

@COLOC
Société par actions simplifiée au capital de 150.000 €
Siège social : 5 boulevard Vincent Gâche, 44200 Nantes
808 587 851 RCS Nantes

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 21 MAI 2026

Proposition de résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025 :

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevant à (175.288,27) € de la manière suivante :

- **Perte de l'exercice (175.288,27) €**
- Au compte "Report à nouveau"..... (175.288,27) €
lequel s'élève ainsi à (312.713,34) €

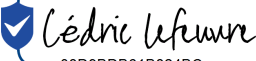
L'Assemblée Générale prend acte que les associés ont décidés à l'unanimité, le 10 juin 2025, de ne pas dissoudre la Société de manière anticipée malgré des pertes rendant les capitaux propres inférieurs à la moitié du capital social. Il résulte du bilan de l'exercice clos le 31 décembre 2025 que les capitaux propres de la Société n'ont pas été reconstitués à un niveau au moins égal à la moitié du capital social.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividendes n'a été effectuée au titre des trois exercices précédents.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire du 21 mai 2026 :

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

« Certifié conforme »

DocuSigned by:

08D9BDB61B824BC...

Le Président,
Pour la société Lefeuvre Newco 3,
Monsieur Cédric Lefeuvre

@COLOC

**Société par actions simplifiée au capital de 150.000 €
Siège social : 5 boulevard Vincent Gâche, 44200 Nantes
808 587 851 RCS Nantes**

COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2025

« Certifiés conformes »

DocuSigned by:
 *Cédric Lefevre*
08D9BDB61B824BC...

**Le Président,
Pour la société Lefevre Newco 3,
Monsieur Cédric Lefevre**

Bilan actif

	31/12/2025 (12 mois)			31/12/2024 (12 mois)
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Capital souscrit - non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	1 440	- 1 440		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	345 898	- 216 693	129 206	178 413
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières (1)				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	65 682		65 682	65 682
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (III)	413 020	- 218 133	194 888	244 095
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (2)				
Créances clients et comptes rattachés	98 786	- 2 007	96 779	72 804
Autres créances	50 935		50 935	23 128
Charges constatées d'avance	28 464		28 464	26 331
Capital souscrit appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	124 996		124 996	239 398
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	303 181	- 2 007	301 174	361 660
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL ACTIF (I à VII)	716 201	- 220 140	496 061	605 755
(1) Dont à moins d'un an (brut)				
(2) Dont à moins d'un an (brut)	173 769			122 262
Clause de réserve de propriété - Immobilisations				
Clause de réserve de propriété - Stocks				
Clause de réserve de propriété - Créances				

Bilan passif

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)
	Total	Total
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel (1)	150 000	150 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale	1 226	1 226
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	3 417	3 417
Report à nouveau	- 137 425	- 4 115
Résultat de l'exercice précédent à affecter		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	- 175 288	- 133 310
Acomptes sur dividendes		
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	- 158 070	17 219
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Droits du concédant		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I Bis)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (II)		
EMPRUNTS ET DETTES (2)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	116 382	162 427
Emprunts et dettes financières diverses (3)	98 890	107 507
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en-cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	256 904	157 799
Dettes fiscales et sociales	8 495	5 067
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	82 925	48 306
Produits constatés d'avance	90 534	107 429
TOTAL DES DETTES (III)	654 131	588 536
Ecart de conversion et différences d'évaluations - passif (IV)		
TOTAL PASSIF (I à IV)	496 061	605 755
(1) Dont versé	150 000	150 000
(2) Dont à moins d'un an hors Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	485 357	412 877
(3) Dont emprunts participatifs		

Compte de résultat

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)	Variation	
	Total	Total	Euros	%
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Chiffre d'affaires				
Ventes de marchandises				
Production vendue	1 205 279	1 225 057	- 19 778	- 2
Chiffre d'affaires net	1 205 279	1 225 057	- 19 778	- 2
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions		4 973	- 4 973	- 100
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		12 768	- 12 768	- 100
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
Autres produits	2 020	11 132	- 9 112	- 82
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	1 207 299	1 253 930	- 46 631	- 4
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variations de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stocks (matières premières et autres approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (1) (2)	1 313 485	1 322 980	- 9 495	- 1
Impôts, taxes et versements assimilés	7 120	6 018	1 102	18
Salaires				
Cotisations sociales				
Dotations aux amortissements sur immobilisations	49 207	48 155	1 052	2
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant	2 007		2 007	
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées				
Autres charges	7 017	3 178	3 839	121
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	1 378 836	1 380 330	- 1 494	
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	- 171 536	- 126 400	- 45 136	36
QUOTE-PART DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits de participation (3)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts de produits assimilés (3)				
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				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)				
CHARGES FINANCIERES				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	3 752	6 910	- 3 158	- 46
Différences négatives de change				
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)	3 752	6 910	- 3 158	- 46
RESULTAT FINANCIER (V - VI)	- 3 752	- 6 910	3 158	- 46
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)	- 175 288	- 133 310	- 41 978	31
Produits exceptionnels (VII)				
Charges exceptionnelles (VIII)				
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)				
Participation des salariés aux résultats (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 207 299	1 253 930	- 46 631	- 4
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	1 382 587	1 387 240	- 4 653	
RESULTAT DE L'EXERCICE	- 175 288	- 133 310	- 41 978	31
(1) Redevances de crédit-bail mobilier				
(2) Redevances de crédit-bail immobilier				
(3) Dont produits concernant les entités liées				
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	1 801	4 628		

Annexe

Principes et méthodes comptables

Principes généraux

Base de préparation des comptes sociaux

Les comptes sociaux ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règl. ANC 2014-03 relatif au PCG à jour des différents règlements complémentaires).

Dérogations

Dérogations aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels

L'élaboration des présents comptes annuels ne nécessite pas d'adapter et/ou de déroger aux principes généraux.

Principes généraux

Liste des principales méthodes retenues par l'entité

En gras : la méthode retenue par l'entité.	
Postes	Méthodes Comptables
Comptabilisation des frais de constitution, de transformation et de premier établissement en application de l'article 212-9	Inscription à l'actif comme frais d'établissement Constatation en charges de l'exercice N/A
Comptabilisation des frais d'augmentation de capital, de fusion, de scission, d'apport en application de l'article 212-9	Actif comme frais d'établissement Charges Imputés sur les primes d'émission et de fusion. Si la prime est insuffisante pour permettre l'imputation de la totalité des frais, l'excédent des frais est comptabilisé en charges. N/A
Comptabilisation des coûts de développement et des frais de création de solutions informatiques en application des articles 212-3 et 611-3	Inscription à l'actif Constatation en charges de l'exercice N/A
Comptabilisation des frais externes afférents à des formations nécessaires à la mise en service des immobilisations incorporelles et corporelles en application de l'article 213-8	Incorporation dans le coût d'entrée de l'actif Constatation en charges de l'exercice N/A
Comptabilisation des droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition des immobilisations incorporelles et corporelles en application des articles 213-8 et 213-22	Incorporation dans le coût d'entrée de l'actif Constatation en charges de l'exercice N/A
Comptabilisation des droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition des immobilisations financières en application des articles 221-1 et 222-1	Incorporation dans le coût d'entrée de l'actif Constatation en charges de l'exercice N/A
Évaluation des titres des sociétés contrôlées de manière exclusive en application de l'article 221-4	Évaluation au coût historique Évaluation par équivalence N/A
Évaluation des stocks en application de l'article 213-34	Coût moyen unitaire pondéré (CUMP) Premier entré, premier sorti (PEPS - FIFO) N/A
Comptabilisation des frais d'émission des emprunts en application de l'article 212-11	Actif (Répartition sur la durée de l'emprunt) Constatation en charges de l'exercice N/A
Comptabilisation des subventions d'investissement en application de l'article 312-1	Capitaux propres (Étalement du produit sur plusieurs exercices) Prise en compte immédiatement en produit N/A
Engagements en matière de pensions, de compléments de retraite, d'indemnités et versements similaires	Provision (Méthode de référence définie à l'article 121-5) Informations dans l'annexe N/A

Postes	Méthodes Comptables
Comptabilisation des programmes pluriannuels de gros entretien ou de grandes révisions en application de l'article 214-10	Composant distinct de l'immobilisation Provisions pour gros entretien N/A
Amortissement des primes de remboursement des emprunts en application de l'article 212-10	Linéaire Au prorata des intérêts courus N/A
Comptabilisation des coûts d'emprunt engagés pour financer l'acquisition ou la production d'un actif éligible en application de l'article 213-9	Incorporation des coûts d'emprunt engagés pour financer l'acquisition ou la production des actifs éligibles dans le coût de l'actif Constatation en charges de l'exercice N/A
Reconnaissance du chiffre d'affaires relatif aux contrats à long terme en application de l'article 622-2	Méthode à l'achèvement Méthode à l'avancement N/A
Comptabilisation des primes d'option en application de l'article 628-12	Étalées dans le compte de résultat sur la période de couverture Constatées en résultat au même moment que la transaction couverte ou dans la valeur d'entrée au bilan de l'élément couvert N/A
Report/déport du change à terme en application de l'article 628-13	Étalé dans le compte de résultat Constaté en résultat au même moment que la transaction couverte ou dans la valeur d'entrée au bilan de l'élément couvert N/A
Pour les petites entreprises définies à l'article L. 123-16 du code de commerce, utilisation des mesures de simplification : Amortissement des fonds commerciaux sur 10 ans en application de l'article 214-3	Oui Non N/A
Pour les petites entreprises définies à l'article L. 123-16 du code de commerce, utilisation des mesures de simplification : Utilisation de la durée d'usage pour déterminer le plan d'amortissement des immobilisations incorporelles et corporelles en application de l'article 214-13	Oui Non N/A

Principes généraux

Faits caractéristiques d'importance significative, de l'exercice et postérieurs à la clôture

Faits caractéristiques de l'exercice

Nous n'avons pas de fait caractéristique d'importance significative à signaler au titre de l'exercice clos.

Faits caractéristiques postérieurs à la clôture

Aucun fait caractéristique d'importance significative n'est à signaler postérieurement à la clôture de l'exercice.

Changements comptables

Changement de réglementation comptable

Les présents comptes ont été arrêtés en application du Plan Comptable Général, règlement ANC 2014-03 modifié notamment par le règlement ANC 2022-06. Cette 1ère application a entraîné des modifications de présentation et d'information dans le présent document.

Les reclassements de présentation des présents comptes nécessaires pour l'application du référentiel comptable à jour nécessitent les commentaires suivants :

- le poste "Transfert de charge" est supprimé

Les remboursements d'assurance sont comptabilisés en "Autres produits d'exploitation "

Les refacturations diverses sont intégrées dans le chiffre d'affaires et comptabilisées dans un compte 708.

Informations relatives à l'actif

Mouvements des postes d'immobilisations, amortissements et dépréciations

Tableau des immobilisations - Cadre général

	31/12/2024 (12 mois)	Augmentations		Diminutions		31/12/2025 (12 mois)	Valeur d'origine des immos réévaluées
	Montant début d'exercice	Réévaluations	Acquisitions et assimilés	Virement poste à poste	Cessions et assimilés	Montant fin d'exercice	
FRAIS D'ETABLISSEMENT							
Frais d'établissement							
Sous-total							
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
Frais de développement							
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	1 440					1 440	
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
Immobilisations incorporelles en cours							
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles							
Sous-total	1 440					1 440	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
Terrains							
Constructions							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Installations générales, agencements, aménagements des constructions							
Installations techniques matériels et outillages industriels							
Autres immobilisations corporelles	345 898					345 898	
Installations générales, agencements, aménagements divers	42 405					42 405	
Matériel de transport							
Matériel de bureau et informatique, mobilier	303 494					303 494	
Emballages récupérables et divers							
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles							
Sous-total	345 898					345 898	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES							
Participations évaluées par mise en équivalence							
Autres participations							
Créances rattachées à des participations							
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille							
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières	65 682					65 682	
Sous-total	65 682					65 682	
Total	413 020					413 020	

Tableau des amortissements - Cadre général

	Montant début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant fin d'exercice
FRAIS D'ETABLISSEMENT				
Frais d'établissement				
Sous-total				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	1 440			1 440
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Sous-total	1 440			1 440
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, aménagements des constructions				
Installations techniques matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	167 486	49 207		216 693
Installations générales, agencements, aménagements divers	19 021	6 703		25 724
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	148 465	42 504		190 969
Emballages récupérables et divers				
Sous-total	167 486	49 207		216 693
Total	168 926	49 207		218 133
(1) Dont amortissement du fonds de commerce par application de l'article 39, 1-2, al.3 du CGI				

Informations relatives à l'actif immobilisé

Précisions sur les amortissements

Valeur résiduelle

Les valeurs résiduelles des immobilisations sont considérées comme nulles car non significatives ou non mesurables.

Durée et mode d'amortissement

Immobilisations incorporelles

Seul le mode linéaire est retenu sur les durées suivantes:

* Concessions et droits similaires, brevets, licences, marques, procédés, logiciels, droits et valeurs similaires : 3 ans

Immobilisations corporelles

Le mode linéaire est retenu sur les durées suivantes:

* Autres immobilisations corporelles : de 2 ans à 11 ans

Tableau des dépréciations

	Montant début d'exercice	Dotations	Reprise	Montant fin d'exercice
Dépréciations des immobilisations incorporelles				
Dépréciations des immobilisations corporelles				
Dépréciations des immobilisations financières				
Dépréciations sur titres mis en équivalence (1)				
Dépréciations sur titres de participation				
Dépréciations des autres immobilisations financières				
Dépréciations des stocks et en cours				
Dépréciations des comptes clients		2 007		2 007
Autres provisions pour dépréciations				
Dépréciations sur autres créances				
Dépréciations des valeurs mobilières de placements				
Total		2 007		2 007

(1) Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculé selon les règles prévues à l'article 39-1-5ème du CGI

Précisions sur les postes d'immobilisations, amortissements et dépréciations

Amortissements - Ventilation des augmentations de l'exercice

	Compléments liés à une réévaluation	Sur éléments amortis selon mode linéaire	Sur éléments amortis selon un autre mode	Dotations exceptionnelles
FRAIS D'ETABLISSEMENT				
Frais d'établissement				
Sous-total				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Sous-total				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, aménagements des constructions				
Installations techniques matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Installations générales, agencements, aménagements divers		49 207		
Matériel de transport		6 703		
Matériel de bureau et informatique, mobilier		42 504		
Emballages récupérables et divers				
Sous-total		49 207		
Total		49 207		

Dépréciations de l'actif circulant

Dépréciation des créances

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Les risques liés à des litiges connus au moment de l'établissement des comptes dont la survenance a été estimée probable et dont les risques sont quantifiables font l'objet de provisions.

Une dépréciation a été comptabilisée pour un montant de 2 007 euros au titre de l'exercice.

Créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

État des échéances des créances à la clôture de l'exercice

	Montant Brut	A moins d'un an	A plus d'un an
CRÉANCES DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	65 682		65 682
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2) (3)			
Autres immobilisations financières	65 682		65 682
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	178 185	173 769	4 416
Créances clients	98 786	94 371	4 416
Clients douteux ou litigieux	4 416		4 416
Autres créances clients	94 371	94 371	
Créance représentative de titres prêtés ou remis en garantie (4)			
Créances sociales			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Créances fiscales	28 321	28 321	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	22 243	22 243	
Autres impôts, taxes et versements assimilés	6 078	6 078	
Etat et autres collectivités publiques - Divers			
Autres créances	22 614	22 614	
Groupes et associés (3)			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	22 614	22 614	
Charges constatées d'avance	28 464	28 464	
Total des créances	243 867	173 769	70 098
(1) Prêts accordés en cours d'exercice			
(2) Remboursements obtenus en cours d'exercice			
(3) Dont prêts accordés aux associés personnes physiques			
(4) Provision pour dépréciation antérieurement constituée			

Précisions sur certains postes de l'actif

Charges constatées d'avance

	Exploitation	Exceptionnel	Financier
Charges constatées d'avance	28 464		
Total	28 464		

Les charges constatées d'avance seront reprises en totalité sur l'exercice suivant.

Informations relatives au passif

Capitaux propres

Capital

Capital social d'un montant de 150 000 € décomposé en 150 000 titres d'une valeur nominale de 1 €.

Tableau de variation des capitaux propres

	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat	Distribution de dividendes	Augmentation de capital	Réduction de capital	Résultat de l'exercice	Autres	Montant à la clôture de l'exercice
CAPITAUX PROPRES								
Capital social ou individuel	150 000			150 000	150 000			150 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport								
Ecarts de réévaluation								
Ecart d'équivalence								
Réserve légale	1 226							1 226
Réserves statutaires ou contractuelles								
Réserves réglementées								
Autres réserves	3 417							3 417
Report à nouveau	- 4 115	- 133 310						- 137 425
Autres répartitions								
Dividendes								
Résultat de l'exercice précédent restant à affecter								
Résultat de l'exercice	- 133 310	133 310				- 175 288		- 175 288
Acompte sur dividende								
Subventions d'investissement								
Provisions réglementées								
Total des capitaux propres	17 219			150 000	150 000	- 175 288		- 158 070
AUTRES FONDS PROPRES								
Produits des émissions de titres participatifs								
Avances conditionnées								
Droits du concédant								
Total autres fonds propres								

Dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

État des échéances des dettes à la clôture de l'exercice

	Montant Brut	A moins d'un an	A plus d'un an et cinq ans au plus	A plus de cinq ans
EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILÉES	215 272	46 499	69 883	98 890
Emprunts obligataires convertibles (1) (2)				
Autres emprunts obligataires (1) (2)				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) (2)	116 382	46 499	69 883	
- Dont à 1 an au maximum à l'origine				
- Dont à plus de 1 an à l'origine	116 382	46 499	69 883	
Emprunts auprès des associés				
Emprunts et dettes financières divers (1) (2) (3)	98 890			98 890
Fournisseurs et comptes rattachés	256 904	256 904		
AUTRES DETTES	91 420	91 420		
Dettes sociales				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Dettes fiscales	8 495	8 495		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	8 495	8 495		
Obligations cautionnées				
Contributions, impôts et taxes recouvrés pour le compte de l'Etat				
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Autres	82 925	82 925		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et Associés (3)	45 123	45 123		
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)	37 802	37 802		
Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	90 534	90 534		
Total des dettes	654 131	485 357	69 883	98 890
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(2) Emprunts remboursés en cours d'exercice	45 828			
(3) Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés, personnes physiques				

Précisions sur certains postes de passif

Produits constatés d'avance

	Exploitation	Exceptionnel	Financier
Produits constatés d'avance	90 534		
Total	90 534		

Les produits constatés d'avance seront repris en totalité sur l'exercice suivant.

Précisions relatives à certains éléments

Charges à payer

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)	Variation Euros	Variation %
Intérêts courus à payer - sur emprunts et dettes assimilées	331	548	- 217	- 40
Intérêts courus à payer - sur dettes rattachées à des participations				
Fournisseurs - Factures non parvenues	15 501	37 291	- 21 790	- 58
Clients - Rabais, remises et ristournes à accorder	37 043		37 043	
Personnel - Charges à payer				
Organismes sociaux - Charges à payer				
Etat - Charges à payer				
Groupes et Associés - Charges à payer	1 211	2 406	- 1 196	- 50
Charges à payer - Divers	760		760	
Total	54 846	40 246	14 600	36

Produits à recevoir

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)	Variation Euros	Variation %
Intérêts courus à recevoir - sur immobilisations financières				
Fournisseurs - Rabais, remises et ristournes à obtenir	22 049		22 049	
Clients - Factures à établir				
Personnel - Produits à recevoir				
Organismes sociaux - Produits à recevoir				
Etat - Produits à recevoir	6 078		6 078	
Groupes et Associés - Produits à recevoir				
Intérêts courus à recevoir - Sur valeurs mobilières de placement et disponibilités				
Produits à recevoir - Divers		274	- 274	- 100
Total	28 127	274	27 853	10 158