

**AAVENER**

Société en Nom Collectif au capital de 1.000 euros  
Siège social : 17, cours Valmy – 92800 PUTEAUX  
833 508 500 R.C.S. NANTERRE

(la « **Société** »)

\_\_\_\_\_

**EXTRAIT DE PROCES-VERBAL  
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE MIXTE  
DU 1ER JUIN 2026**

[ ...]

*Formation ordinaire :*

**DEUXIEME RESOLUTION**

*Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025*

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité d'une Assemblée générale ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels,

- décide d'affecter la perte nette comptable de l'exercice de 1.253,84 euros au compte de report à nouveau antérieur, créateur de 1.221,65 euros, qui sera ainsi ramené à un montant négatif de 32,19 euros ;
- rappelle, conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, que la Société n'a distribué aucun dividende au titre des trois exercices précédents.

*Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des Associés présents ou représentés.*

[ ...]

*Formation extraordinaire :*

**QUATRIEME RESOLUTION**

*Modifications de l'alinéa 7 de l'article 13, des alinéas 1 et 3 de l'article 17, des alinéas 1 et 8 de l'article 21 et des alinéas 2, 3, 5 et 7 de l'article 22 des statuts de la Société*

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité d'une Assemblée générale extraordinaire, après avoir pris connaissance du rapport de la Gérance, décide de modifier l'alinéa 7 de l'article 13, les alinéas 1 et 3 de l'article 17, les alinéas 1 et 8 de l'article 21 et les alinéas 2, 3, 5 et 7 de l'article 22 des statuts qui seront désormais rédigés comme suit :

**Article 13 - CESSIION ET TRANSMISSION DES PARTS SOCIALES**

**« La décision de l'assemblée ou le résultat de la consultation écrite est notifié *au cédant par la Gérance dans un délai de huit jours suivant son adoption, par lettre recommandée avec demande d'avis de réception. Toutefois, la signature par le cédant du procès-verbal constatant ladite décision vaut notification à sa date.* »**

Le reste de l'article demeure inchangé.

## Article 17 - POUVOIRS DE LA GERANCE

« 1. Dans les rapports avec les tiers, la Gérance, agissant au nom de la Société, a pouvoir de passer seule tous les actes entrant dans l'objet social. **Elle peut déléguer une partie de ses pouvoirs, dans des limites déterminées, à toute personne habilitée.** »

« 2. Dans les rapports entre les Associés, le Gérant ou chacun des Gérants peut accomplir tous les actes de gestion dans l'intérêt de la Société. **Le Gérant ou chacun des Gérants peut déléguer une partie de ses pouvoirs, dans des limites déterminées, à toute personne habilitée.** »

Le reste de l'article demeure inchangé.

## Article 21 - ASSEMBLEE GENERALE

« 1. Les convocations à l'Assemblée Générale sont effectuées par la Gérance **quinze jours au moins avant la date de la réunion, au moyen soit d'une lettre recommandée avec demande d'avis de réception ou d'une lettre simple adressée au dernier domicile connu des Associés, soit par un moyen électronique de télécommunication, soit par remise en main propre.** »

« Les copies ou extraits des procès-verbaux des Assemblées Générales sont valablement certifiés conformes par un Gérant **ou par tout mandataire habilité à cet effet.** »

Le reste de l'article demeure inchangé.

## Article 22 - CONSULTATION ECRITE

« Dans ce cas, elle leur adresse **soit par lettre recommandée avec demande d'avis de réception ou par lettre simple, soit par un moyen électronique de télécommunication, soit par remise en main propre,** le texte des résolutions soumises à leur approbation, accompagné de tous documents et rapports nécessaires à leur information ainsi qu'un bulletin leur permettant d'exprimer leur vote sur chaque résolution proposée. »

« 2. **Les Associés doivent retourner le bulletin à la Société, dans un délai de quinze jours à compter de l'envoi de la consultation, soit par lettre recommandée avec demande d'avis de réception ou par lettre simple, soit par un moyen électronique de télécommunication, soit par remise en main propre.** Le vote est exprimé par "oui" ou par "non". »

« 3. La Gérance, **ou tout mandataire habilité à cet effet,** établit et signe le procès-verbal de la consultation auquel sont annexés les bulletins de vote des Associés. »

« Les copies ou extraits des procès-verbaux des consultations écrites sont valablement certifiés conformes par un Gérant **ou par tout mandataire habilité à cet effet.** »

Le reste de l'article demeure inchangé.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des Associés présents ou représentés.

## CINQUIEME RESOLUTION

### Pouvoirs pour les formalités

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité d'une Assemblée générale ordinaire, donne tous pouvoirs à la société MEDIALEX PARIS sise 4 place du 8 mai 1945 - 92532 LEVALLOIS-PERRET, à l'effet d'accomplir toutes formalités légales de dépôt, de publicité ou autres qu'il appartiendra.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des Associés présents ou représentés.

[ ...]

---

**Certifié conforme à l'original**

**AIR BAIL**

**Gérante**

Représentée par

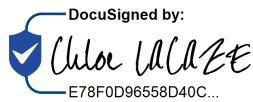
Madame Chloé LACAZE

Mandataire dûment habilitée

DocuSigned by:  
 Chloé LACAZE  
E78F0D96558D40C...

*De convention expresse valant convention sur la preuve et conformément aux articles 1366, 1367 et 1375 alinéa 4 du Code civil, le signataire convient de signer électroniquement, conformément aux dispositions du règlement n°910/2014/UE sur l'identification électronique et les services de confiance pour les transactions électroniques au sein du marché intérieur, dit règlement «eIDAS», le présent document par le biais du service DocuSign ([www.docusign.com](http://www.docusign.com)). En conséquence, le signataire reconnaît à cette signature électronique la même valeur que sa signature manuscrite et confère date certaine à celle attribuée à la signature du présent document par le service DocuSign ([www.docusign.com](http://www.docusign.com)).*

CERTIFIE CONFORME  
Madame Chloé LACAZE  
Mandataire dûment habilitée

DocuSigned by:  
  
E78F0D96558D40C...

**Société en nom collectif AAVENER**

**17 Cours Valmy 92800 PUTEAUX**

**Comptes annuels au : 31 décembre 2025**

## Sommaire

|                                                                      |           |
|----------------------------------------------------------------------|-----------|
| <u>BILAN.....</u>                                                    | <u>3</u>  |
| <u>Bilan actif.....</u>                                              | <u>4</u>  |
| <u>Bilan passif.....</u>                                             | <u>5</u>  |
| <u>COMPTE DE RESULTAT.....</u>                                       | <u>6</u>  |
| <u>Compte de résultat.....</u>                                       | <u>7</u>  |
| <u>ANNEXE.....</u>                                                   | <u>9</u>  |
| <u>Annexe.....</u>                                                   | <u>10</u> |
| <u>Règles et méthodes comptables.....</u>                            | <u>11</u> |
| <u>Immobilisations.....</u>                                          | <u>13</u> |
| <u>Amortissements.....</u>                                           | <u>14</u> |
| <u>État des échéances des créances et des dettes.....</u>            | <u>15</u> |
| <u>INFORMATIONS SUR BILAN ET COMPTE DE RESULTAT.....</u>             | <u>16</u> |
| <u>Composition du capital et variation des capitaux propres.....</u> | <u>17</u> |
| <u>Détail des produits à recevoir.....</u>                           | <u>18</u> |
| <u>Détail des charges à payer.....</u>                               | <u>19</u> |
| <u>Détail des charges et produits constatés d'avance.....</u>        | <u>20</u> |
| <u>Ventilation du chiffre d'affaires.....</u>                        | <u>21</u> |
| <u>Charges et produits exceptionnels.....</u>                        | <u>22</u> |
| <u>Ventilation de l'impôt sur les sociétés.....</u>                  | <u>23</u> |
| <u>ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS.....</u>            | <u>24</u> |
| <u>Intégration fiscale.....</u>                                      | <u>25</u> |
| <u>Honoraires des commissaires aux comptes.....</u>                  | <u>26</u> |

**BILAN**

## Bilan actif

| RUBRIQUES                                                                                                | 31/12/2025        |                                    |                   | 31/12/2024        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                                          | Brut              | Amortissements<br>et dépréciations | Net               | Net               |
| CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ (I)                                                                          |                   |                                    |                   |                   |
| FRAIS D'ÉTABLISSEMENT (II)                                                                               |                   |                                    |                   |                   |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                                                                            |                   |                                    |                   |                   |
| Frais de développement                                                                                   |                   |                                    |                   |                   |
| Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires |                   |                                    |                   |                   |
| Fonds commercial                                                                                         |                   |                                    |                   |                   |
| Autres immobilisations incorporelles                                                                     |                   |                                    |                   |                   |
| Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes                                              |                   |                                    |                   |                   |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles</b>                                                               |                   |                                    |                   |                   |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES                                                                              |                   |                                    |                   |                   |
| Terrains                                                                                                 |                   |                                    |                   |                   |
| Constructions                                                                                            |                   |                                    |                   |                   |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels                                              |                   |                                    |                   |                   |
| Autres immobilisations corporelles                                                                       | 53 443 090        | 17 901 516                         | 35 541 574        | 42 885 875        |
| Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes                                                |                   |                                    |                   |                   |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles</b>                                                                 | <b>53 443 090</b> | <b>17 901 516</b>                  | <b>35 541 574</b> | <b>42 885 875</b> |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (1)                                                                          |                   |                                    |                   |                   |
| Participations                                                                                           |                   |                                    |                   |                   |
| Créances rattachées à des participations                                                                 |                   |                                    |                   |                   |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille                                                         |                   |                                    |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                                                                                |                   |                                    |                   |                   |
| Prêts                                                                                                    |                   |                                    |                   |                   |
| Autres immobilisations financières                                                                       |                   |                                    |                   |                   |
| <b>TOTAL immobilisations financières</b>                                                                 |                   |                                    |                   |                   |
| <b>TOTAL de l'actif immobilisé (III)</b>                                                                 | <b>53 443 090</b> | <b>17 901 516</b>                  | <b>35 541 574</b> | <b>42 885 875</b> |
| STOCKS ET EN-COURS                                                                                       |                   |                                    |                   |                   |
| Matières premières et autres approvisionnements                                                          |                   |                                    |                   |                   |
| En-cours de production                                                                                   |                   |                                    |                   |                   |
| Produits finis                                                                                           |                   |                                    |                   |                   |
| Marchandises                                                                                             |                   |                                    |                   |                   |
| Avances et acomptes versés sur commandes                                                                 |                   |                                    |                   |                   |
| <b>TOTAL Stock et en-cours</b>                                                                           |                   |                                    |                   |                   |
| CRÉANCES (2)                                                                                             |                   |                                    |                   |                   |
| Créances clients et comptes rattachés                                                                    | 4 412             |                                    | 4 412             | 4 652             |
| Autres créances                                                                                          | 436               |                                    | 436               |                   |
| Charges constatées d'avance                                                                              | 136 334           |                                    | 136 334           | 168 243           |
| Capital souscrit appelé, non versé                                                                       |                   |                                    |                   |                   |
| <b>TOTAL Créances</b>                                                                                    | <b>141 183</b>    |                                    | <b>141 183</b>    | <b>172 896</b>    |
| VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT                                                                          |                   |                                    |                   |                   |
| Actions propres                                                                                          |                   |                                    |                   |                   |
| Autres titres                                                                                            |                   |                                    |                   |                   |
| Instruments financiers à terme et jetons détenus                                                         |                   |                                    |                   |                   |
| Disponibilités                                                                                           | 126 517           |                                    | 126 517           | 164 689           |
| <b>TOTAL Valeurs mobilières de placement</b>                                                             | <b>126 517</b>    |                                    | <b>126 517</b>    | <b>164 689</b>    |
| <b>TOTAL de l'actif circulant (IV)</b>                                                                   | <b>267 699</b>    |                                    | <b>267 699</b>    | <b>337 585</b>    |
| Frais d'émission des emprunts (V)                                                                        |                   |                                    |                   |                   |
| Primes de remboursement des emprunts (VI)                                                                |                   |                                    |                   |                   |
| Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)                                           |                   |                                    |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)</b>                                       | <b>53 710 789</b> | <b>17 901 516</b>                  | <b>35 809 273</b> | <b>43 223 460</b> |
| (1) Dont à moins d'un an                                                                                 |                   |                                    |                   |                   |
| (2) Dont à moins d'un an                                                                                 | 37 600            |                                    | 37 600            | 36 561            |

Bilan passif

| RUBRIQUES                                                                        | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Capital                                                                          |            |            |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                                           |            |            |
| Écarts de réévaluation                                                           |            |            |
| Écart d'équivalence                                                              |            |            |
| Réserves                                                                         |            |            |
| Réserve légale                                                                   |            |            |
| Réserves statutaires ou contractuelles                                           |            |            |
| Réserves réglementées                                                            |            |            |
| Autres réserves                                                                  |            |            |
| TOTAL Réserves                                                                   |            |            |
| Report à nouveau                                                                 | 1 222      | -99 956    |
| Résultat de l'exercice [bénéfice ou perte]                                       | -1 254     | 101 178    |
| Subventions d'investissement                                                     |            |            |
| Provisions réglementées                                                          |            |            |
| TOTAL des capitaux propres (I)                                                   | 968        | 2 222      |
| Provisions pour risques                                                          |            |            |
| Provisions pour charges                                                          |            |            |
| TOTAL des provisions (II)                                                        |            |            |
| Emprunts obligataires convertibles                                               |            |            |
| Autres emprunts obligataires                                                     |            |            |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit                           | 34 536 082 | 41 626 254 |
| Emprunts et dettes financières diverses (2)                                      |            |            |
| Instruments financiers à terme                                                   |            |            |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                                 |            |            |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                         |            |            |
| Dettes fiscales et sociales                                                      | 127 699    | 131 173    |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                  |            |            |
| Autres dettes                                                                    | 1 500      | 35 226     |
| Produits constatés d'avance                                                      | 1 143 024  | 1 428 585  |
| TOTAL des dettes (I) (III)                                                       | 35 808 305 | 43 221 238 |
| Écarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)                   |            |            |
| TOTAL GENERAL DU PASSIF (I + II + III + IV)                                      | 35 809 273 | 43 223 460 |
| (1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours) | 7 091 170  | 7 027 506  |
| (2) Dont emprunts participatifs                                                  |            |            |

Résultat de l'exercice en centimes -1 253,84

Total du bilan en centimes 35 809 273,02

**COMPTE DE RESULTAT**

## Compte de résultat

| RUBRIQUES                                                                                     | 31/12/2025        | 31/12/2024        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Produits d'exploitation</b>                                                                |                   |                   |
| Ventes de marchandises                                                                        |                   |                   |
| Production vendue                                                                             | 7 913 187         | 7 311 578         |
| <b>Montant net du chiffre d'affaires</b>                                                      | <b>7 913 187</b>  | <b>7 311 578</b>  |
| Production stockée                                                                            |                   |                   |
| Production immobilisée                                                                        |                   |                   |
| Subventions                                                                                   |                   |                   |
| Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions                                      |                   |                   |
| Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles                          |                   |                   |
| Autres produits                                                                               | 1                 |                   |
| <b>Total des produits d'exploitation (I)</b>                                                  | <b>7 913 188</b>  | <b>7 311 578</b>  |
| <b>Charges d'exploitation</b>                                                                 |                   |                   |
| Achats de marchandises                                                                        |                   |                   |
| Variation de stock (achats de marchandises)                                                   |                   |                   |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements                                     |                   |                   |
| Variation de stock (achats de matières premières et autres approvisionnements)                |                   |                   |
| Autres achats et charges externes (1)                                                         | 41 909            | 35 352            |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                                         | 1 011             | 1 303             |
| Salaires                                                                                      |                   |                   |
| Cotisations sociales                                                                          |                   |                   |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations                                             |                   |                   |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements                                            | 6 782 169         | 5 802 663         |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                                             |                   |                   |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                                             |                   |                   |
| Dotation aux provisions                                                                       |                   |                   |
| Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées                    |                   |                   |
| Autres charges                                                                                | 3                 | -1                |
| <b>Total des charges d'exploitation (II)</b>                                                  | <b>6 825 092</b>  | <b>5 839 317</b>  |
| <b>1. RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>                                                    | <b>1 088 097</b>  | <b>1 472 261</b>  |
| <b>Quote-part de résultat sur opérations faites en commun</b>                                 |                   |                   |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III)                                                   |                   |                   |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)                                                    |                   |                   |
| <b>Produits financiers</b>                                                                    |                   |                   |
| Produits financiers de participations (2)                                                     |                   |                   |
| Produits financiers d'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)         |                   |                   |
| Autres intérêts et produits assimilés (2)                                                     |                   |                   |
| Reprises sur dépréciations et provisions                                                      |                   |                   |
| Différences positives de change                                                               |                   |                   |
| Produits des cessions d'immobilisations financières                                           |                   |                   |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie  |                   |                   |
| <b>Total des produits financiers (V)</b>                                                      |                   |                   |
| <b>Charges financières</b>                                                                    |                   |                   |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions                             |                   |                   |
| Intérêts et charges assimilées (3)                                                            | 1 151 646         | 1 335 857         |
| Différences négatives de change                                                               |                   |                   |
| Valeurs comptables des immobilisations financières cédées                                     |                   |                   |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie |                   |                   |
| <b>Total des charges financières (VI)</b>                                                     | <b>1 151 646</b>  | <b>1 335 857</b>  |
| <b>2. RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>                                                         | <b>-1 151 646</b> | <b>-1 335 857</b> |
| <b>3. RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>                          | <b>-63 549</b>    | <b>136 404</b>    |

| RUBRIQUES                                        | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|--------------------------------------------------|------------|------------|
| Produits exceptionnels (VII)                     | 623 991    |            |
| Charges exceptionnelles (VIII)                   | 562 132    |            |
| 4. RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)            | 61 859     |            |
| Participation des salariés aux résultats (IX)    |            |            |
| Impôts sur les bénéfices (X)                     | -436       | 35 226     |
| Total des produits (I + III + V + VII)           | 8 537 179  | 7 311 578  |
| Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X) | 8 538 433  | 7 210 400  |
|                                                  |            |            |
| BÉNÉFICE OU PERTE                                | -1 254     | 101 178    |
| (1) Y compris                                    |            |            |
| - Redevances de crédit-bail mobilier             |            |            |
| - Redevances de crédit-bail immobilier           |            |            |
| (2) Dont produits concernant les entités liées   |            |            |
| (3) Dont intérêts concernant les entités liées   |            |            |

**ANNEXE**

## **Annexe**

La présente annexe est une partie indissociable des comptes annuels de la société AAVENER pour l'exercice clos au 31 décembre 2025.

Le total du bilan avant répartition composant ces comptes annuels est de 35 809 273,02 €.

Le chiffre d'affaires inclus dans le compte de résultat composant ces propres comptes annuels est de 7 913 187,03 €, crédit d'impôt inclus.

Le résultat de l'exercice est une perte de de 1 253,84 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1 janvier 2025 au 31 décembre 2025.

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

Toutes les données chiffrées ci-après sont exprimées en Euros.

## Règles et méthodes comptables

Les comptes sociaux de la société AAVENER sont établis conformément au plan comptable général défini par le règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 mis à jour de l'ensemble des règlements de l'ANC le modifiant, des avis et recommandations ultérieures.

Et en application du Code de Commerce, articles L123-12 à L 123-24.

Les 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.

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

### CHANGEMENT DE RÉGLEMENTATION COMPTABLE

La société a appliqué à compter du 1er janvier 2025 les dispositions introduites par le règlement modernisation des états financiers. Ces nouvelles dispositions constituent un changement de méthode comptable.

Le règlement ANC n° 2022-06, homologué le 30 décembre 2023, modifie le Plan comptable général et s'applique à compter du 1er janvier 2025. Notamment, il modifie la définition du résultat exceptionnel, supprime la technique des transferts de charges et modifie les modèles d'états financiers. Les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2025 sont établis et présentés conformément aux dispositions de ce règlement. Les modifications introduites par ce règlement n'ont pas d'impact significatif sur les comptes.

### CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE À L'INITIATIVE DE L'ENTITÉ ET COMPARABILITE DES COMPTES

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

### CHANGEMENT D'ESTIMATION

Aucun changement d'estimation n'est intervenu au cours de l'exercice.

### IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont inscrites à l'actif pour leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires), hors frais d'acquisition.

La société a opté pour l'amortissement du bien selon le mode financier, en vertu de l'article 39C du Code général des Impôts :

| <u>Nature immobilisation</u> | <u>Mode</u> | <u>Durée d'utilisation</u> |
|------------------------------|-------------|----------------------------|
| • Matériel de transport      | Financier   | durée du contrat de CB     |

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée normale d'utilisation des biens en utilisant le mode d'amortissement suivant :

| <u>Nature immobilisation</u> | <u>Mode</u> | <u>Durée d'utilisation</u> |
|------------------------------|-------------|----------------------------|
| • Matériel de transport      | linéaire    | 10 ans                     |

### CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Elles font l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une dépréciation en fonction du risque encouru est constituée pour chacune d'elles.

### IMPÔTS SUR LES SOCIETES

Le poste impôts sur les bénéfices au compte de résultat enregistre une charge d'impôt d'un montant de -436,00 €

### TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Conformément au règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 mis à jour de l'ensemble des règlements de l'ANC le modifiant, des avis et recommandations ultérieures relatif au plan comptable général et aux transactions entre parties liées et aux opérations non inscrites au bilan,

la société AAVENER ne donne pas d'information en annexe pour tout ou partie des raisons suivantes :

- les transactions effectuées ont été conclues à des conditions normales de marché ;
- les transactions effectuées concernent des opérations avec sa société mère, les filiales qu'elle détient (directement ou indirectement) en quasi-totalité ou entre ses filiales détenues en quasi-totalité ;
- les transactions concernées ne sont pas significatives.

**OPERATIONS NON INSCRITES AU BILAN**

La société ne possède pas d'engagement hors bilan à la clôture de l'exercice.

**EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

L'escalade récente du conflit au Moyen-Orient intervenue à compter du 28 février 2026 constitue un évènement postérieur à la clôture sans incidence sur les comptes. A date, aucun impact significatif pour la société Aavener n'a été identifié, étant précisé que le niveau d'incertitude sur les conséquences directes et indirectes du conflit demeure élevé.

**DEFINITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES (OU PRODUITS DES ACTIVITES COURANTES) ET MODE DE RECONNAISSANCE**

Le chiffre d'affaires (les produits des activités courantes) est constitué par la production vendue de biens et services (+ *le cas échéant "ainsi que la vente de marchandises"*) et s'entend du montant des affaires réalisées avec les tiers dans l'exercice de l'activité professionnelle normale et courante de la société.

Le chiffre d'affaires est composé des loyers de crédit-bail correspondant à des prestations continues.

La comptabilisation du chiffre d'affaires respecte le principe d'indépendance des exercices et implique ainsi le cas échéant la comptabilisation d'écritures de régularisation à la clôture de l'exercice (produits à recevoir ou constatés d'avance).

Le chiffre d'affaires est détaillé par nature dans le tableau ventilation du chiffre d'affaires.

Immobilisations

| RUBRIQUES                                                   |                                                                        | 31/12/2024 | Augmentations | Diminutions | 31/12/2025 |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------|---------------|-------------|------------|
| Frais de développement                                      |                                                                        |            |               |             |            |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles               |                                                                        |            |               |             |            |
| TOTAL immobilisations incorporelles (I)                     |                                                                        |            |               |             |            |
| Terrains                                                    |                                                                        |            |               |             |            |
| Constructions                                               | Sur sol propre                                                         |            |               |             |            |
|                                                             | Sur sol d'autrui                                                       |            |               |             |            |
|                                                             | Installations générales, agencements et aménagements des constructions |            |               |             |            |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                                                        |            |               |             |            |
| Autres immobilisations corporelles                          | Installations générales, agencements, aménagements divers              |            |               |             |            |
|                                                             | Matériel de transport                                                  | 54 099 090 |               | 656 000     | 53 443 090 |
|                                                             | Matériel de bureau et mobilier informatique                            |            |               |             |            |
|                                                             | Emballages récupérables et divers                                      |            |               |             |            |
| Immobilisations corporelles en cours                        |                                                                        |            |               |             |            |
| Avances et acomptes                                         |                                                                        |            |               |             |            |
| TOTAL immobilisations corporelles (II)                      |                                                                        | 54 099 090 |               | 656 000     | 53 443 090 |
| Participations évaluées par mise en équivalence             |                                                                        |            |               |             |            |
| Autres participations                                       |                                                                        |            |               |             |            |
| Autres titres immobilisés                                   |                                                                        |            |               |             |            |
| Prêts et autres immobilisations financières                 |                                                                        |            |               |             |            |
| TOTAL immobilisations financières (III)                     |                                                                        |            |               |             |            |
| TOTAL de l'actif immobilisé ( I +II +III )                  |                                                                        | 54 099 090 |               | 656 000     | 53 443 090 |

Les montants figurant dans la colonne « Diminutions » correspondent à des mises hors service d’immobilisations.

Amortissements

| Cadre A                                           |                                              | SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE |               |             |            |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------|-------------|------------|
| Immobilisations amortissables                     |                                              | 31/12/2024                                               | Augmentations | Diminutions | 31/12/2025 |
| Frais de développement                            |                                              |                                                          |               |             |            |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles     |                                              |                                                          |               |             |            |
| TOTAL immobilisations incorporelles (I)           |                                              |                                                          |               |             |            |
| Terrains                                          |                                              |                                                          |               |             |            |
| Constructions                                     | Sur sol propre                               |                                                          |               |             |            |
|                                                   | Sur sol d'autrui                             |                                                          |               |             |            |
|                                                   | Installations générales, agencements         |                                                          |               |             |            |
| Installations techniques, matériels et outillages |                                              |                                                          |               |             |            |
| Autres immo. corporelles                          | Installations générales, agencements divers  |                                                          |               |             |            |
|                                                   | Matériel de transport                        | 11 213 215                                               | 6 782 169     | 93 868      | 17 901 516 |
|                                                   | Matériel de bureau, informatique et mobilier |                                                          |               |             |            |
|                                                   | Emballages récupérables et divers            |                                                          |               |             |            |
| TOTAL immobilisations corporelles (II)            |                                              | 11 213 215                                               | 6 782 169     | 93 868      | 17 901 516 |
| TOTAL GENERAL (I + II)                            |                                              | 11 213 215                                               | 6 782 169     | 93 868      | 17 901 516 |

| Cadre B                              |  | 31/12/2024 | Augment. | Diminutions | 31/12/2025 |
|--------------------------------------|--|------------|----------|-------------|------------|
| Frais d'émission des emprunts        |  |            |          |             |            |
| Primes de remboursement des emprunts |  |            |          |             |            |

Les montants figurant dans la colonne « Augmentation » correspondent aux dotations aux amortissements calculées selon le mode linéaire.

Les montants figurant dans la colonne « Diminutions » correspondent aux amortissements relatifs aux immobilisations mises hors service.

## État des échéances des créances et des dettes

| Cadre A                                       | Etat des créances | Montant brut   | Échéance à un an au plus | Échéance à plus d'un an |
|-----------------------------------------------|-------------------|----------------|--------------------------|-------------------------|
| Créances rattachées à des participations      |                   |                |                          |                         |
| Prêts                                         |                   |                |                          |                         |
| Autres immos financières                      |                   |                |                          |                         |
| <b>TOTAL créances de l'actif immobilisé</b>   |                   |                |                          |                         |
| Clients douteux ou litigieux                  |                   |                |                          |                         |
| Autres créances clients                       |                   | 4 412          | 4 412                    |                         |
| Créances représentatives de titres prêtés     |                   |                |                          |                         |
| Personnel et comptes rattachés                |                   |                |                          |                         |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux |                   |                |                          |                         |
| Impôts sur les bénéfices                      |                   | 436            | 436                      |                         |
| Etat et autres collectivités                  |                   |                |                          |                         |
| Taxe sur la valeur ajoutée                    |                   |                |                          |                         |
| Autres impôts                                 |                   |                |                          |                         |
| Etat - divers                                 |                   |                |                          |                         |
| Groupes et associés                           |                   |                |                          |                         |
| Débiteurs divers                              |                   |                |                          |                         |
| <b>TOTAL créances de l'actif circulant</b>    |                   | <b>4 848</b>   | <b>4 848</b>             |                         |
| Charges constatées d'avance                   |                   | 136 334        | 32 752                   | 103 582                 |
| <b>TOTAL DES CRÉANCES</b>                     |                   | <b>141 183</b> | <b>37 600</b>            | <b>103 582</b>          |
| Prêts accordés en cours d'exercice            |                   |                |                          |                         |
| Remboursements obtenus en cours d'exercice    |                   |                |                          |                         |
| Prêts et avances consentis aux associés       |                   |                |                          |                         |

| Cadre B                                                                 | Etat des dettes | Montant brut      | Échéance à un an au plus                            | Échéance à plus d'un an et moins de cinq ans | Échéance à plus de cinq ans |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles                                      |                 |                   |                                                     |                                              |                             |
| Autres emprunts obligataires                                            |                 |                   |                                                     |                                              |                             |
| Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine |                 |                   |                                                     |                                              |                             |
| Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine  |                 | 34 536 082        | 6 676 411                                           | 27 859 671                                   |                             |
| Emprunts et dettes financières divers                                   |                 |                   |                                                     |                                              |                             |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                       |                 |                   |                                                     |                                              |                             |
| Personnel et comptes rattachés                                          |                 |                   |                                                     |                                              |                             |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                           |                 |                   |                                                     |                                              |                             |
| Impôts sur les bénéfices                                                |                 |                   |                                                     |                                              |                             |
| Etat et autres collectivités publiques                                  |                 | 127 699           | 127 699                                             |                                              |                             |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                              |                 |                   |                                                     |                                              |                             |
| Obligations cautionnées                                                 |                 |                   |                                                     |                                              |                             |
| Autres impôts                                                           |                 |                   |                                                     |                                              |                             |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                         |                 |                   |                                                     |                                              |                             |
| Groupes et associés                                                     |                 | 1 500             | 1 500                                               |                                              |                             |
| Autres dettes                                                           |                 |                   |                                                     |                                              |                             |
| Dette représentative de titres empruntés                                |                 |                   |                                                     |                                              |                             |
| Produits constatés d'avance                                             |                 | 1 143 024         | 285 560                                             | 857 464                                      |                             |
| <b>TOTAL DES DETTES</b>                                                 |                 | <b>35 808 305</b> | <b>7 091 170</b>                                    | <b>28 717 135</b>                            |                             |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice                                  |                 |                   | Emprunts auprès des associés<br>personnes physiques |                                              |                             |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice                                 |                 | 7 089 879,42      |                                                     |                                              |                             |

**INFORMATIONS SUR BILAN ET COMPTE DE RESULTAT**

Composition du capital et variation des capitaux propres

CAPITAL

Le capital est composé de 100 parts sociales de 10 € de nominal.

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

| Tableau de variation des capitaux propres |                                     |              |           |                                    |
|-------------------------------------------|-------------------------------------|--------------|-----------|------------------------------------|
|                                           | Montant à l'ouverture de l'exercice | Augmentation | Dminution | Montant à la clôture de l'exercice |
| Capital                                   | 1 000                               |              |           | 1 000                              |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport    | 0                                   |              |           | 0                                  |
| Ecart de réévaluation                     | 0                                   |              |           | 0                                  |
| Ecart d'équivalence                       | 0                                   |              |           | 0                                  |
| Réserve légale                            | 0                                   |              |           | 0                                  |
| Réserves statutaires ou contractuelles    | 0                                   |              |           | 0                                  |
| Réserves réglementées                     | 0                                   |              |           | 0                                  |
| Autres réserves                           | 0                                   |              |           | 0                                  |
| Report à nouveau                          | -99 956                             |              | -101 178  | 1 222                              |
| Résultat de l'exercice                    | 101 178                             | -101 178     | 1 254     | -1 254                             |
| Subventions d'investissement              | 0                                   |              |           | 0                                  |
| Provisions réglementées                   | 0                                   |              |           | 0                                  |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES                | 2 222                               | -101 178     | -99 924   | 968                                |

La variation des postes de réserves et de report à nouveau par rapport à l'exercice précédent résulte de l'affectation du résultat au 31 décembre 2024 décidée par l'assemblée générale ordinaire en date du 17 avril 2025.

Détail des produits à recevoir

| Nature des produits                  | Montants |
|--------------------------------------|----------|
| AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES   | 0        |
| CLIENTS ET COMPTES RATTACHES         | 4 412    |
| Cutt off facture loyer               | 4 412    |
| AUTRES CREANCES                      | 0        |
| VALEURS MOBILIERES ET DISPONIBILITES | 0        |
| TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR        | 4 412    |

NB : lorsque le poste est égal à 0, cela signifie qu'il n'y a pas de produits à recevoir dans les comptes concernés.

Détail des charges à payer

| Nature des charges                             | Montants   |
|------------------------------------------------|------------|
| <b>EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>          | <b>427</b> |
| Intérêt emprunt                                | 427        |
| <b>DETTE FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES</b> | <b>0</b>   |
| <b>DETTE FISCALE ET SOCIALES</b>               | <b>0</b>   |
| <b>AUTRES DETTES</b>                           | <b>0</b>   |
| <b>TOTAL DES CHARGES A PAYER</b>               | <b>427</b> |

NB : lorsque le poste est égal à 0, cela signifie qu'il n'y a pas de charges à payer dans les comptes concernés.

Détail des charges et produits constatés d'avance

| Produits constatés d'avance           | Période    |            | Montant   |
|---------------------------------------|------------|------------|-----------|
| Soulte                                | 01/01/2025 | 31/12/2029 | 1 143 024 |
| TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE |            |            | 1 143 024 |

| Charges constatées d'avance           | Période    |            | Montant |
|---------------------------------------|------------|------------|---------|
| Disbursement fee                      | 01/01/2025 | 31/12/2029 | 41 661  |
| Upfront fee                           | 01/01/2025 | 31/12/2029 | 94 673  |
| TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE |            |            | 136 334 |

Ventilation du chiffre d'affaires

| Rubriques              | Chiffre d'affaires<br>France | Chiffre d'affaires<br>Export | 31/12/N   | 31/12/N-1 |
|------------------------|------------------------------|------------------------------|-----------|-----------|
| Vente de marchandises  | 0                            | 0                            | 0         | 0         |
| Production de biens    | 0                            | 0                            | 0         | 0         |
| Production de services | 7 913 187                    | 0                            | 7 913 187 | 7 311 578 |
| TOTAL                  | 7 913 187                    | 0                            | 7 913 187 | 7 311 578 |

**Charges et produits exceptionnels**

| Nature des charges                                                  | Montants       |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>CHARGES DIRECTEMENT LIÉS À UN ÉVÉNEMENT MAJEUR ET INHABITUEL</b> | <b>562 132</b> |
| Destruction bus                                                     | 562 132        |
| <b>ÉCRITURES COMPTABLES D'ORIGINE PUREMENT FISCALE</b>              | <b>0</b>       |
| <b>CHANGEMENTS DE MÉTHODE COMPTABLE</b>                             | <b>0</b>       |
| <b>CORRECTIONS D'ERREURS</b>                                        | <b>0</b>       |
| <b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                            | <b>562 132</b> |

| Nature des produits                                                 | Montants       |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>CHARGES DIRECTEMENT LIÉS À UN ÉVÉNEMENT MAJEUR ET INHABITUEL</b> | <b>623 991</b> |
| Destruction bus                                                     | 623 991        |
| <b>ÉCRITURES COMPTABLES D'ORIGINE PUREMENT FISCALE</b>              | <b>0</b>       |
| <b>CHANGEMENTS DE MÉTHODE COMPTABLE</b>                             | <b>0</b>       |
| <b>CORRECTIONS D'ERREURS</b>                                        | <b>0</b>       |
| <b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                             | <b>623 991</b> |

## Ventilation de l'impôt sur les sociétés

| Ventilation du résultat                       | Avant impôt       | Incidence sur les sociétés (1) |                |                  | Après impôt     |
|-----------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|----------------|------------------|-----------------|
|                                               |                   | Impôt brut                     | Crédit d'impôt | Impôt net imputé |                 |
| 1- taxé au taux normal                        | 1 088 097         | 281 001                        |                |                  | 807 096         |
| 2- taxé au taux réduit ou non taxable         |                   |                                |                |                  |                 |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION (1+2)</b>          | <b>1 088 097</b>  | <b>281 001</b>                 | <b>0</b>       | <b>281 001</b>   | <b>807 096</b>  |
| 1- taxé au taux normal                        | -1 151 646        | -297 412                       |                |                  | -854 234        |
| 2- taxé au taux réduit ou non taxable         |                   |                                |                | 0                | 0               |
| <b>RESULTAT FINANCIER (1+2)</b>               | <b>-1 151 646</b> | <b>-297 412</b>                | <b>0</b>       | <b>-297 412</b>  | <b>-854 234</b> |
| <b>I-RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>        | <b>-63 549</b>    | <b>-16 411</b>                 | <b>0</b>       | <b>-16 411</b>   | <b>-47 138</b>  |
| a- taxé au taux normal (a)                    | 61 859            | 15 975                         |                | 15 975           | 45 884          |
| b- taxé au taux réduit ou non taxable (b)     |                   |                                |                |                  |                 |
| <b>II-RESULTAT EXCEPTIONNEL (a+b)</b>         | <b>61 859</b>     | <b>15 975</b>                  | <b>0</b>       | <b>15 975</b>    | <b>45 884</b>   |
| III - Autres à préciser (ex. impôts différés) |                   |                                |                | 0                |                 |
| <b>RESULTAT COMPTABLE (I+II+III)</b>          | <b>-1 690</b>     | <b>-436</b>                    | <b>0</b>       | <b>-436</b>      | <b>-1 254</b>   |

(1) Convention de signe : charge d'impôt en positif et produit d'impôt en négatif

**ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS**

**Intégration fiscale**

La société AAVENER est intégrée fiscalement dans le groupe SOCIETE GENERALE depuis le 1 janvier 2018.

Son résultat fiscal ayant servi de base au calcul de l'impôt est le suivant :

- déficit à court terme de - 1 689,84 €

Honoraires des commissaires aux comptes

|                                                                           | KPMG S.A    |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Honoraires afférents à la certification des comptes                       | 6 290       |
| Honoraires afférents aux services autres que la certification des comptes |             |
| <b>TOTAL</b>                                                              | <b>6290</b> |

Dans le cadre d'un contrat de mise à disposition de moyen conclu entre la SNC Aavener et la Société Générale, il a été convenu que ces honoraires de commissariat aux comptes seront pris en charge par cette dernière.



KPMG S.A.  
Tour EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex

# SNC AAVENER

## Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

SNC AAVENER  
17 Cours Valmy  
92800 PUTEAUX

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° 14-30080101 et rattachée à l'RCS a 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 Nanterre



KPMG S.A.  
Tour EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex

## **SNC AAVENER**

17 cours Valmy – 92800 Puteaux

### **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2025

À la collectivité des associés de la société,

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par le Gérant, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société AAVENER relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, 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 1<sup>er</sup> janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.



### **Observation**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les « Règles et méthodes comptables » de l'annexe des comptes annuels qui expose le changement de méthodes comptables relatif à la première application du règlement ANC n°2022-06 relatif à la modernisation des états financiers.

### **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, 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.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

### **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.

## **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.

Paris La Défense, le 27 avril 2026

KPMG S.A.

A handwritten signature in dark ink, appearing to be 'NB' followed by a long horizontal stroke.

Nicolas BOURHIS

*Associé*

**Société en nom collectif AAVENER**

**17 Cours Valmy 92800 PUTEAUX**

**Comptes annuels au : 31 décembre 2025**

## Sommaire

|                                                               |    |
|---------------------------------------------------------------|----|
| BILAN.....                                                    | 3  |
| Bilan actif.....                                              | 4  |
| Bilan passif.....                                             | 5  |
| COMPTE DE RESULTAT.....                                       | 6  |
| Compte de résultat.....                                       | 7  |
| ANNEXE.....                                                   | 9  |
| Annexe.....                                                   | 10 |
| Règles et méthodes comptables.....                            | 11 |
| Immobilisations.....                                          | 13 |
| Amortissements.....                                           | 14 |
| État des échéances des créances et des dettes.....            | 15 |
| INFORMATIONS SUR BILAN ET COMPTE DE RESULTAT.....             | 16 |
| Composition du capital et variation des capitaux propres..... | 17 |
| Détail des produits à recevoir.....                           | 18 |
| Détail des charges à payer.....                               | 19 |
| Détail des charges et produits constatés d'avance.....        | 20 |
| Ventilation du chiffre d'affaires.....                        | 21 |
| Charges et produits exceptionnels.....                        | 22 |
| Ventilation de l'impôt sur les sociétés.....                  | 23 |
| ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS.....            | 24 |
| Intégration fiscale.....                                      | 25 |
| Honoraires des commissaires aux comptes.....                  | 26 |

**BILAN**

## Bilan actif

| RUBRIQUES                                                                                                | 31/12/2025        |                                    |                   | 31/12/2024        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                                          | Brut              | Amortissements<br>et dépréciations | Net               | Net               |
| CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ (I)                                                                          |                   |                                    |                   |                   |
| FRAIS D'ÉTABLISSEMENT (II)                                                                               |                   |                                    |                   |                   |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                                                                            |                   |                                    |                   |                   |
| Frais de développement                                                                                   |                   |                                    |                   |                   |
| Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires |                   |                                    |                   |                   |
| Fonds commercial                                                                                         |                   |                                    |                   |                   |
| Autres immobilisations incorporelles                                                                     |                   |                                    |                   |                   |
| Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes                                              |                   |                                    |                   |                   |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles</b>                                                               |                   |                                    |                   |                   |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES                                                                              |                   |                                    |                   |                   |
| Terrains                                                                                                 |                   |                                    |                   |                   |
| Constructions                                                                                            |                   |                                    |                   |                   |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels                                              |                   |                                    |                   |                   |
| Autres immobilisations corporelles                                                                       | 53 443 090        | 17 901 516                         | 35 541 574        | 42 885 875        |
| Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes                                                |                   |                                    |                   |                   |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles</b>                                                                 | <b>53 443 090</b> | <b>17 901 516</b>                  | <b>35 541 574</b> | <b>42 885 875</b> |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (1)                                                                          |                   |                                    |                   |                   |
| Participations                                                                                           |                   |                                    |                   |                   |
| Créances rattachées à des participations                                                                 |                   |                                    |                   |                   |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille                                                         |                   |                                    |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                                                                                |                   |                                    |                   |                   |
| Prêts                                                                                                    |                   |                                    |                   |                   |
| Autres immobilisations financières                                                                       |                   |                                    |                   |                   |
| <b>TOTAL immobilisations financières</b>                                                                 |                   |                                    |                   |                   |
| <b>TOTAL de l'actif immobilisé (III)</b>                                                                 | <b>53 443 090</b> | <b>17 901 516</b>                  | <b>35 541 574</b> | <b>42 885 875</b> |
| STOCKS ET EN-COURS                                                                                       |                   |                                    |                   |                   |
| Matières premières et autres approvisionnements                                                          |                   |                                    |                   |                   |
| En-cours de production                                                                                   |                   |                                    |                   |                   |
| Produits finis                                                                                           |                   |                                    |                   |                   |
| Marchandises                                                                                             |                   |                                    |                   |                   |
| Avances et acomptes versés sur commandes                                                                 |                   |                                    |                   |                   |
| <b>TOTAL Stock et en-cours</b>                                                                           |                   |                                    |                   |                   |
| CRÉANCES (2)                                                                                             |                   |                                    |                   |                   |
| Créances clients et comptes rattachés                                                                    | 4 412             |                                    | 4 412             | 4 652             |
| Autres créances                                                                                          | 436               |                                    | 436               |                   |
| Charges constatées d'avance                                                                              | 136 334           |                                    | 136 334           | 168 243           |
| Capital souscrit appelé, non versé                                                                       |                   |                                    |                   |                   |
| <b>TOTAL Créances</b>                                                                                    | <b>141 183</b>    |                                    | <b>141 183</b>    | <b>172 896</b>    |
| VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT                                                                          |                   |                                    |                   |                   |
| Actions propres                                                                                          |                   |                                    |                   |                   |
| Autres titres                                                                                            |                   |                                    |                   |                   |
| Instruments financiers à terme et jetons détenus                                                         |                   |                                    |                   |                   |
| Disponibilités                                                                                           | 126 517           |                                    | 126 517           | 164 689           |
| <b>TOTAL Valeurs mobilières de placement</b>                                                             | <b>126 517</b>    |                                    | <b>126 517</b>    | <b>164 689</b>    |
| <b>TOTAL de l'actif circulant (IV)</b>                                                                   | <b>267 699</b>    |                                    | <b>267 699</b>    | <b>337 585</b>    |
| Frais d'émission des emprunts (V)                                                                        |                   |                                    |                   |                   |
| Primes de remboursement des emprunts (VI)                                                                |                   |                                    |                   |                   |
| Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)                                           |                   |                                    |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)</b>                                       | <b>53 710 789</b> | <b>17 901 516</b>                  | <b>35 809 273</b> | <b>43 223 460</b> |
| (1) Dont à moins d'un an                                                                                 |                   |                                    |                   |                   |
| (2) Dont à moins d'un an                                                                                 | 37 600            |                                    | 37 600            | 36 561            |

**Bilan passif**

| <b>RUBRIQUES</b>                                                                 | <b>31/12/2025</b> | <b>31/12/2024</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capital                                                                          |                   |                   |
| dont versé :                                                                     | 1 000             | 1 000             |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                                           |                   |                   |
| Écarts de réévaluation                                                           |                   |                   |
| Écart d'équivalence                                                              |                   |                   |
| <b>Réserves</b>                                                                  |                   |                   |
| Réserve légale                                                                   |                   |                   |
| Réserves statutaires ou contractuelles                                           |                   |                   |
| Réserves réglementées                                                            |                   |                   |
| Autres réserves                                                                  |                   |                   |
| <b>TOTAL Réserves</b>                                                            |                   |                   |
| Report à nouveau                                                                 | 1 222             | -99 956           |
| Résultat de l'exercice [bénéfice ou perte]                                       | -1 254            | 101 178           |
| Subventions d'investissement                                                     |                   |                   |
| Provisions réglementées                                                          |                   |                   |
| <b>TOTAL des capitaux propres (I)</b>                                            | <b>968</b>        | <b>2 222</b>      |
| Provisions pour risques                                                          |                   |                   |
| Provisions pour charges                                                          |                   |                   |
| <b>TOTAL des provisions (II)</b>                                                 |                   |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                                               |                   |                   |
| Autres emprunts obligataires                                                     |                   |                   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit                           | 34 536 082        | 41 626 254        |
| Emprunts et dettes financières diverses (2)                                      |                   |                   |
| Instruments financiers à terme                                                   |                   |                   |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                                 |                   |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                         |                   |                   |
| Dettes fiscales et sociales                                                      | 127 699           | 131 173           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                  |                   |                   |
| Autres dettes                                                                    | 1 500             | 35 226            |
| Produits constatés d'avance                                                      | 1 143 024         | 1 428 585         |
| <b>TOTAL des dettes (1) (III)</b>                                                | <b>35 808 305</b> | <b>43 221 238</b> |
| Écarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)                   |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL DU PASSIF (I + II + III + IV)</b>                               | <b>35 809 273</b> | <b>43 223 460</b> |
| (1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours) | 7 091 170         | 7 027 506         |
| (2) Dont emprunts participatifs                                                  |                   |                   |

Résultat de l'exercice en centimes **-1 253,84**

Total du bilan en centimes 35 809 273,02

**COMPTE DE RESULTAT**

## Compte de résultat

| RUBRIQUES                                                                                     | 31/12/2025        | 31/12/2024        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Produits d'exploitation</b>                                                                |                   |                   |
| Ventes de marchandises                                                                        |                   |                   |
| Production vendue                                                                             | 7 913 187         | 7 311 578         |
| <b>Montant net du chiffre d'affaires</b>                                                      | <b>7 913 187</b>  | <b>7 311 578</b>  |
| Production stockée                                                                            |                   |                   |
| Production immobilisée                                                                        |                   |                   |
| Subventions                                                                                   |                   |                   |
| Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions                                      |                   |                   |
| Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles                          |                   |                   |
| Autres produits                                                                               | 1                 |                   |
| <b>Total des produits d'exploitation (I)</b>                                                  | <b>7 913 188</b>  | <b>7 311 578</b>  |
| <b>Charges d'exploitation</b>                                                                 |                   |                   |
| Achats de marchandises                                                                        |                   |                   |
| Variation de stock (achats de marchandises)                                                   |                   |                   |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements                                     |                   |                   |
| Variation de stock (achats de matières premières et autres approvisionnements)                |                   |                   |
| Autres achats et charges externes (1)                                                         | 41 909            | 35 352            |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                                         | 1 011             | 1 303             |
| Salaires                                                                                      |                   |                   |
| Cotisations sociales                                                                          |                   |                   |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations                                             |                   |                   |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements                                            | 6 782 169         | 5 802 663         |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                                             |                   |                   |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                                             |                   |                   |
| Dotation aux provisions                                                                       |                   |                   |
| Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées                    |                   |                   |
| Autres charges                                                                                | 3                 | -1                |
| <b>Total des charges d'exploitation (II)</b>                                                  | <b>6 825 092</b>  | <b>5 839 317</b>  |
| <b>1. RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>                                                    | <b>1 088 097</b>  | <b>1 472 261</b>  |
| <b>Quote-part de résultat sur opérations faites en commun</b>                                 |                   |                   |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III)                                                   |                   |                   |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)                                                    |                   |                   |
| <b>Produits financiers</b>                                                                    |                   |                   |
| Produits financiers de participations (2)                                                     |                   |                   |
| Produits financiers d'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)         |                   |                   |
| Autres intérêts et produits assimilés (2)                                                     |                   |                   |
| Reprises sur dépréciations et provisions                                                      |                   |                   |
| Différences positives de change                                                               |                   |                   |
| Produits des cessions d'immobilisations financières                                           |                   |                   |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie  |                   |                   |
| <b>Total des produits financiers (V)</b>                                                      |                   |                   |
| <b>Charges financières</b>                                                                    |                   |                   |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions                             |                   |                   |
| Intérêts et charges assimilées (3)                                                            | 1 151 646         | 1 335 857         |
| Différences négatives de change                                                               |                   |                   |
| Valeurs comptables des immobilisations financières cédées                                     |                   |                   |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie |                   |                   |
| <b>Total des charges financières (VI)</b>                                                     | <b>1 151 646</b>  | <b>1 335 857</b>  |
| <b>2. RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>                                                         | <b>-1 151 646</b> | <b>-1 335 857</b> |
| <b>3. RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>                          | <b>-63 549</b>    | <b>136 404</b>    |

| RUBRIQUES                                               | 31/12/2025       | 31/12/2024       |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Produits exceptionnels (VII)                            | 623 991          |                  |
| Charges exceptionnelles (VIII)                          | 562 132          |                  |
| <b>4. RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>            | <b>61 859</b>    |                  |
| Participation des salariés aux résultats (IX)           |                  |                  |
| Impôts sur les bénéfices (X)                            | -436             | 35 226           |
| <i>Total des produits (I + III + V + VII)</i>           | <i>8 537 179</i> | <i>7 311 578</i> |
| <i>Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)</i> | <i>8 538 433</i> | <i>7 210 400</i> |
|                                                         |                  |                  |
| <b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>                                | <b>-1 254</b>    | <b>101 178</b>   |
| (1) Y compris                                           |                  |                  |
| - Redevances de crédit-bail mobilier                    |                  |                  |
| - Redevances de crédit-bail immobilier                  |                  |                  |
| (2) Dont produits concernant les entités liées          |                  |                  |
| (3) Dont intérêts concernant les entités liées          |                  |                  |

**ANNEXE**

**Annexe**

La présente annexe est une partie indissociable des comptes annuels de la société AAVENER pour l'exercice clos au 31 décembre 2025.

Le total du bilan avant répartition composant ces comptes annuels est de 35 809 273,02 €.

Le chiffre d'affaires inclus dans le compte de résultat composant ces propres comptes annuels est de 7 913 187,03 €, crédit d'impôt inclus.

Le résultat de l'exercice est une perte de de 1 253,84 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1 janvier 2025 au 31 décembre 2025.

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

Toutes les données chiffrées ci-après sont exprimées en Euros.

## Règles et méthodes comptables

Les comptes sociaux de la société AAVENER sont établis conformément au plan comptable général défini par le règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 mis à jour de l'ensemble des règlements de l'ANC le modifiant, des avis et recommandations ultérieures.

Et en application du Code de Commerce, articles L123-12 à L 123-24.

Les 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.

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

### CHANGEMENT DE RÉGLEMENTATION COMPTABLE

La société a appliqué à compter du 1er janvier 2025 les dispositions introduites par le règlement modernisation des états financiers. Ces nouvelles dispositions constituent un changement de méthode comptable.

### CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE À L'INITIATIVE DE L'ENTITÉ ET COMPARABILITE DES COMPTES

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

### CHANGEMENT D'ESTIMATION

Aucun changement d'estimation n'est intervenu au cours de l'exercice.

### IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont inscrites à l'actif pour leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires), hors frais d'acquisition.

La société a opté pour l'amortissement du bien selon le mode financier, en vertu de l'article 39C du Code général des Impôts :

| <u>Nature immobilisation</u> | <u>Mode</u> | <u>Durée d'utilisation</u> |
|------------------------------|-------------|----------------------------|
| • Matériel de transport      | Financier   | durée du contrat de CB     |

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée normale d'utilisation des biens en utilisant le mode d'amortissement suivant :

| <u>Nature immobilisation</u> | <u>Mode</u> | <u>Durée d'utilisation</u> |
|------------------------------|-------------|----------------------------|
| • Matériel de transport      | linéaire    | 10 ans                     |

### CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Elles font l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une dépréciation en fonction du risque encouru est constituée pour chacune d'elles.

### IMPÔTS SUR LES SOCIETES

Le poste impôts sur les bénéfices au compte de résultat enregistre une charge d'impôt d'un montant de -436,00 €

### TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Conformément au règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 mis à jour de l'ensemble des règlements de l'ANC le modifiant, des avis et recommandations ultérieures relatif au plan comptable général et aux transactions entre parties liées et aux opérations non inscrites au bilan,

la société AAVENER ne donne pas d'information en annexe pour tout ou partie des raisons suivantes :

- les transactions effectuées ont été conclues à des conditions normales de marché ;
- les transactions effectuées concernent des opérations avec sa société mère, les filiales qu'elle détient (directement ou indirectement) en quasi-totalité ou entre ses filiales détenues en quasi-totalité ;
- les transactions concernées ne sont pas significatives.

### OPERATIONS NON INSCRITES AU BILAN

La société ne possède pas d'engagement hors bilan à la clôture de l'exercice.

**EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

L'escalade récente du conflit au Moyen-Orient intervenue à compter du 28 février 2026 constitue un évènement postérieur à la clôture sans incidence sur les comptes. A date, aucun impact significatif pour la société Aavener n'a été identifié, étant précisé que le niveau d'incertitude sur les conséquences directes et indirectes du conflit demeure élevé.

**DEFINITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES (OU PRODUITS DES ACTIVITES COURANTES) ET MODE DE RECONNAISSANCE**

Le chiffre d'affaires (les produits des activités courantes) est constitué par la production vendue de biens et services (+ le cas échéant *"ainsi que la vente de marchandises"*) et s'entend du montant des affaires réalisées avec les tiers dans l'exercice de l'activité professionnelle normale et courante de la société.

Le chiffre d'affaires est composé des loyers de crédit-bail correspondant à des prestations continues.

La comptabilisation du chiffre d'affaires respecte le principe d'indépendance des exercices et implique ainsi le cas échéant la comptabilisation d'écritures de régularisation à la clôture de l'exercice (produits à recevoir ou constatés d'avance).

Le chiffre d'affaires est détaillé par nature dans le tableau ventilation du chiffre d'affaires.

## Immobilisations

| RUBRIQUES                                                   |                                                                        | 31/12/2024        | Augmentations | Diminutions    | 31/12/2025        |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|----------------|-------------------|
| Frais de développement                                      |                                                                        |                   |               |                |                   |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles               |                                                                        |                   |               |                |                   |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles (I)</b>              |                                                                        |                   |               |                |                   |
| Terrains                                                    |                                                                        |                   |               |                |                   |
| Constructions                                               | Sur sol propre                                                         |                   |               |                |                   |
|                                                             | Sur sol d'autrui                                                       |                   |               |                |                   |
|                                                             | Installations générales, agencements et aménagements des constructions |                   |               |                |                   |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                                                        |                   |               |                |                   |
| Autres immobilisations corporelles                          | Installations générales, agencements, aménagements divers              |                   |               |                |                   |
|                                                             | Matériel de transport                                                  | 54 099 090        |               | 656 000        | 53 443 090        |
|                                                             | Matériel de bureau et mobilier informatique                            |                   |               |                |                   |
|                                                             | Emballages récupérables et divers                                      |                   |               |                |                   |
| Immobilisations corporelles en cours                        |                                                                        |                   |               |                |                   |
| Avances et acomptes                                         |                                                                        |                   |               |                |                   |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles (II)</b>               |                                                                        | <b>54 099 090</b> |               | <b>656 000</b> | <b>53 443 090</b> |
| Participations évaluées par mise en équivalence             |                                                                        |                   |               |                |                   |
| Autres participations                                       |                                                                        |                   |               |                |                   |
| Autres titres immobilisés                                   |                                                                        |                   |               |                |                   |
| Prêts et autres immobilisations financières                 |                                                                        |                   |               |                |                   |
| <b>TOTAL immobilisations financières (III)</b>              |                                                                        |                   |               |                |                   |
| <b>TOTAL de l'actif immobilisé (I + II + III)</b>           |                                                                        | <b>54 099 090</b> |               | <b>656 000</b> | <b>53 443 090</b> |

Les montants figurant dans la colonne « Diminutions » correspondent à des mises hors service d'immobilisations.

## Amortissements

| Cadre A                                           |                                              | SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE |                  |               |                   |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------|---------------|-------------------|
| Immobilisations amortissables                     |                                              | 31/12/2024                                               | Augmentations    | Diminutions   | 31/12/2025        |
| Frais de développement                            |                                              |                                                          |                  |               |                   |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles     |                                              |                                                          |                  |               |                   |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles (I)</b>    |                                              |                                                          |                  |               |                   |
| Terrains                                          |                                              |                                                          |                  |               |                   |
| Constructions                                     | Sur sol propre                               |                                                          |                  |               |                   |
|                                                   | Sur sol d'autrui                             |                                                          |                  |               |                   |
| Installations générales, agencements              |                                              |                                                          |                  |               |                   |
| Installations techniques, matériels et outillages |                                              |                                                          |                  |               |                   |
| Autres immo. corporelles                          | Installations générales, agencements divers  |                                                          |                  |               |                   |
|                                                   | Matériel de transport                        | 11 213 215                                               | 6 782 169        | 93 868        | 17 901 516        |
|                                                   | Matériel de bureau, informatique et mobilier |                                                          |                  |               |                   |
|                                                   | Emballages récupérables et divers            |                                                          |                  |               |                   |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles (II)</b>     |                                              | <b>11 213 215</b>                                        | <b>6 782 169</b> | <b>93 868</b> | <b>17 901 516</b> |
| <b>TOTAL GENERAL (I + II)</b>                     |                                              | <b>11 213 215</b>                                        | <b>6 782 169</b> | <b>93 868</b> | <b>17 901 516</b> |

| Cadre B                              | 31/12/2024 | Augment. | Diminutions | 31/12/2025 |
|--------------------------------------|------------|----------|-------------|------------|
| Frais d'émission des emprunts        |            |          |             |            |
| Primes de remboursement des emprunts |            |          |             |            |

Les montants figurant dans la colonne « Augmentation » correspondent aux dotations aux amortissements calculées selon le mode linéaire.

Les montants figurant dans la colonne « Diminutions » correspondent aux amortissements relatifs aux immobilisations mises hors service.

## État des échéances des créances et des dettes

| Cadre A                                       | Etat des créances          | Montant brut   | Échéance à un an au plus | Échéance à plus d'un an |
|-----------------------------------------------|----------------------------|----------------|--------------------------|-------------------------|
| Créances rattachées à des participations      |                            |                |                          |                         |
| Prêts                                         |                            |                |                          |                         |
| Autres immos financières                      |                            |                |                          |                         |
| <b>TOTAL créances de l'actif immobilisé</b>   |                            |                |                          |                         |
| Clients douteux ou litigieux                  |                            |                |                          |                         |
| Autres créances clients                       |                            | 4 412          | 4 412                    |                         |
| Créances représentatives de titres prêtés     |                            |                |                          |                         |
| Personnel et comptes rattachés                |                            |                |                          |                         |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux |                            |                |                          |                         |
|                                               | Impôts sur les bénéfices   | 436            | 436                      |                         |
|                                               | Taxe sur la valeur ajoutée |                |                          |                         |
| Etat et autres collectivités                  |                            |                |                          |                         |
|                                               | Autres impôts              |                |                          |                         |
|                                               | Etat - divers              |                |                          |                         |
| Groupes et associés                           |                            |                |                          |                         |
| Débiteurs divers                              |                            |                |                          |                         |
| <b>TOTAL créances de l'actif circulant</b>    |                            | <b>4 848</b>   | <b>4 848</b>             |                         |
| Charges constatées d'avance                   |                            | 136 334        | 32 752                   | 103 582                 |
| <b>TOTAL DES CRÉANCES</b>                     |                            | <b>141 183</b> | <b>37 600</b>            | <b>103 582</b>          |
| Prêts accordés en cours d'exercice            |                            |                |                          |                         |
| Remboursements obtenus en cours d'exercice    |                            |                |                          |                         |
| Prêts et avances consentis aux associés       |                            |                |                          |                         |

| Cadre B                                                                 | Etat des dettes            | Montant brut      | Échéance à un an au plus                            | Échéance à plus d'un an et moins de cinq ans | Échéance à plus de cinq ans |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles                                      |                            |                   |                                                     |                                              |                             |
| Autres emprunts obligataires                                            |                            |                   |                                                     |                                              |                             |
| Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine |                            |                   |                                                     |                                              |                             |
| Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine  |                            | 34 536 082        | 6 676 411                                           | 27 859 671                                   |                             |
| Emprunts et dettes financières divers                                   |                            |                   |                                                     |                                              |                             |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                       |                            |                   |                                                     |                                              |                             |
| Personnel et comptes rattachés                                          |                            |                   |                                                     |                                              |                             |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                           |                            |                   |                                                     |                                              |                             |
|                                                                         | Impôts sur les bénéfices   |                   |                                                     |                                              |                             |
|                                                                         | Taxe sur la valeur ajoutée | 127 699           | 127 699                                             |                                              |                             |
| Etat et autres collectivités publiques                                  |                            |                   |                                                     |                                              |                             |
|                                                                         | Obligations cautionnées    |                   |                                                     |                                              |                             |
|                                                                         | Autres impôts              |                   |                                                     |                                              |                             |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                         |                            |                   |                                                     |                                              |                             |
| Groupes et associés                                                     |                            | 1 500             | 1 500                                               |                                              |                             |
| Autres dettes                                                           |                            |                   |                                                     |                                              |                             |
| Dette représentative de titres empruntés                                |                            |                   |                                                     |                                              |                             |
| Produits constatés d'avance                                             |                            | 1 143 024         | 285 560                                             | 857 464                                      |                             |
| <b>TOTAL DES DETTES</b>                                                 |                            | <b>35 808 305</b> | <b>7 091 170</b>                                    | <b>28 717 135</b>                            |                             |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice                                  |                            |                   | Emprunts auprès des associés<br>personnes physiques |                                              |                             |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice                                 |                            | 7 089 879,42      |                                                     |                                              |                             |

**INFORMATIONS SUR BILAN ET COMPTE DE RESULTAT**

Composition du capital et variation des capitaux propres

CAPITAL

Le capital est composé de 100 parts sociales de 10 € de nominal.

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

| Tableau de variation des capitaux propres |                                     |              |           |                                    |
|-------------------------------------------|-------------------------------------|--------------|-----------|------------------------------------|
|                                           | Montant à l'ouverture de l'exercice | Augmentation | Dminution | Montant à la clôture de l'exercice |
| Capital                                   | 1 000                               |              |           | 1 000                              |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport    | 0                                   |              |           | 0                                  |
| Ecart de réévaluation                     | 0                                   |              |           | 0                                  |
| Ecart d'équivalence                       | 0                                   |              |           | 0                                  |
| Réserve légale                            | 0                                   |              |           | 0                                  |
| Réserves statutaires ou contractuelles    | 0                                   |              |           | 0                                  |
| Réserves réglementées                     | 0                                   |              |           | 0                                  |
| Autres réserves                           | 0                                   |              |           | 0                                  |
| Report à nouveau                          | -99 956                             |              | -101 178  | 1 222                              |
| Résultat de l'exercice                    | 101 178                             | -101 178     | 1 254     | -1 254                             |
| Subventions d'investissement              | 0                                   |              |           | 0                                  |
| Provisions réglementées                   | 0                                   |              |           | 0                                  |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES                | 2 222                               | -101 178     | -99 924   | 968                                |

La variation des postes de réserves et de report à nouveau par rapport à l'exercice précédent résulte de l'affectation du résultat au 31 décembre 2024 décidée par l'assemblée générale ordinaire en date du 17 avril 2025.

Détail des produits à recevoir

| Nature des produits                  | Montants |
|--------------------------------------|----------|
| AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES   | 0        |
| CLIENTS ET COMPTES RATTACHES         | 4 412    |
| Cutt off facture loyer               | 4 412    |
| AUTRES CREANCES                      | 0        |
| VALEURS MOBILIERES ET DISPONIBILITES | 0        |
| TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR        | 4 412    |

NB : lorsque le poste est égal à 0, cela signifie qu'il n'y a pas de produits à recevoir dans les comptes concernés.

### Détail des charges à payer

| Nature des charges                      | Montants |
|-----------------------------------------|----------|
| EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES          | 427      |
| Intérêt emprunt                         | 427      |
|                                         |          |
| DETTE FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES | 0        |
|                                         |          |
| DETTE FISCALE ET SOCIALES               | 0        |
|                                         |          |
| AUTRES DETTES                           | 0        |
| TOTAL DES CHARGES A PAYER               | 427      |

NB : lorsque le poste est égal à 0, cela signifie qu'il n'y a pas de charges à payer dans les comptes concernés.

Détail des charges et produits constatés d'avance

| Produits constatés d'avance           | Période    |            | Montant   |
|---------------------------------------|------------|------------|-----------|
| Soulte                                | 01/01/2025 | 31/12/2029 | 1 143 024 |
| TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE |            |            | 1 143 024 |

| Charges constatées d'avance           | Période    |            | Montant |
|---------------------------------------|------------|------------|---------|
| Disbursement fee                      | 01/01/2025 | 31/12/2029 | 41 661  |
| Upfront fee                           | 01/01/2025 | 31/12/2029 | 94 673  |
| TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE |            |            | 136 334 |

## Ventilation du chiffre d'affaires

| Rubriques              | Chiffre d'affaires<br>France | Chiffre d'affaires<br>Export | 31/12/N          | 31/12/N-1        |
|------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------|------------------|
| Vente de marchandises  | 0                            | 0                            | 0                | 0                |
| Production de biens    | 0                            | 0                            | 0                | 0                |
| Production de services | 7 913 187                    | 0                            | 7 913 187        | 7 311 578        |
| <b>TOTAL</b>           | <b>7 913 187</b>             | <b>0</b>                     | <b>7 913 187</b> | <b>7 311 578</b> |

**Charges et produits exceptionnels**

| Nature des charges                                                  | Montants       |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>CHARGES DIRECTEMENT LIÉS À UN ÉVÉNEMENT MAJEUR ET INHABITUEL</b> | <b>562 132</b> |
| Destruction bus                                                     | 562 132        |
| <b>ÉCRITURES COMPTABLES D'ORIGINE PUREMENT FISCALE</b>              | <b>0</b>       |
| <b>CHANGEMENTS DE MÉTHODE COMPTABLE</b>                             | <b>0</b>       |
| <b>CORRECTIONS D'ERREURS</b>                                        | <b>0</b>       |
| <b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                            | <b>562 132</b> |

| Nature des produits                                                 | Montants       |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>CHARGES DIRECTEMENT LIÉS À UN ÉVÉNEMENT MAJEUR ET INHABITUEL</b> | <b>623 991</b> |
| Destruction bus                                                     | 623 991        |
| <b>ÉCRITURES COMPTABLES D'ORIGINE PUREMENT FISCALE</b>              | <b>0</b>       |
| <b>CHANGEMENTS DE MÉTHODE COMPTABLE</b>                             | <b>0</b>       |
| <b>CORRECTIONS D'ERREURS</b>                                        | <b>0</b>       |
| <b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                             | <b>623 991</b> |

## Ventilation de l'impôt sur les sociétés

| Ventilation du résultat                       | Avant impôt       | Incidence sur les sociétés (1) |                |                  | Après impôt     |
|-----------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|----------------|------------------|-----------------|
|                                               |                   | Impôt brut                     | Crédit d'impôt | Impôt net imputé |                 |
| 1- taxé au taux normal                        | 1 088 097         | 281 001                        |                |                  | 807 096         |
| 2- taxé au taux réduit ou non taxable         |                   |                                |                |                  |                 |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION (1+2)</b>          | <b>1 088 097</b>  | <b>281 001</b>                 | <b>0</b>       | <b>281 001</b>   | <b>807 096</b>  |
| 1- taxé au taux normal                        | -1 151 646        | -297 412                       |                |                  | -854 234        |
| 2- taxé au taux réduit ou non taxable         |                   |                                |                | 0                | 0               |
| <b>RESULTAT FINANCIER (1+2)</b>               | <b>-1 151 646</b> | <b>-297 412</b>                | <b>0</b>       | <b>-297 412</b>  | <b>-854 234</b> |
| <b>I-RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>        | <b>-63 549</b>    | <b>-16 411</b>                 | <b>0</b>       | <b>-16 411</b>   | <b>-47 138</b>  |
| a- taxé au taux normal (a)                    | 61 859            | 15 975                         |                | 15 975           | 45 884          |
| b- taxé au taux réduit ou non taxable (b)     |                   |                                |                |                  |                 |
| <b>II-RESULTAT EXCEPTIONNEL (a+b)</b>         | <b>61 859</b>     | <b>15 975</b>                  | <b>0</b>       | <b>15 975</b>    | <b>45 884</b>   |
| III - Autres à préciser (ex. impôts différés) |                   |                                |                | 0                |                 |
| <b>RESULTAT COMPTABLE (I+II+III)</b>          | <b>-1 690</b>     | <b>-436</b>                    | <b>0</b>       | <b>-436</b>      | <b>-1 254</b>   |

(1) Convention de signe : charge d'impôt en positif et produit d'impôt en négatif

**ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS**

**Intégration fiscale**

La société AAVENER est intégrée fiscalement dans le groupe SOCIETE GENERALE depuis le 1 janvier 2018.

Son résultat fiscal ayant servi de base au calcul de l'impôt est le suivant :

- déficit à court terme de - 1 689,84 €

**Honoraires des commissaires aux comptes**

|                                                                           | KPMG S.A    |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Honoraires afférents à la certification des comptes                       | 6290        |
| Honoraires afférents aux services autres que la certification des comptes |             |
| <b>TOTAL</b>                                                              | <b>6290</b> |

Dans le cadre d'un contrat de mise à disposition de moyen conclu entre la SNC Aavener et la Société Générale, il a été convenu que ces honoraires de commissariat aux comptes seront pris en charge par cette dernière.