant aux critères de contrats de location simple. Les contrats de location simple correspondent pour le groupe à un droit d'utilisation des véhicules pendant une période donnée à l'issue de laquelle les véhicules sont repris par les constructeurs.

Dans le tableau de flux de trésorerie, les flux liés aux acquisitions d'immobilisations en location-financement et aux augmentations d'emprunts liés au crédit-bail ne sont pas mentionnés.

m. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du groupe est composé de prestations de services majoritairement à travers un service de transport pour personnes à mobilité réduite. Le chiffre d'affaires est reconnu à l'issue de la réalisation de la prestation de transport.

n. **EBITDA**

L'EBITDA correspond au résultat d'exploitation hors dotation aux amortissements et aux provisions.

Note 2 – Périmètre de consolidation

Le 30 septembre 2022, le Groupe a acquis la société MYMOBILITY SAS et toutes les filiales qu'elle détenait. Le prix d'acquisition des titres s'élevait à 76 578 milliers d'euros et un écart d'acquisition a été constitué à la suite de cette opération. Le 27 juin 2023, le Groupe a acquis la société ULLI SAS et toutes ses filiales. Le prix d'acquisition des titres s'élevait à 1 229 milliers d'euros et un écart d'acquisition a été constaté à la suite de cette opération.

Les sociétés Citemobil93 SAS et MyCSP SAS, et Citémobil 51 ont été respectivement créées le 17 avril 2023, le 07 juillet 2023, et le 08 décembre 2023.

Le 22 octobre 2024, le Groupe a acquis la société WTT Wetterwald Transport Tourisme pour un prix d'acquisition des titres de 2 497 milliers d'euros et un écart d'acquisition a également été constitué à la suite de cette opération pour 954 milliers d'euros. La société ULLI a fait l'objet d'une transmission universelle du patrimoine (TUP) à 2BR Mobilité.

Enfin, le Groupe a créé la société par actions simplifiée Lucioles Mobilité le 29 mai 2024.

Entité	31/12/2024		31/12/2023		Forme juridique	Numéro d'immatriculation	Adresse
	% intérêt	Méthode de consolidation (1)	% intérêt	Méthode de consolidation (1)			
INCLUSION SAS	100,0 0%	Mère	100,0 0%	Mère	SAS	919381202	1, rue Paul-Henri Spaak, ZAE Jean Monnet, 77240 Vert-Saint-Denis
MY MOBILITY	100%	IG	100%	IG	SAS	842677544	1, rue Paul-Henri Spaak, ZAE Jean Monnet, 77240 Vert-Saint-Denis
2BR MOBILITE	100,0 0%	IG	100,0 0%	IG	SASU	752538314	1, rue Paul-Henri Spaak, ZAE Jean Monnet, 77240 Vert-Saint-Denis
JL INTERNATIONAL	100,0 0%	IG	100,0 0%	IG	SAS	418872537	1, rue Paul-Henri Spaak, ZAE Jean Monnet, 77240 Vert-Saint-Denis
ST2S	100,0 0%	IG	100,0 0%	IG	SAS	498944818	ZA du Bois de La Noue – 44360 SAINT ETIENNE DE MONTLUC
PRESTALITY	100,0 0%	IG	100,0 0%	IG	SAS	915016455	1, rue Paul-Henri Spaak, ZAE Jean Monnet, 77240 Vert-Saint-Denis
CITEMOBIL 77	100,0 0%	IG	100,0 0%	IG	SAS	853531424	1, rue Paul-Henri Spaak, ZAE Jean Monnet, 77240 Vert-Saint-Denis
CITEMOBIL 78-92	100,0 0%	IG	100,0 0%	IG	SAS	853535904	1, rue Paul-Henri Spaak, ZAE Jean Monnet, 77240 Vert-Saint-Denis
CITEMOBIL	100,0 0%	IG	100,0 0%	IG	SAS	842464992	1, rue Paul-Henri Spaak, ZAE Jean Monnet, 77240 Vert-Saint-Denis
CITEMOBIL 95	100,0 0%	IG	100,0 0%	IG	SAS	899882856	1, rue Paul-Henri Spaak, ZAE Jean Monnet, 77240 Vert-Saint-Denis
CITEMOBIL 60	100,0 0%	IG	100,0 0%	IG	SAS	911648061	1, rue Paul-Henri Spaak, ZAE Jean Monnet, 77240 Vert-Saint-Denis
CITEMOBIL 93	100,0 0%	IG	100,0 0%	IG	SAS	951617406	1, rue Paul-Henri Spaak, ZAE Jean Monnet, 77240 Vert-Saint-Denis
CITEMOBIL 51	100,0 0%	IG	100,0 0%	IG	SAS	982288995	1, rue Paul-Henri Spaak, ZAE Jean Monnet, 77240 Vert-Saint-Denis
MYCSP	100,0 0%	IG	100,0 0%	IG	SAS	954062576	1, rue Paul-Henri Spaak, ZAE Jean Monnet, 77240 Vert-Saint-Denis
LA MOBILITE POUR TOUS	100,0 0%	IG	100,0 0%	IG	SAS	841226970	18 av gambetta, 55000 bar le duc
ULLI	Tup		100,0 0%	IG	SAS	510256662	1399, Che de Cleres 76230 Bois-Guillaume
IRIS	100,0 0%	IG	100,0 0%	IG	SAS	488319369	1399, Che de Cleres 76230 Bois-Guillaume
RAMSES	100,0 0%	IG	100,0 0%	IG	SAS	799500236	1399, Che de Cleres 76230 Bois-Guillaume
WTT	100,0 0%	IG			SASU	478232481	22 Chemin de la Motte, 33320 Eysines
LUCIOLES	100,0 0%	IG			SAS	929281764	1, rue Paul-Henri Spaak, ZAE Jean Monnet, 77240 Vert-Saint-Denis

(1) IG: intégration globale

Note 3 – Tableaux des flux de trésorerie

Tableau des flux de trésorerie		
<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2024	31/12/2023
Résultat net de l'ensemble consolidé	(624)	(912)
Elimination des amortissements et provisions	3 643	2 883
Elimination de la variation des impôts différés	174	71
Elimination des plus ou moins values de cession	(532)	(7)
Neutralisation des charges et produits financiers	4 673	5 338
Total marge brute d'autofinancement	7 334	7 373
Variation du BFR lié à l'activité	1 967	496
Flux net généré par l'activité	9 301	7 869
Acquisition d'immobilisations	(685)	(616)
Cession d'immobilisations	698	14
Incidence des variations de périmètre	(1 525)	(74 764)
Flux net provenant des investissements	(1 512)	(75 366)
Augmentations (réductions) de capital	-	25 750
Emissions d'emprunts	2 505	52 824
Remboursements d'emprunts	(4 972)	(5 953)
Intérêts payés	(2 094)	(2 396)
Flux net provenant du financement	(4 561)	70 225
Variation de la trésorerie	3 228	2 728
Trésorerie d'ouverture	2 728	-
Trésorerie de clôture	5 956	2 728

Note 4 – Compléments d’information relatifs au bilan

4.1 Immobilisations incorporelles

<i>En milliers d'euros</i>	Ecart d'acquisition	Concessions, brevets & droits similaires	Fonds commercial	Immobilisations incorporelles en cours	Autres immobilisations incorporelles	TOTAL
Valeur brute au 31/12/2023	76 856	1 181	54	9	85	78 185
Acquisitions	-	119	-	-	20	139
Cessions	-	(216)	-	-	(9)	(225)
Reclassements	-	5	-	(9)	4	-
Variation de périmètre	954	43	-	-	-	997
Restructuration	-	-	-	-	-	-
Valeur brute au 31/12/2024	77 810	1 132	54	-	100	79 096
Amortissements - Valeur au 31/12/2023		(928)			(17)	(945)
Dotations aux amortissements	-	(263)	-	-	(5)	(268)
Cessions	-	225	-	-	-	225
Reclassements	-	-	-	-	-	-
Variation de périmètre	-	(42)	-	-	-	(42)
Restructuration	-	-	-	-	-	-
Amortissements - Valeur au 31/12/2024	-	(1 008)	-	-	(22)	(1 030)
Valeur nette au 31/12/2023	76 856	253	54	9	68	77 240
Valeur nette au 31/12/2024	77 810	124	54		78	78 066

L'écart d'acquisition d'une valeur brute de 77 810 milliers d'euros a été constitué :

- A hauteur de 76 856 milliers d'euros, composé de 75 966 milliers d'euros suite à l'acquisition le 30 septembre 2022 de la société MY MOBILITY SAS et de ses filiales puis de 890 milliers d'euros suite à l'acquisition le 27 juin 2023 du Groupe Ulli
- A hauteur de 954 milliers d'euros à la suite de l'acquisition de l'entité WTT.

4.2 Immobilisations corporelles

<i>En milliers d'euros</i>	Installations tech, matériel & outillage	Autres immobilisations corporelles	Avances et acomptes s/immo. corp.	TOTAL
Valeur brute au 31/12/2023	552	13 647	-	14 199
Acquisitions	277	5 818	-	6 095
Cessions	(40)	(409)	-	(449)
Variation de périmètre	9	3 972	-	3 981
Valeur brute au 31/12/2024	798	23 028	-	23 826
Amortissements - Valeur au 31/12/2023	(292)	(8 472)	-	(8 764)
Dotations aux amortissements	(187)	(2 799)	-	(2 986)
Cessions	13	388	-	401
Variation de périmètre	(9)	(2 244)	-	(2 253)
Amortissements - Valeur au 31/12/2024	(475)	(13 127)	-	(13 602)
Valeur nette au 31/12/2023	260	5 175	-	5 435
Amortissements - Valeur au 31/12/2024	323	9 901	-	10 224

Les immobilisations corporelles intègrent des contrats de crédit-bail d'une valeur nette de 8,9 M€ contre 4,2 M€ au 31 décembre 2023, contribuant aux acquisitions de la période à hauteur de 5,7 M€.

Les variations de périmètre sont liées à l'acquisition de l'entité WTT.

4.3 Clients et comptes rattachés

Au 31 décembre 2024, la dépréciation des comptes clients est nulle.

Les créances clients non dépréciées sont toutes à échéance moins d'un an.

4.4 Autres créances

Au 31 décembre 2024, les autres créances sont essentiellement constituées de créances fiscales pour 292 milliers d'euros hors impôts différés actifs.

Le détail par nature des impôts différés se présente comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2023	Variation de périmètre	Résultat	31/12/2024
Organic	12		(3)	9
Crédit-bail	147	4	34	185
Frais d'acquisition titres	16	32	(1)	47
Déficits reportables	727	-	(199)	528
Effort construction	14	-	-	14
Autres	16	-	(5)	11
Total des impôts différés	932	36	(174)	794
<i>Impôts différés actifs</i>	933			795
<i>Impôts différés passifs</i>	1			1

Les impôts différés sont compensés par entité fiscale.

4.5 Capitaux propres du Groupe

<i>En milliers d'euros</i>	Capital	Primes liées au capital	Report à nouveau et réserves	Résultat de l'exercice	Capitaux propres Part du Groupe	Intérêts minoritaires	TOTAL
Situation au 09/09/2022	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	13 167	12 583	(1)	-	25 749	-	25 749
Affectation du résultat et distribution de dividendes	-	-	-	-	-	-	-
Variation de périmètre et autres variations	-	-	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	(912)	(912)	-	(912)
Situation au 31/12/2023	13 167	12 583	(1)	(912)	24 837	-	24 837
Augmentation de capital	68	(68)	-	-	-	-	-
Affectation du résultat et distribution de dividendes	-	-	(912)	912	-	-	-
Variation de périmètre et autres variations	-	-	(2)	-	(2)	-	(2)
Résultat de l'exercice	-	-	-	(624)	(624)	-	(624)
Situation au 31/12/2024	13 235	12 515	(915)	(624)	24 211	-	24 211

Le capital social est fixé à la somme de 13 235 099,50 euros.

Il est divisé en vingt-six millions quatre cent soixante-quatre mille trois cent soixante-quinze (26.464.375) Actions Ordinaires de cinquante centimes d'euro (0,50 €) de valeur nominale chacune, et de cinq mille huit cent vingt-quatre (5.824) d'actions de préférence, les « ADP 1 » d'une valeur nominale de cinquante centimes d'euro (0,50 €).

4.6 Provisions pour risques et charges

<i>En milliers d'euros</i>	Provisions pour autres risques	Provisions pour litiges	TOTAL
Situation au 31/12/2023	1 603	28	1 631
Dotations de la période	973	-	973
Reprises de la période	(667)	(12)	(679)
Situation au 31/12/2024	1 909	16	1 925

4.7 Emprunts obligataires

Ces obligations sont subordonnées au crédit à moyen terme amortissable, elles sont convertibles en actions de préférence de la Société d'une valeur nominale de (0,50 €) chacune. Elles sont remboursables à terme le 30 septembre 2030 et portent un taux d'intérêt annuel intégralement capitalisé de 9%.

Au 31 décembre 2024 le montant des intérêts s'élèvent à 2,6M€, ils ont été capitalisés.

4.8 Emprunts et dettes financières

Les emprunts et dettes financières s'élèvent à 36 920 milliers d'euros au 31 décembre 2024 contre 31 753 milliers d'euros au 31 décembre 2023.

La dette financière intègre le financement des contrats de crédit-bail pour 9,4 M€ au 31 décembre 2024 contre 4,7 M€ au 31 décembre 2023.

Un prêt sénior a été souscrit le 30 septembre 2022 auprès du CIC Est afin de financer l'acquisition des titres de la société MyMobility SAS.

Cet emprunt porte intérêt à taux variable de Euribor 3 mois + 2.3% annuel pour la tranche A qui est amortissable chaque année à hauteur de 2.3M€ et de Euribor 3 mois + 3.75% annuel pour la tranche B qui fait l'objet d'un amortissement in fine.

Il a fait l'objet de la mise en place d'un contrat de CAP à hauteur de 18 480 milliers d'euros, visant à se couvrir contre les risques de taux. La couverture de taux est fixée à 3.5% jusqu'au 30 décembre 2025. La date d'échéance de cet emprunt est fixée au 30 septembre 2028 pour la tranche A et au 30 septembre 2030 pour la tranche B

Dans le cadre de la convention de crédit, si la société ne respecte pas un certain niveau de Ratio de Levier, les banques peuvent exiger le remboursement de tout ou partie de l'emprunt.

Au 31 décembre 2024, Le Ratio de Levier s'établi :

- À 3,24x sur la base des éléments comptables relatifs à l'année 2024 retraités des éléments non récurrents autorisés par les dispositions contractuelles du contrat de crédit sénior du 30/09/2022, il est inférieur à 3.30x et respecte le seuil imposé

<i>En milliers d'euros</i>	Total	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans
Emprunts obligataires	25 750	-	-	25 750
Total Emprunts obligataires	25 750	-	-	25 750
Dette sénior (Tranche A)	10 634	2 333	8 301	-
Dette sénior (Tranche B)	15 300	-	-	15 300
Dette Crédit-Bail	9 457	3 056	6 401	-
Prêt Iris	16	16	-	-
Prêt 2BR	795	155	640	-
Prêt Ramses	172	85	87	-
Prêt WTT	384	169	215	-
Autres dettes	147	-	-	147
Intérêts courus	15	15	-	-
Total Emprunts et dettes financières	36 920	5 829	15 644	15 447

Note 5 – Compléments d'informations relatifs au compte de résultat

5.1 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est exclusivement réalisé en France. Il s'élève à 85 476 milliers d'euros en 2024 pour une activité de 12 mois contre 99 490 milliers d'euros en 2023 pour une activité de 15 mois du groupe MyMobility et de 6 mois du Groupe Ulli.

5.2 Charges de personnel

Sur 2024, les charges de personnel se décomposent en salaires et traitements pour un montant de (38 488) milliers d'euros et en charges sociales pour un montant de (10 315) milliers d'euros contre (39 373) milliers d'euros et (9 973) milliers d'euros en 2023.

Au 31 décembre 2024, l'effectif moyen du Groupe est 3520, contre 3180 salariés correspondant à 1351 équivalents temps pleins au 31 décembre 2024.

5.3 Résultat financier

Sur 2024, le résultat financier s'élève à (4 673) milliers d'euros, dont (4 845) milliers d'euros de charges d'intérêts sur emprunts et 121 milliers d'euros de revenus des actifs financiers.

En 2023, le résultat financier s'élevait à (5 288) milliers d'euros, dont (5 338) milliers d'euros de charges d'intérêts sur emprunts et 214 milliers d'euros de revenus des actifs financiers.

5.4 Résultat exceptionnel

Sur 2024, le résultat exceptionnel s'élève à (799) milliers d'euros contre (2 287) milliers d'euros en 2023.

5.5 Impôts sur les résultats

L'impôt sur le résultat de 2024 est composé d'une charge d'impôt de (198) milliers d'euros contre (205) en 2023.

Le taux d'imposition effectif du Groupe se justifie de la façon suivante :

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2024	31/12/2023
Résultat net	(624)	(912)
Impôts différés	(174)	(71)
Impôts exigibles	(24)	(134)
Impôts de la période	(198)	(205)
Résultat consolidé avant impôt	(426)	(707)
<i>Taux d'impôt légal</i>	25,82%	25,82%
<i>Impôt théorique de la période</i>	110	183
Intérêts non déductibles	(313)	(303)
Dividendes fiscalisés	(11)	(58)
Autres différences permanentes	16	(27)
Charge d'impôt	(198)	(205)
<i>Taux effectif d'impôt</i>	-46,46%	-29,00%

Note 6 – Informations complémentaires

6.1 Engagements hors bilan

Engagements donnés

Au 31 décembre 2024, le Groupe a comme engagements hors bilan donnés :

- Nantissement de créances pour 19 200 milliers d'euros
- Délégation d'assurances pour 4 000 milliers d'euros

Engagements reçus

- Une autorisation de tirage CT pour 4 000 milliers d'euros

6.2 Honoraires CAC

Les honoraires de commissaires aux comptes au titre de la certification et de l'examen des comptes individuels et consolidés 2024 s'élèvent à 194 K€ pour l'ensemble du groupe contre 132K€ en 2023.

6.3 Evénements postérieurs à la clôture

La radiation de la société Ulli a été constaté le 22 janvier 2025. Aucun autre événements significatifs n'est intervenus depuis la clôture de l'exercice au 31/12/2024.