

NOERA CAPITAL

Société Par Actions Simplifiée au capital de 450 000 €

Siège social : 4, Cour Etienne Jules Marey

72000 LE MANS

802 781 286 RCS LE MANS

TEXTE DE LA RESOLUTION D'AFECTATION DE RESULTAT

SOUMISE ET ADOPTÉE A L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

ORDINAIRE EN DATE DU 11 MAI 2026

DEUXIÈME RESOLUTION

L'assemblée générale, sur proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevant à 19 494,85 euros de la manière suivante :

- une somme de 19 494,85 €
affectée en totalité sur le compte "Autres réserves".

Lequel compte s'élève après affectation à la somme de 1 387 944,33 euros.

Dividendes antérieurement distribués

L'assemblée générale, pour répondre aux prescriptions de l'article 243 bis du Code général des impôts, rappelle qu'il n'a pas été procédé à une distribution de dividendes au titre des trois exercices précédents.

CERTIFIÉ CONFORME

Le Président

Aurélien LE BLAN



EXPERTISE COMPTABLE ~ SOCIAL ~ AUDIT

**Experts-comptables
Commissaires aux comptes**

Guillaume BLANCHARD

Laurent GODRET

Sylvie HERVE

Benoît LEROY

Jean Pierre VOGEL

Associé fondateur

Michel FILOCHE

SAS NOERA CAPITAL

4 COUR ETIENNE JULES MAREY

72000 LE MANS

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

Copie certifiée conforme

4, cour Étienne Jules Marey - 72000 Le Mans

www.altexa.fr - 02 43 43 62 62 - lemans@altexa.fr

 **Le Mans**

 **Fresnay-sur-Sarthe**

 **Saint-Calais**

SA, au capital de 192 000€ » Siège social : 4 cour Étienne Jules Marey - 72000 Le Mans » Inscrite au tableau de l'Ordre des Experts-Comptables de la Région des Pays de la Loire et à la Compagnie régionale des Commissaires aux Comptes Ouest-Atlantique » R.C.S. Le Mans B 333 203 099 » APE 6920Z



Bilan Actif

Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025			31/12/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	Capital souscrit non appelé (I)				
	Frais d'établissement (II)				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Imm. inc. en cours, avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations tech.,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	674	674		
	Imm. corp. en cours, avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (1)				
ACTIF CIRCULANT	Participations	362 999		362 999	362 999
	Titres imm. de l'activité de portefeuille				
	Créances rattachées à des participations	1 276 710		1 276 710	1 348 267
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières				
	Total de l'actif immobilisé (III)	1 640 383	674	1 639 709	1 711 266
	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production				
	Produits finis				
	Marchandises				
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (2)				
	Créances clients et comptes rattachés				
	Autres créances	840		840	1 547
	Charges constatées d'avance				
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	Actions propres				
	Autres titres				
	Instruments financ. à terme et jetons détenus				
	Disponibilités	242 737		242 737	155 249
	Total de l'actif circulant (IV)	243 577		243 577	156 796
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission des emprunts (V)				
	Primes de remboursement des emprunts (VI)				
	Ecart de conversion et différences d'évaluation				
	Actif (VII)				
	TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I à VII)	1 883 959	674	1 883 285	1 868 062
(1) dont immobilisations financières à moins d'un an				1 276 710	1 348 267
(2) dont créances à moins d'un an				1 277 550	1 349 814

Bilan Passif

Règlement ANC 2022-06		31/12/2025	31/12/2024
Capitaux Propres	Capital (dont versé 450 000)	450 000	450 000
	Primes d' émission, de fusion, d' apport ...		
	Ecarts de réévaluation		
	Ecarts d'équivalence		
	RESERVES		
	Réserve légale	45 000	45 000
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	1 368 449	1 344 200
	Report à nouveau		
Autres fonds propres	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	19 495	24 250
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	1 882 944	1 863 449
	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		
DETTES	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit		
	Emprunts et dettes financières divers (2)		
	Instruments financiers à terme		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	341	334
	Dettes fiscales et sociales		4 279
TOTAL PASSIF	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes		
	Produits constatés d'avance		
	Total des dettes (1)	341	4 613
	Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif		
	TOTAL PASSIF	1 883 285	1 868 062
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	19 494,85	24 249,55
	(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	341	4 613
	(2) Dont emprunts participatifs		

Compte de Résultat 1/2

Règlement ANC 2022-06				31/12/2025	31/12/2024
		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)				
	Montant net du chiffre d'affaires				
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions				
	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions				
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
Autres produits					
Total des produits d'exploitation					
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stocks				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (1)			2 424	2 527
	Impôts, taxes et versements assimilés				337
	Salaires			2 500	
	Cotisations sociales				
	Dotations aux amortissements et aux dépréciations :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements				224	
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations					
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations					
Dotations aux provisions					
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées					
Autres charges					
Total des charges d'exploitation				4 924	3 088
RESULTAT D'EXPLOITATION				(4 924)	(3 088)
(1) Y compris :					
- Redevances de crédit-bail mobilier					
- Redevances de crédit-bail immobilier					

Compte de Résultat ^{2/2}

		Règlement ANC 2022-06	31/12/2025	31/12/2024
RESULTAT D'EXPLOITATION			(4 924)	(3 088)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré			
PRODUITS FINANCIERS	De participation (2)			9 742
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (2)			23 329
	Autres intérêts et produits assimilés (2)	27 859		
	Reprises sur dépréciations et provisions			
	Différences positives de change			
	Produits nets sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie			
	Produits des cessions d'immobilisations financières			
Total des produits financiers		27 859	33 070	
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			1 454
	Intérêts et charges assimilées (3)			
	Différences négatives de change			
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées			
	Charges nettes sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie			
Total des charges financières			1 454	
RESULTAT FINANCIER		27 859	31 617	
RESULTAT COURANT avant impôts		22 935	28 529	
	Produits exceptionnels			
	Charges exceptionnelles			
RESULTAT EXCEPTIONNEL				
Participation des salariés aux résultats Impôts sur les bénéfices		3 440	4 279	
Total des produits		27 859	33 070	
Total des charges		8 364	8 821	
RESULTAT DE L'EXERCICE		19 495	24 250	
(2) dont produits concernant les entités liées				
(3) dont intérêts concernant les entités liées				

ANNEXE

ALTEXA
4 COUR ETIENNE JULES MAREY
72000 LE MANS
02 43 43 62 62

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles ANC n° 2014-03 du 5 juin 2014 applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général et ANC 2022-06 du 4 novembre 2022 modernisant les états financiers.

Le bilan de l'exercice présente un total de **1 883 285** euros.

Le compte de résultat, présenté dégage un **résultat** de **19 495** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2025** et finit le **31/12/2025**.

Il a une durée de **12** mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

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

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

Changement de méthode comptable

Le règlement ANC 2022-06 du 4 novembre 2022 (homologué par arrêté du 26-12-2023, JO 30) modifie le plan comptable général en vue d'apporter une modernisation des états financiers et de la nomenclature des comptes.

Les principaux changements portent sur :

- une nouvelle définition et présentation du résultat exceptionnel,
- la suppression de la technique des transferts de charges,
- une modernisation et une simplification du plan de comptes, des modèles d'états financiers et une nouvelle présentation des informations en annexe.

Ce règlement s'applique, pour la première fois, de façon obligatoire, aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.

Les comptes de l'exercice précédent ne sont pas retraités rétrospectivement des nouvelles règles. Ce changement de méthode comptable est d'application prospective.

Cependant, des modifications de présentation du bilan et du compte de résultat précédent ont été nécessaires pour que leurs structures soient identiques, pour l'exercice clos et l'exercice précédent, conformément aux nouveaux modèles prévus par le Règlement ANC 2022-06.

Les modifications de présentation sont de deux ordres :

- 1) Regroupement des charges et produits exceptionnels, qui étaient présentés sur plusieurs lignes sur l'exercice 2024, sur les deux lignes "*Produits exceptionnels*" et "*Charges exceptionnelles*" (sans réapprécier leurs qualifications en tant que produits exceptionnels ou charges exceptionnelles) ;
- 2) Reclassements entre des lignes du bilan ou du compte de résultat :

Règles et Méthodes Comptables

- o Les transferts de charges, qui étaient agrégés dans le poste "Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges" dans le modèle N-1, restent agrégés dans ce poste rebaptisé "Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions", sans plus faire allusion aux transferts de charges qui n'existent plus ;
- o Les charges constatées d'avance sont regroupées avec les "Autres créances" ;
- o Les immobilisations en cours sont à regrouper avec les avances et acomptes.

Impacts de ce changement de méthode :

Ne sont présentés ici que les impacts significatifs de ce changement de méthode :

Impacts sur le compte de résultat Néant

	Comptes N	Exercice clos en N	Comptes N-1	Exercice clos en N-1
VNC éléments d'actifs cédés	65720000	€	67520000	- €
Charges exceptionnelles / opé. de gestion	65810000 65820000	€	67180000 67120000	€
Transferts de charges liés aux charges de personnel	64910000	€	79140000	- €
Transferts de charges liés aux charges externes	61610000 70800000 75870000	€ € €	79125000	€
PCEAC	75720000	€	77520000	- €
QP subv. d'investissement	74710000	€	77710000	- €

Impacts sur le bilan

	Comptes N	Exercice clos en N	Comptes N-1	Exercice clos en N-1
Néant				

Fait caractéristique de l'exercice

Néant

Evènements significatifs postérieurs

Néant

Titres immobilisés

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Règles et Méthodes Comptables

Créances immobilisées

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.

Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Dépréciation des créances

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

Abandon compte courant

La SAS NOERA a consenti un abandon de compte courant à hauteur de 765.92€ au profit de la SASU NOSCOM avec clause de retour à meilleur fortune au 31/12/2021.

La SAS NOERA a consenti un abandon de compte courant à hauteur de 578.43 au profit de la SASU NOSCOM avec clause de retour à meilleur fortune au 31/12/2022.

Immobilisations

Règlement ANC 2022-06

Règlement ANC 2022-06		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agencet aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	674					674
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes							
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	674					674
FINANCIERES	Participations	362 999					362 999
	Créances rattachées à des participations	1 348 267		71 612		143 170	1 276 710
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières						
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 711 266		71 612		143 170	1 639 709
TOTAL		1 711 941		71 612		143 170	1 640 383

Amortissements

Règlement ANC 2022-06

Règlement ANC 2022-06		Durée ou taux	Mode d' amts	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2025	
				Dotations	Diminutions			
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement							
	Fonds commercial							
	Autres immobilisations incorporelles							
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
CORPORELLES	Terrains							
	Constructions sur sol propre							
	sur sol d'autrui							
	instal. agencement aménagement							
	Instal technique, matériel outillage industriels							
	Autres Instal., agencement, aménagement divers							
	Matériel de transport							
Matériel de bureau, mobilier			674			674		
Emballages récupérables et divers								
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES				674			674	
TOTAL					674			674

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortissements à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et aut	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et aut	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
sur sol d'autrui							
instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Provisions

Règlement ANC 2022-06

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2025
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMEENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres				
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières				
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION				
TOTAL GENERAL					
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles					
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Créances et Dettes

Règlement ANC 2022-06		31/12/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations	1 276 710	1 276 710	
	Prêts			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients			
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	840	840	
	Taxes sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés			
	Débiteurs divers			
	Charges constatées d'avance			
TOTAL DES CREANCES		1 277 550	1 277 550	
Prêts accordés en cours d'exercice				
Remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/12/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine				
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine				
	Emprunts et dettes financières divers				
	Fournisseurs et comptes rattachés	341	341		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés				
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés				
	Autres dettes				
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES		341	341		
Emprunts souscrits en cours d'exercice					
Emprunts remboursés en cours d'exercice					
Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

Engagements financiers

	31/12/2025	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Autres engagements			
Total des engagements financiers (1)			
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées			

Capital social

		31/12/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		450 000,00	1,0000	450 000,00
	Emises pendant l'exercice				
	Remboursées pendant l'exercice				
	Du capital social fin d'exercice		450 000,00	1,0000	450 000,00

Filiales et participations

A. Filiales (plus de 50%)

B. Participations (10 à 50%)

31/12/2025

B. Participations (10 à 50%)		31/12/2025	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus		Montant net des prêts et avances consentis par la sté
					Brute	Nette	
A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale							
SCI OMBROSE			(8 568)	100,00	999	999	473 976
SAS NOSCOM			70 870	100,00	52 000	52 000	775 791
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1							
A. Total des filiales			62 301	200,00	52 999	52 999	1 249 767
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation							
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1							
B. Total des participations							
C. Total des filiales et des participations (A + B)			62 301	200,00	52 999	52 999	1 249 767
A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale			Montant des engagements donnés par la sté	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société	Observations
SCI OMBROSE				55 752	(103)		
SAS NOSCOM				20 000	20 884		
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1							
A. Total des filiales				75 752	20 781		
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation							
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1							
B. Total des participations							
C. Total des filiales et des participations (A + B)				75 752	20 781		

Charges à payer

Règlement ANC 2022-06		31/12/2025
Total des Charges à payer		

Produits à recevoir

Règlement ANC 2022-06		31/12/2025
Total des Produits à recevoir		27 859
Créances rattachées à des participations CREANCES RATTACHEES A PART.	26 942	26 942
Autres créances INTERETS COURUS A RECEVOIR	917	917