

LE DAUPHINE LIBERE

Société anonyme au capital de 24 769 520 €
Siège social : 650 Route de Valence - 38913 VEUREY CEDEX
R.C.S. Grenoble B 057 502 742

TEXTE DE LA RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS AU 31/12/2025
PROPOSEE A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 28 MAI 2026 ET ADOPTEE PAR CELLE-CI

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevant à 6 433 286 euros au compte "report à nouveau", dont le montant se trouve ainsi porté à – 41 171 791 €.

L'assemblée générale prend acte qu'il n'a pas été distribué de dividende au titre des trois derniers exercices.

Les résultats des exercices précédents n'ont pas permis de reconstituer les capitaux propres de la société, qui demeurent donc inférieurs à la moitié du capital social.

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

Pour copie certifiée conforme
Le Directeur général
Pierre FANNEAU

DocuSigned by:
Pierre Fanneau
A36F492D46C84EF...

Pour copie certifiée conforme,
Le Président Directeur général

DocuSigned by:

Pierre Fanneau

A36F492D46C84EF...

COMPTES ANNUELS

SA LE DAUPHINE LIBERE

Société anonyme

650 ROUTE DE VALENCE 38913 VEUREY-VOROIZE

DATE DE CLOTURE : 31/12/2025

Sommaire

[Page de garde.....](#) [1](#)

[Bilan - Actif \(ANC\).....](#) [3](#)

[Bilan - Passif \(ANC\).....](#) [4](#)

[Compte de résultat \(ANC\).....](#) [5](#)

[Faits caractéristiques de l'exercice.....](#) [6](#)

[Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice.....](#) [6](#)

[Règles et méthodes comptables.....](#) [7](#)

[Autres informations.....](#) [11](#)

[Immobilisations.....](#) [12](#)

[Provisions.....](#) [14](#)

[Etats des créances et dettes](#) [15](#)

[Eléments constitutifs du fonds commercial.....](#) [16](#)

[Produits à recevoir.....](#) [17](#)

[Charges à payer.....](#) [18](#)

[Charges constatées d'avance.....](#) [19](#)

[Produits constatés d'avance.....](#) [20](#)

[Composition du capital social.....](#) [21](#)

[Variation des capitaux propres.....](#) [22](#)

[Ventilation du chiffre d'affaires.....](#) [23](#)

[Ventilation de l'impôt.....](#) [24](#)

[Crédit d'impôts.....](#) [25](#)

[Engagements hors bilan.....](#) [26](#)

[Fiscalité latente et différée.....](#) [27](#)

[Crédit-Bail.....](#) [28](#)

[Effectifs.....](#) [29](#)

[Société établissant des comptes consolidés.....](#) [30](#)

[Liste des filiales et participations.....](#) [31](#)

[Bilan - Actif 2024.....](#) [32](#)

[Bilan - Passif 2024.....](#) [33](#)

[Compte de résultat 2024.....](#) [34](#)

[Compte de résultat \(suite\) 2024.....](#) [35](#)

Etats financiers : Bilan - Actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement (II)	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets (...), droits et valeurs similaires	3 657 931	3 557 931	100 000	100 379
Fonds commercial	21 100 000	0	21 100 000	21 100 000
Autres immobilisations incorporelles	24 392	24 392	0	0
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes	0	0	0	0
SOUS TOTAL immobilisations incorporelles	24 782 323	3 582 323	21 200 000	21 200 379
Terrains	770 943	387 928	383 016	565 160
Constructions	29 691 761	22 703 349	6 988 412	7 743 803
Installations techniques, matériel et outillage industriels	43 948 314	38 045 583	5 902 730	6 487 537
Autres immobilisations corporelles	9 363 753	8 236 835	1 126 918	1 045 465
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	1 900 460	0	1 900 460	459 696
SOUS TOTAL immobilisations corporelles	85 675 231	69 373 695	16 301 536	16 301 661
Participations	2 644 926	344 802	2 300 124	2 300 124
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	160	0	160	160
Prêts	2 686 325	0	2 686 325	2 713 682
Autres immobilisations financières	113 069	0	113 069	112 139
SOUS TOTAL immobilisations financières (1)	5 444 480	344 802	5 099 678	5 126 105
TOTAL de l'actif immobilisé (III)	115 902 034	73 300 820	42 601 214	42 628 146
Matières premières et autres approvisionnements	1 527 092	0	1 527 092	1 659 320
En cours de production	0	0	0	0
Produits finis	156 697	0	156 697	153 737
Marchandises	0	0	0	0
SOUS TOTAL Stock et en-cours	1 683 789	0	1 683 789	1 813 057
Avances et acomptes versés sur commandes	161 690	0	161 690	271 649
Créances clients et comptes rattachés	9 711 688	168 603	9 543 085	4 819 378
Autres créances	3 754 749	0	3 754 749	11 034 231
Charges constatées d'avance	552 548	0	552 548	881 861
Capital souscrit appelé, non versé	0	0	0	0
SOUS TOTAL Créances (2)	14 018 985	168 603	13 850 382	16 735 471
Actions propres	0	0	0	0
Autres titres	0	0	0	0
Instruments financiers à terme et jetons détenus	0	0	0	0
Disponibilités	16	0	16	150 011
SOUS TOTAL Valeurs mobilières de placement	16	0	16	150 011
TOTAL de l'actif circulant (IV)	15 864 481	168 603	15 695 878	18 970 188
Frais d'émission des emprunts (V)	0		0	0
Primes de remboursement des emprunts (VI)	0		0	0
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)	0		0	0
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	131 766 515	73 469 423	58 297 092	61 598 334
(1) Dont à moins d'un an				
(2) Dont à moins d'un an			13 850 382	16 735 471

Etats financiers : Bilan - Passif

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel dont versé : 24 769 520	24 769 520	24 769 520
Primes d'émission, de fusion, d'apport	12 387 829	12 387 829
Ecart de réévaluation	218 715	218 715
Ecart d'équivalence	0	0
Réserves:		
Réserve légale	22 867	22 867
Réserves statutaires ou contractuelles	1 257 885	1 257 885
Réserves réglementées	0	0
Autres réserves	538 014	538 014
Report à nouveau	-34 738 506	-28 653 580
Résultat de l'exercice [bénéfice ou perte]	-6 433 286	-6 084 925
Subventions d'investissement	385 223	522 287
Provisions réglementées	2 115 017	2 386 439
TOTAL des capitaux propres (I)	523 278	7 365 051
Provisions pour risques	276 132	230 332
Provisions pour charges	5 467 808	7 617 399
TOTAL des provisions (II)	5 743 940	7 847 731
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 638 510	1 637 658
Emprunts et dettes financières diverses (2)	686 516	599 400
Instruments financiers à terme	0	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 846 122	14 029 181
Dettes fiscales et sociales	10 297 067	10 766 873
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	67 600	24 691
Autres dettes	22 260 524	14 515 102
Produits constatés d'avance	3 233 534	4 812 647
TOTAL des dettes (III) (1)	52 029 873	46 385 552
Ecart de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)	0	0
TOTAL GENERAL DU PASSIF (I + II + III + IV + V)	58 297 092	61 598 334
(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	52 029 873	46 385 552
(2) Dont emprunts participatifs	0	0

Etats financiers : Compte de résultat de l'exercice

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N	Exercice N-1
	Total	Total
Ventes de marchandises	576 802	184 598
Production vendue	98 794 988	102 430 070
Montant net du chiffre d'affaires	99 371 790	102 614 668
Production stockée	2 960	6 124
Production immobilisée	0	0
Subventions	1 058 693	1 101 787
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	570 743	1 396 776
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	8 855	0
Autres produits	750 256	489 070
Total des produits d'exploitation (I)	101 763 297	105 608 425
Achats de marchandises	477 005	116 825
Variation de stock (achats de marchandises)	0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements	4 518 460	4 912 299
Variation de stock (achats de matières premières)	132 227	-86 237
Autres achats et charges externes (1)	63 691 784	66 170 618
Impôts, taxes et versements assimilés	1 021 795	1 175 406
Salaires	23 549 279	24 414 094
Cotisations sociales	10 465 390	10 810 688
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	2 122 983	2 127 599
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations	0	0
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	94 478	68 456
Dotation aux provisions	400 308	218 295
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées	0	0
Autres charges	1 057 876	1 056 676
Total des charges d'exploitation (II)	107 531 586	110 984 719
Résultat d'exploitation (I - II)	-5 768 288	-5 376 294
Quote part de résultat sur opérations faites en commun :		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)	0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)	0	0
Produits financiers de participations (2)	0	0
Produits financiers d'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)	0	0
Autres intérêts et produits assimilés (2)	29 739	60 619
Reprises sur dépréciations et provisions	0	0
Différences positives de change	0	0
Produits des cessions d'immobilisations financières	0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	0	0
Total des produits financiers (V)	29 739	60 619
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	0	0
Intérêts et charges assimilées (3)	488 118	460 253
Différences négatives de change	0	0
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	0	0
Total des charges financières (VI)	488 118	460 253
Résultat financier (V - VI)	-458 380	-399 634
Résultat courant avant impôts (I - II + III - IV + V - VI)	-6 226 668	-5 775 928
Produits exceptionnels (VII)	2 971 672	6 384 726
Charges exceptionnelles (VIII)	3 195 090	6 693 723
Résultat exceptionnel (VII - VIII)	-223 418	-308 997
Participation des salariés aux résultats (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	-16 800	0
Total des produits (I + III + V + VII)	104 764 708	112 053 771
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)	111 197 994	118 138 696
Bénéfice ou perte	-6 433 286	-6 084 925
(1) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier	0	
- Redevances de crédit-bail immobilier	0	
(2) Dont produits concernant les entreprises liées	0	
(3) Dont intérêts concernant les entreprises liées	0	

Faits caractéristiques de l'exercice

La société LE DAUPHINE LIBERE applique pour la première fois le règlement ANC 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers, modifiant le règlement ANC N°2014-03 relatif au plan comptable général. Il est d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.

Ce changement de réglementation comptable constitue un changement de méthode comptable.

Les dispositions du règlement ANC N°2022-06 s'appliquent à compter de l'exercice de première application **sans emporter de conséquences sur les comptes antérieurs, autres que les reclassements nécessaires pour se conformer aux nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat lors du premier exercice d'application.**

En particulier, le règlement introduit les changements suivants, d'application prospective :

- Introduction d'une nouvelle définition du résultat exceptionnel. Ainsi, à compter du 1er janvier 2025, les opérations comptabilisées dans le résultat exceptionnel portent sur :
 - Les charges et produits issus des faits majeurs et inhabituels nés et présentés en résultat exceptionnel les exercices précédents ont été maintenus en exceptionnel
 - Les écritures d'origine fiscale, les changements de méthodes comptables comptabilisés en résultat pour des raisons fiscales et les corrections d'erreurs (sauf si elles corrigent une écriture ayant été directement imputée sur les capitaux propres) ;
- Suppression de la technique du transfert de charges.

Les impacts sur les principaux postes concernés seront présentés dans les différents états de l'annexe.

Du fait de la modification du bilan et du compte de résultat comparatifs, le bilan et le compte de résultat 2024 tels qu'ils ont été arrêtés et publiés au titre de l'exercice précédent sont présentés à la fin de l'annexe

Les titres de la régie locale EBRA Médias Rhône-Alpes PACA ont été apportés à une nouvelle régie commune au groupe "EBRA MEDIAS". En contrepartie de cet apport, notre société a reçu des titres de la nouvelle régie comptabilisés en immobilisations financières.

Les opérations réalisées avec les parties liées sont conclues à des conditions normales de marché.

Structure financière :

L'emprunt pour financement des travaux de réaménagement du bâtiment 4 de VEUREY (plafonné à 4 590 K€) évolue de 242 K€ en 2024 à 2 490 K€ en 2025

Restructuration de l'exploitation :

Le plan d'économie initié en 2023 et finalisé en 2024 sera terminé 2026.

5 salariés (sur 19 salariés ou pigistes) sont dans les effectifs au 31/12/2025.

Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice

RAS

Règles et méthodes comptables

(Code de commerce, articles L123-13 à L123-21 et R123-21 et R123-195 à R123-198. PCG Article 831-1 s.)

Les comptes annuels ont été préparés et établis conformément aux règles, principes et méthodes comptables applicables en France, telles qu'ils ressortent des dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général et modifié par le règlement 2022-06 de l'Autorité des Normes Comptables.

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,
- image fidèle,
- sincérité et régularité,

Seules les informations présentant une importance significative font l'objet de commentaires ci-après.

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

Le soutien financier de l'actionnaire permet d'établir les comptes annuels dans une perspective de continuité d'exploitation. EBRA SAS, actionnaire de la société, a ainsi confirmé son soutien financier à la société dans son courrier du 27 janvier 2026.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les fonds commerciaux ne sont pas amortis eu égard à leur pérennité et à la protection juridique dont ils bénéficient. Ils sont dépréciés lorsque leur valeur d'utilité devient inférieure à la valeur comptable. Cette dépréciation est déterminée à partir de la méthode de valorisation utilisée par un expert indépendant en évaluations de fonds de commerce.

Les logiciels acquis sont amortis linéairement sur une durée maximale de 5 ans. Ils font l'objet d'un amortissement exceptionnel si leur valeur d'utilité est estimée à un montant inférieur à celui de la valeur nette comptable.

Les droits au bail ont fait l'objet en 2024 d'une provision pour dépréciation sur la base des valeurs d'expertise. Au 31/12/2025 le solde des dépréciations s'élève à 24 K€.

Jusqu'au 31/12/2015 figurait en immobilisations incorporelles un mali technique d'un montant de 1 561 M€, provenant de la transmission universelle du patrimoine de la SCI Saint-Ours réalisée le 01/12/2006.

Il correspond à une partie de la plus-value latente sur l'immeuble de bureaux industriels, siège de l'entreprise à VEUREY-VOROIZE, apporté par cette société.

En date du 1er janvier 2016, ce mali a été affecté aux différents actifs concernés, dans des sous-comptes de l'actif au prorata des plus-values latentes, en application du règlement du 06/05/2014 relatif au PCG modifié par

le règlement du 23/11/2015 de l'ANC, qui a pour objet de transposer la directive européenne du 26/06/2013 du code du commerce et il a été réparti ainsi :

7 K€ en terrain nu, 172 K€ en terrain bâti, 899 K€ en immeuble de bureaux et 483 K€ en immeuble industriel. Il a été décidé de retenir un amortissement linéaire du mali de 10 ans. Ainsi l'amortissement annuel du mali s'élève à 90 K€ pour l'immeuble de bureaux et à 48 K€ pour l'immeuble industriel.

La transmission universelle du patrimoine de 2006 s'étant opérée dans le cadre fiscal du régime de faveur des fusions (Art 210A du CGI), cet amortissement n'est pas déductible fiscalement.

Transmission universelle du patrimoine de la SAS STUDIO M réalisée le 25/12/2024.

Inscription d'un mali de fusion de 100 K€ correspondant à la valeur du fonds de commerce.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou à la valeur d'apport, et n'ont fait l'objet d'aucune réévaluation.

Elles sont amorties selon le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité, s'agissant des biens neufs :

- Constructions, bureaux et agences de 10 à 40 ans,
- Agencements et aménagement des constructions de 5 à 15 ans,
- Matériel et outillage de 3 à 20 ans,
- Matériel de transport 4 ans,
- Mobilier de bureau de 5 à 10 ans,
- Matériel informatique de 3 à 5 ans.

Des dépréciations complémentaires sont, le cas échéant, constatées lorsque la valeur d'utilité est estimée à un montant inférieur à celui de la valeur nette comptable.

Depuis 2006 les amortissements pour dépréciation des immeubles de bureaux sont calculés en prenant en compte la valeur résiduelle. Or, l'estimation réalisée en 2014 par le cabinet GALTIER de l'ensemble des immeubles de VEUREY a permis de constater que la valeur vénale de ces biens est proche de la valeur comptable nette actuelle. Les amortissements pour dépréciation de ces immeubles sont donc constatés à partir de la valeur brute totale.

La fraction du prix de revient qui ne fait pas l'objet d'un amortissement comptable donne lieu à la constatation d'un amortissement dérogatoire.

Conformément au règlement ANC 2014-03 sur l'amortissement et la dépréciation des actifs applicable depuis le 01/01/2015, l'entreprise a procédé à la décomposition des éléments constitutifs d'un actif ayant chacun des durées d'utilisation différentes.

Il a été acté, en accord avec la Direction Financière du Groupe, de prolonger les durées d'amortissements de nos rotatives. Les fins d'amortissements étaient prévues pour 2024, eu égard aux investissements dont il sera question ci-dessous, les durées d'amortissements ont été prolongées de 10 ans jusqu'en 2034.

Immobilisations financières

Les titres de participation et autres titres immobilisés sont valorisés à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport, hors frais accessoires.

Des provisions pour dépréciations sont constituées lorsque la valeur d'acquisition des titres détenus est

supérieure à la valeur d'utilité.

Celle-ci est appréciée à la clôture de chaque exercice, en prenant en considération les critères ayant conduit à déterminer la valeur d'acquisition:

- Valeur patrimoniale,
- Rentabilité actuelle et future en fonction des perspectives à moyen terme,
- Politique de développement de chaque filiale,
- Intérêt stratégique pour le groupe.

Par ailleurs des provisions complémentaires pour dépréciation de créances ou pour risques et charges sont constituées lorsque la valeur de la société, appréciée selon les critères ci-dessus, est négative.

Stocks et en-cours

Les stocks sont valorisés d'après la méthode "du coût moyen unitaire pondéré" (CMUP).

Le cas échéant, ils sont dépréciés afin de tenir compte de leur valeur d'utilité.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable afin de tenir compte des difficultés de recouvrement rencontrées.

Les créances clients font l'objet d'une dépréciation comptabilisée globalement et calculée par application d'un taux en fonction de l'antériorité. Le cas échéant, des dépréciations complémentaires sont constituées au cas par cas pour les créances contentieuses présentant un risque irrécouvrable manifeste.

Valeur mobilière de placements

Néant

Subvention d'investissement

Les subventions d'investissements inscrites au bilan ont permis d'acquérir des valeurs immobilisées.

Elles sont enregistrées en capitaux propres et rapportées au compte de résultat à proportion de la durée d'amortissement de l'immobilisation à laquelle elles se rattachent.

Provisions réglementées

Les provisions réglementées sont dotées selon les règles fiscales en vigueur. Elles sont liées aux investissements à réaliser par les entreprises de presse tels que:

- Les amortissements dérogatoires pratiqués selon l'article 39 Bis - A - 1 du C.G.I.
- Les provisions selon l'article 39 Bis A - 1 du C.G.I.
- Les amortissements dérogatoires pratiqués en cas de différence entre la base amortissable retenue en comptabilité et la base amortissable fiscale.

Les dotations et reprises de provision sur amortissements dérogatoires sont inscrites au compte de résultat dans les charges et produits exceptionnels.

Provisions pour risques et charges

Provisions pour restructuration

L'ensemble des obligations de la société au titre des restructurations à la date de clôture son présentées dans la rubrique provisions pou risques et charges.

La société a conclu un certain nombre de plans sociaux qui s'articulent principalement sur la conclusion de conventions avec l'Etat et les partenaires sociaux. A ce titre, des provisions pour charges ont été constituées en fonction des prévisions résultant des engagements souscrits et formalisés à la date d'établissement des comptes. Le montant de ces provisions correspond à l'estimation des coûts à supporter par la société, déterminés au mieux de la connaissance actuelle des conditions financières des conventions et à l'appui des documents établis par les organismes chargés de la gestion de ces plans.

Au 31 décembre 2023, une provision de 2 746 K€ avait été constituée pour le nouveau plan qui a été mis en oeuvre en septembre 2024 et son solde actuel est de 937 K€.

Provisions pour litiges et affaires contentieuses

Les provisions pour affaires contentieuses sont déterminées sur la base de l'examen détaillé de chaque dossier, des procédures en cours et des consultations reçues des avocats en charge de la défense des intérêts de la société sur ces affaires contentieuses.

Autres provisions pour risques et charges

Elles sont évaluées, au cas par cas, en fonction des incidences financières probables évaluées par la société, éventuellement sur la base de recommandation de ses conseils.

Des provisions pour litiges commerciaux sont constituées pour les créances clients faisant l'objet de contestation.

Indemnités de départ en retraite:

Les engagements de retraite sont déterminés pour chacun, charges sociales incluses, selon une méthode d'évaluation prospective actuarielle. Ils sont évalués sur la base des salaires et droits acquis en fin de carrière, ces derniers étant réduits, à la date d'évaluation, au prorata de l'ancienneté acquise.

Les principales hypothèses retenues pour le calcul de ces engagements sont les suivantes:

- Revalorisation des salaires sur la base d'un taux de 0.49 %
- Actualisation des données sur la base d'un taux de 3.80 %
- Départ volontaire du salarié à 64 ans.

La comptabilisation et l'évaluation des engagement de retraites et avantages similaires sont conformes à la recommandation n°2013-02 de l'ANC.

Médailles du travail:

Les sommes futures à verser au personnel en activité au titre de la médaille du travail figurent en engagements au passif du bilan.

Les engagements de médailles du travail sont déterminés pour chacun, charges sociales incluses, selon une méthode d'évaluation actuarielle. Ils sont évalués en fonction de l'ancienneté acquise par rapport au palier des médailles du travail.

Les principales hypothèses retenues pour le calcul de ces engagements sont les suivantes :

- Revalorisation des salaires sur la base d'un taux de 0.49 %
- Actualisation des données sur la base d'un taux de 3.80 %

Chiffres d'affaires

Le chiffre d'affaires comprend principalement la vente de biens (68%) et de prestations de services (32%). Les ventes de biens concernent les abonnements papier et internet et la vente directe du journal par les diffuseurs du journal. Le chiffre d'affaires est reconnu quotidiennement à la livraison du journal pour les abonnements et mensuellement après le retour des invendus pour les diffuseurs. Il existe différents contrats d'abonnements (semaine et dimanche).

Les prestations de services correspondent essentiellement à la publicité locale et extra-locale. Pour les professionnels ainsi que pour les particuliers, le chiffre d'affaires est reconnu lors de la réalisation de la prestation de services soit la publication des différentes publicités concernées.

Les commissions facturées par la régie sont comptabilisées en charges externes.

Les prestations de services regroupent aussi les refacturations groupe et les activités annexes.

Les commissions de la régie EBRA MEDIAS jusqu'au 30 juin puis d'EBRA MEDIAS à compter du 01 juillet sont comptabilisées en charges externes.

Autres informations

Rémunérations des dirigeants

La rémunération allouée aux organes de direction n'est pas fournie car cette information conduirait indirectement à communiquer des appointements individualisés.

Intégration fiscale

LE DAUPHINE LIBERE fait partie du groupe d'intégration fiscale dont la société mère est la société CAISSE FEDERALE DE CREDIT MUTUEL (CFCM) depuis le 01/01/2016.

Conformément aux termes de la convention d'intégration fiscale, la charge d'impôt sur les sociétés et d'imposition forfaitaire est comptabilisée par les sociétés intégrées filiales et mère comme en l'absence d'intégration fiscale, et la société mère bénéficie seule des économies d'impôts réalisées par le groupe.

La perte réalisée par la société en période d'intégration fiscale s'élève à 7 443 K€ pour l'exercice 2025.

Le montant total des déficits restant à reporter s'élève à 33 733 K€ au 31/12/2025.

Immobilisations

	Montant brut à l'ouverture	Augmentations*	Diminutions**	Montant brut à la clôture
Immobilisations incorporelles	24 782 323			24 782 323
Immobilisations corporelles	84 115 680	2 698 166	-1 138 615	85 675 231
Immobilisations financières	5 470 907	1 517 678	-1 544 105	5 444 480
TOTAL	114 368 911	4 215 844	-2 682 720	115 902 035

	Durée d'utilisation ou taux d'amort.	Mode d'amortissement	Amort. cumulés à l'ouverture	Augmentations: dotation de l'exercice ***	Diminutions ****	Amort. cumulés à la clôture
Immobilisations incorporelles	3 à 7 ans	Linéaire	3 557 552	379		3 557 931
Immobilisations corporelles	2 à 40 ans	Linéaire et dégressif	67 814 019	2 122 604	-562 927	69 373 696
Immobilisations financières	0	Pas d'amort				0
TOTAL			71 371 571	2 122 983	-562 927	72 931 627

*Ventilation des augmentations	Total des augmentations de l'exercice	Virements		Entrées		
		De poste à poste	Provenants de l'actif circulant	Acquisitions	Apports	Création
Immobilisation incorporelles	0	0	0	0	0	0
Immobilisations corporelles	2 698 166	575 688	0	2 122 478	0	0
Immobilisations financières	1 517 678				1 407 247	110 431
TOTAL	4 215 844	575 688	0	2 122 478	1 407 247	110 431

**Ventilation des diminutions	Total des diminutions de l'exercice	Virements		Sorties		
		De poste à poste	A destination de l'actif circulant	Cessions	Scissions	Mises hors services
Immobilisation incorporelles	0	0	0	0	0	0
Immobilisations corporelles	-1 138 615	-575 688	0	-59 206		-503 722
Immobilisations financières	-1 544 105			-136 858	-1 407 247	
TOTAL	-2 682 720	-575 688	0	-196 064	-1 407 247	-503 722

*** Ventilation des dotations de l'exercice	Total des dotations	Compléments liés à une réévaluation	Sur éléments amortis selon le mode linéaire	Sur éléments amortis selon un autre mode	Dotations exceptionnelles
Immobilisations incorporelles	379		379		
Immobilisations corporelles	2 122 604		2 122 604		
Immobilisations financières					
TOTAL	2 122 983	0	2 122 983	0	0

**** Ventilation des diminutions de l'exercice	Total des diminutions	Éléments transférés à l'actif circulant	Éléments cédés	Éléments mis hors services
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	-562 927		-59 206	-503 722
Immobilisations financières				
TOTAL	-562 927	0	-59 206	-503 722

Dépréciations de l'actif	Dépréciations à l'ouverture de l'exercice	Augmentations: dotations de l'exercice	Diminutions: reprises de l'exercice	Dépréciations à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles	-24 392	0	0	-24 392
Immobilisations corporelles				0
Immobilisations financières	-344 802	0	0	-344 802
Stocks et en-cours				0
Créances	-137 774	-94 478	63 649	-168 603
TOTAL	-506 968	-94 478	63 649	-537 797

L'application du règlement ANC 2022-06 induit le reclassement des comptes 21880000 "Mali de fusion sur terrains nus" et 21880003 "Mali de fusion sur terrains bâtis", précédemment présentés dans la ligne "Terrains", vers la ligne "Autres immobilisations corporelles".

De même, les comptes 21880014 "Mali de fusion sur ensembles immobiliers industriels" et 21880015 "Mali de fusion sur ensembles immobiliers administratifs et commerciaux", précédemment présentés dans la ligne "Constructions" sont reclassés à la ligne "Autres immobilisations corporelles".

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice		Fin de l'exercice
			Utilisées	Non utilisées	
Provisions pour risques					
Provisions pour litige	200 850	105 800	60 000	0	246 650
Provisions pour garanties	0	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0				0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	0	0	0	0	0
Autres provisions pour risques	29 482	0	0	0	29 482
TOTAL (I)	230 332	105 800	60 000	0	276 132
Provisions pour charges					
Provision pour pensions et obligations similaires	3 550 371	294 508	0	315 094	3 529 785
Provisions pour restructuration	2 808 711	265 250	1 846 438	0	1 227 523
Provisions pour impôts	0	0	0	0	0
Provisions pour renouvellement des immobilisations	0	0	0	0	0
Provision pour gros entretiens ou grandes révisions	0	0	0	0	0
Provision pour remises en état	0	0	0	0	0
Autres provisions pour charges	1 258 317	348 192	747 429	148 580	710 500
TOTAL (II)	7 617 399	907 950	2 593 867	463 674	5 467 808
TOTAL GENERAL (I + II)	7 847 731	1 013 750	2 653 867	463 674	5 743 940

Etats des créances et dettes

Créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé	2 799 394	131 339	2 668 055
Créances de l'actif circulant	13 466 437	13 466 437	
Charges constatées d'avance	552 548	552 548	
TOTAL DES CREANCES	16 818 379	14 150 324	2 668 055

Dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et moins de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts et dettes assimilées	4 325 026	729 571	2 185 569	1 409 886
Fournisseurs et comptes rattachés	11 846 122	11 846 122		
Autres dettes	32 258 982	32 258 982		
Produits constatés d'avance	3 233 534	3 233 534	0	0
TOTAL DES DETTES	51 663 664	48 068 209	2 185 569	1 409 886

Dettes garanties par des sûretés réelles

	Montant à la clôture de l'exercice	Montant garanti
Dette 1		
Dette 2		
Dette 3		

Eléments constitutifs du fonds commercial

Le fonds commercial se décompose de la manière suivante :

	Valeur nette	Taux d'amortissement
Droit au bail		
Eléments achetés		
Eléments dont l'inscription résulte d'une réévaluation		
Eléments reçus en apport	21 100 000	
Total	21 100 000	

Afin que le lecteur des comptes annuels puisse porter un jugement avisé, l'information complémentaire suivante est fournie.

Charges à payer	Montant
FRS D'EXPL FACT NON PARVENUES	-4 133 687
DETTES PROV CONGES A PAYER	-2 125 637
PERSONNEL-AUTRES CHARGES A PAYER	-408 418
CHGES SOC S/CONGES A PAYER	-1 047 726
ORG SOC-AUT CHGES A PAYER	-453 331
ETAT - CHARGE A PAYER	-244 804
DIVERS-CHARGES A PAYER	-496 782
INTERETS COURUS A PAYER	-7 200
DIVERS COMPTES CREDITEUR ET CA	-55 063
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
TOTAL	-8 972 648

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	Exploitation	Financier	Exceptionnel
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE SUR FACTURE	552 548	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
TOTAL	552 548	0	0

19/35

Afin que le lecteur des comptes annuels puisse porter un jugement avisé, l'information complémentaire suivante est fournie.

Nombre et valeur nominale des composants du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2025	Valeur nominale
Actions ordinaires	3 096 190			3 096 190	
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
Total	3 096 190	0	0	3 096 190	

Afin que le lecteur des comptes annuels puisse porter un jugement avisé, l'information complémentaire suivante est fournie.

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	24 769 520						24 769 520
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	12 387 829						12 387 829
Ecart de réévaluation	218 715						218 715
Réserve légale	22 867						22 867
Réserves statutaires ou contractuelles	1 257 885						1 257 885
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	538 014						538 014
Report à nouveau	-28 653 580				-6 084 925		-34 738 506
Résultat de l'exercice	-6 084 925		6 433 286		6 084 925		-6 433 286
Subventions d'investissement	522 287	0	137 064				385 223
Provisions réglementées	2 386 439	74 463	345 886				2 115 017
TOTAL CAPITAUX PROPRES	7 365 051	74 463	6 916 235	0	0	0	523 278

Ventilation du chiffre d'affaires

Ventilation du chiffre d'affaires	Exercice N	Exercice N-1	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises	576 802	184 598	212%
Production vendue	98 794 988	102 430 070	-4%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	98 278 734	102 412 879	-4%
Chiffres d'affaires nets-Export	1 093 056	201 789	442%
Chiffres d'affaires nets	99 371 790	102 614 668	-3%

Afin que le lecteur des comptes annuels puisse porter un jugement avisé, l'information complémentaire suivante est fournie.

Impôt sur les bénéfices

Impôts	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	-6 226 668	0
Résultat exceptionnel	-223 418	0
IS sur résultats antérieurs		
Contribution sociale		0
Contribution exceptionnelle		0
TOTAL	-6 450 086	0

Résultat comptable -6 433 285,58
Résultat fiscal -7 443 211,95
Pas d'impôt sur l'exercice

Crédit d'impôts

Nature	Montant
Crédit d'impôt recherche	
Autres crédits d'impôts (à préciser)	
TOTAL	0

Engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	Total	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Engagements donnés (à détailler)				
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
A.Total engagements liés à l'exploitation	0	0	0	0
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
B.Total engagements liés au financement	0	0	0	0
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
C. Total autres engagements donnés	0	0	0	0
I. Total engagements donnés (A+B+C)	0	0	0	0
Engagements reçus (à détailler)				
Indemnité reçue de la société EBRA suite à la	3 976 000		3 976 000	
sortie de son groupe d'intégration fiscale le	0			
31/12/1999	0			
Caution solidaire BECM	1 590 000		1 590 000	
Caution solidaire BECM	4 500 000			4 500 000
	0			
II. Total engagements reçus	10 066 000	0	5 566 000	4 500 000
Engagements réciproques (à détailler)				
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
III. Total engagements réciproques	0	0	0	0

Fiscalité différée

Libellé	31/12/2025	31/12/2024
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées	2 115 017	2 386 439
Subventions d'investissement	385 223	522 287
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Actif	0	0
Autres charges déduites d'avance		
Plus values à long terme en sursis d'imposition		
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	2 500 239	2 908 726
Total passif d'impôt futur	645 687	751 178
Bases d'allègement de la dette future d'impôt		
Amortissements des logiciels		
Pertes potentielles sur contrat à long terme		
Provisions pour retraites et obligations similaires	-3 529 785	-3 550 371
Autres risques et charges provisionnés	-1 101 731	-2 706 409
Charges à payer	-1 550 175	-2 002 872
Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Passif	0	0
Autres produits taxés d'avance		
Déficits reportables fiscalement		0
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	-6 181 691	-8 259 652
Total actif d'impôt futur	-1 545 423	-2 064 913
Situation nette	-899 736	-1 313 735

(1) Taux d'impôt :	25,83%	25,83%
Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :	25,00%	25,00%
Contribution sociale sur l'impôt :	3,30%	3,30%
Contribution exceptionnelle sur l'impôt :	0,00%	0,00%

Afin que le lecteur des comptes annuels puisse porter un jugement avisé, l'information complémentaire suivante est fournie.

Engagements pris en matière de crédit-bail

	Terrains	Constructions	Installations matériels outillages	Autres	Total
Valeur d'origine					0
Amortissements :					
· Cumuls exercices antérieurs					0
· Dotation de l'exercice					0
Total	0	0	0	0	0
Redevances payées :					
· Cumuls exercices antérieurs					0
· Exercices					0
Total	0	0	0	0	0
Redevances restant à payer :					
· A 1 an au plus					0
· A plus d'1 an et 5 ans au plus					0
· A plus de 5 ans					0
Total	0	0	0	0	0
Valeur résiduelle :					
· A 1 an au plus					0
· A plus d'1 an et 5 ans au plus					0
· A plus de 5 ans					0
Total	0	0	0	0	0
Montant pris en charge dans l'exercice					0

Effectifs

	Effectif moyen salarié		Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise		Effectif moyen global	
Effectif	N	N-1	N	N-1	N	N-1
Ingénieurs et Cadres	53	53			53	53
Agents de maîtrise	22	24			22	24
Employés et techniciens	102	93			102	93
Ouvriers	30	36			30	36
Autres	326	314			326	314
TOTAL	533	520	0	0	533	520

L'effectif moyen du personnel est de : 533

Afin que le lecteur des comptes annuels puisse porter un jugement avisé, l'information complémentaire suivante est fournie.

Information sur l'entité qui établit les états financiers consolidés

Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand dans lequel la société est incluse en tant que filiale.

Nom: **CAISSE FEDERALE DE CREDIT MUTUEL**

Siège: **4 RUE FREDERIC-GUILLAUME RAIFFEISEN - 67000 STRASBOURG**

Siren: **588 505 354**

Lieu où des copies des états financiers consolidés peuvent être obtenus: **STRASBOURG**

La société est exemptée d'établir des états consolidés car elle est incluse dans le périmètre de consolidation d'un ensemble plus grand. Les comptes consolidés de l'ensemble plus grand dans lesquels la société contrôlée est incluse, sont établis (art. R233-15 1°) en conformité avec les articles L233-16 à L233-28.

Liste des filiales et des participations

Filiales et participations	Capitaux propres (2)	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Montants nets des prêts et avances consentis par la société (en €) (3)	Montant des engagements donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
			Brute	Nette					
A. Renseignements concernant les filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)									
1. Renseignements détaillés pour chaque filiales (1)									
SAS LA TRIBUNE	36 320	100	1 186 164	854 498	0	0	2 137 914	-431 586	0
SAS EBRA PORTAGE DAUPHINE SAVOIE	5 000	100	5 000	5 000	0	0	4 333 200	27	0
2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au 1									
A. TOTAL DES FILIALES			1191164	859498	0	0			0
B. Renseignements concernant les participations (10 à 50% du capital détenu par la société)									
1. Renseignements détaillés pour chaque participations (1)									
SAS EBRA MEDIAS	9 710 200	14	1 407 247	1 407 247	0	0	106 970 627	-2 791 424	
2. Renseignements globaux pour les participations non reprises au 1									
B. TOTAL DES PARTICIPATIONS			1407246,9	1407246,9	0	0			0
C. TOTAL DES FILIALES & DES PARTICIPATIONS			2598410,9	2266744,9	0	0			0

(1) Dont la valeur d'inventaire excède 1% du capital de la société astreinte à la publication.
(2) Dans la monnaie locale d'opération
(3) Sous déduction des dépréciations le cas échéant

Bilan actif 2024

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions,brevets et droits similaires	3 657 931	3 557 552	100 379	2 350
Fonds commercial	21 124 392	24 392	21 100 000	21 000 000
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	24 782 323	3 581 944	21 200 379	21 002 350
Terrains	941 756	376 595	565 160	499 939
Constructions	31 073 381	23 329 579	7 743 803	8 238 174
Installations techniques, matériel	43 857 366	37 369 828	6 487 537	7 513 061
Autres immobilisations corporelles	7 783 481	6 738 016	1 045 465	1 017 458
Immobilisations en cours	459 696	0	459 696	846 068
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	84 115 680	67 814 019	16 301 661	18 114 700
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	2 644 926	344 802	2 300 124	2 393 184
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	160	0	160	0
Prêts	2 713 682	0	2 713 682	2 879 766
Autres immobilisations financières	112 139	0	112 139	122 921
TOTAL immobilisations financières	5 470 907	344 802	5 126 105	5 395 871
Total Actif Immobilisé (II)	114 368 911	71 740 765	42 628 146	44 512 921
Matières premières, approvisionnements	1 659 320	0	1 659 320	1 573 083
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	153 737	0	153 737	147 613
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	1 813 057	0	1 813 057	1 720 696
Avances et acomptes versés sur commandes	271 649	0	271 649	50 001
Clients et comptes rattachés	4 957 152	137 774	4 819 378	5 231 608
Autres créances	11 034 231	0	11 034 231	9 871 041
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	16 263 033	137 774	16 125 258	15 152 651
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	150 011	0	150 011	34 950
TOTAL Disponibilités	150 011	0	150 011	34 950
Charges constatées d'avance	881 861	0	881 861	355 744
Total Actif Circulant (III)	19 107 962	137 774	18 970 188	17 264 040
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecarts de conversion actif (VI)	0		0	0
Total Général (I à VI)	133 476 873	71 878 539	61 598 334	61 776 961

Bilan passif 2024

BILAN-PASSIF		Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé : 24 769 520	24 769 520	24 769 520
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		12 387 829	12 387 829
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	218 715	218 715
Réserve légale		22 867	22 867
Réserves statutaires ou contractuelles		1 257 885	1 257 885
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	538 014	538 014
TOTAL Réserves		1 818 767	1 818 767
Report à nouveau		-28 653 580	-22 188 186
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		-6 084 925	-6 465 394
Subventions d'investissement		522 287	636 512
Provisions réglementées		2 386 439	2 662 462
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		7 365 051	13 840 224
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		0	0
Provisions pour risques		230 332	1 371 237
Provisions pour charges		7 617 399	11 376 010
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		7 847 731	12 747 247
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		1 637 658	1 637 932
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	599 400	0
TOTAL Dettes financières		2 237 058	1 637 932
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		14 029 181	12 617 808
Dettes fiscales et sociales		10 766 873	10 997 601
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		24 691	220 620
Autres dettes		14 515 102	6 052 563
TOTAL Dettes d'exploitation		39 335 847	29 888 592
Produits constatés d'avance		4 812 647	3 662 965
TOTAL DETTES (IV)		46 385 552	35 189 490
Ecart de conversion Passif (V)		0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		61 598 334	61 776 961

Compte de résultat 2024

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	184 598	0	184 598	20 661
Production vendue biens	67 445 347	201 789	67 647 137	71 447 500
Production vendue services	34 782 933	0	34 782 933	35 465 097
Chiffres d'affaires nets	102 412 879	201 789	102 614 668	106 933 258
Production stockée			6 124	28 336
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			1 101 787	1 162 687
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			1 396 776	1 422 868
Autres produits			489 070	475 011
Total des produits d'exploitation (I)			105 608 425	110 022 159
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			116 825	22 500
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			4 912 299	6 321 817
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-86 237	368 036
Autres achats et charges externes			66 170 618	68 300 146
Impôts, taxes et versements assimilés			1 175 406	1 001 782
Salaires et traitements			24 414 094	24 918 363
Charges sociales			10 810 688	10 492 202
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	2 127 599	2 301 621
		Dotations aux provisions	0	0
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	68 456	15 724
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	218 295	130 968
Autres charges			1 056 676	823 655
Total des charges d'exploitation (II)			110 984 719	114 696 812
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-5 376 294	-4 674 654
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			0	45 723
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			60 619	27 068
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	1 377 648
Différences positives de change			0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			60 619	1 450 439
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	0
Intérêts et charges assimilées			460 253	118 040
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			460 253	118 040
RÉSULTAT FINANCIER			-399 634	1 332 399
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			-5 775 928	-3 342 255

Compte de résultat (suite) 2024

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 021	483
Produits exceptionnels sur opérations en capital	563 299	1 843 209
Reprises sur provisions et transferts de charges	5 820 407	2 482 658
Total des produits exceptionnels (VII)	6 384 726	4 326 350
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	610 774	601 983
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 718 231	2 197 429
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	1 364 718	4 680 342
Total des charges exceptionnelles (VIII)	6 693 723	7 479 753
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	-308 997	-3 153 403
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	0	-30 264
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	112 053 771	115 798 947
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	118 138 696	122 264 342
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	-6 084 925	-6 465 394



KPMG SA
9 avenue de l'Europe
Espace Européen de l'Entreprise
67300 Schiltigheim

LE DAUPHINE LIBERE

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025
LE DAUPHINE LIBERE
650 route de Valence - 38113 VEUREY-VOROIZE
Ce rapport contient 40 pages
Référence : GB-262-055

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

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



KPMG SA
9 avenue de l'Europe
Espace Européen de l'Entreprise
67300 Schiltigheim

LE DAUPHINE LIBERE

650 route de Valence - 38113 VEUREY-VOROIZE

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

À l'assemblée générale de la société LE DAUPHINE LIBERE,

Opinion

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société LE DAUPHINE LIBERE 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^{er} 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 incidences de la première application du règlement ANC n°2022-06 exposées dans l'annexe des comptes annuels.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

Provisions pour risques et charges

Votre société constitue des provisions pour couvrir les risques relatifs aux litiges, tels que décrits dans la note "Règles et méthodes comptables - Provisions pour risques et charges" de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, à revoir les calculs effectués par la société, à comparer les estimations comptables des périodes précédentes avec les réalisations correspondantes et à examiner les procédures d'approbation de ces estimations par la direction.

Titres de participation

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2025 s'établit à 2 300 124 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note "Règles et méthodes comptables - Immobilisations financières" de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces estimations, à revoir les calculs effectués par la société et à examiner la procédure d'approbation de ces estimations par la direction.

Fonds commercial

Le fonds commercial, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2025 s'établit à 21 100 000 euros, est évalué à son coût d'acquisition et déprécié sur la base de sa valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note "Règles et méthodes comptables - Immobilisations incorporelles" de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces estimations, à revoir les calculs effectués par la société et à examiner la procédure d'approbation de ces estimations par la direction.

Vérifications spécifiques

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



Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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

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

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

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.

Schiltigheim, le 13 mai 2026

KPMG SA

Guillaume Becker

Associé

COMPTES ANNUELS

SA LE DAUPHINE LIBERE

Société anonyme

650 ROUTE DE VALENCE 38913 VEUREY-VOROIZE

DATE DE CLOTURE : 31/12/2025

Sommaire

Page de garde.....	1
Bilan - Actif (ANC).....	3
Bilan - Passif (ANC).....	4
Compte de résultat (ANC).....	5
Faits caractéristiques de l'exercice.....	6
Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice.....	6
Règles et méthodes comptables.....	7
Autres informations.....	11
Immobilisations.....	12
Provisions.....	14
Etats des créances et dettes	15
Éléments constitutifs du fonds commercial.....	16
Produits à recevoir.....	17
Charges à payer.....	18
Charges constatées d'avance.....	19
Produits constatés d'avance.....	20
Composition du capital social.....	21
Variation des capitaux propres.....	22
Ventilation du chiffre d'affaires.....	23
Ventilation de l'impôt.....	24
Crédit d'impôts.....	25
Engagements hors bilan.....	26
Fiscalité latente et différée.....	27
Crédit-Bail.....	28
Effectifs.....	29
Société établissant des comptes consolidés.....	30
Liste des filiales et participations.....	31
Bilan - Actif 2024.....	32
Bilan - Passif 2024.....	33
Compte de résultat 2024.....	34
Compte de résultat (suite) 2024.....	35

Etats financiers : Bilan - Actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement (II)	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets (...), droits et valeurs similaires	3 657 931	3 557 931	100 000	100 379
Fonds commercial	21 100 000	0	21 100 000	21 100 000
Autres immobilisations incorporelles	24 392	24 392	0	0
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes	0	0	0	0
SOUS TOTAL immobilisations incorporelles	24 782 323	3 582 323	21 200 000	21 200 379
Terrains	770 943	387 928	383 016	565 160
Constructions	29 691 761	22 703 349	6 988 412	7 743 803
Installations techniques, matériel et outillage industriels	43 948 314	38 045 583	5 902 730	6 487 537
Autres immobilisations corporelles	9 363 753	8 236 835	1 126 918	1 045 465
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	1 900 460	0	1 900 460	459 696
SOUS TOTAL immobilisations corporelles	85 675 231	69 373 695	16 301 536	16 301 661
Participations	2 644 926	344 802	2 300 124	2 300 124
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	160	0	160	160
Prêts	2 686 325	0	2 686 325	2 713 682
Autres immobilisations financières	113 069	0	113 069	112 139
SOUS TOTAL immobilisations financières (1)	5 444 480	344 802	5 099 678	5 126 105
TOTAL de l'actif immobilisé (III)	115 902 034	73 300 820	42 601 214	42 628 146
Matières premières et autres approvisionnements	1 527 092	0	1 527 092	1 659 320
En cours de production	0	0	0	0
Produits finis	156 697	0	156 697	153 737
Marchandises	0	0	0	0
SOUS TOTAL Stock et en-cours	1 683 789	0	1 683 789	1 813 057
Avances et acomptes versés sur commandes	161 690	0	161 690	271 649
Créances clients et comptes rattachés	9 711 688	168 603	9 543 085	4 819 378
Autres créances	3 754 749	0	3 754 749	11 034 231
Charges constatées d'avance	552 548	0	552 548	881 861
Capital souscrit appelé, non versé	0	0	0	0
SOUS TOTAL Créances (2)	14 018 985	168 603	13 850 382	16 735 471
Actions propres	0	0	0	0
Autres titres	0	0	0	0
Instruments financiers à terme et jetons détenus	0	0	0	0
Disponibilités	16	0	16	150 011
SOUS TOTAL Valeurs mobilières de placement	16	0	16	150 011
TOTAL de l'actif circulant (IV)	15 864 481	168 603	15 695 878	18 970 188
Frais d'émission des emprunts (V)	0		0	0
Primes de remboursement des emprunts (VI)	0		0	0
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)	0		0	0
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	131 766 515	73 469 423	58 297 092	61 598 334
(1) Dont à moins d'un an				
(2) Dont à moins d'un an			13 850 382	16 735 471

Etats financiers : Bilan - Passif

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel dont versé : 24 769 520	24 769 520	24 769 520
Primes d'émission, de fusion, d'apport	12 387 829	12 387 829
Ecart de réévaluation	218 715	218 715
Ecart d'équivalence	0	0
Réserves:		
Réserve légale	22 867	22 867
Réserves statutaires ou contractuelles	1 257 885	1 257 885
Réserves réglementées	0	0
Autres réserves	538 014	538 014
Report à nouveau	-34 738 506	-28 653 580
Résultat de l'exercice [bénéfice ou perte]	-6 433 286	-6 084 925
Subventions d'investissement	385 223	522 287
Provisions réglementées	2 115 017	2 386 439
TOTAL des capitaux propres (I)	523 278	7 365 051
Provisions pour risques	276 132	230 332
Provisions pour charges	5 467 808	7 617 399
TOTAL des provisions (II)	5 743 940	7 847 731
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 638 510	1 637 658
Emprunts et dettes financières diverses (2)	686 516	599 400
Instruments financiers à terme	0	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 846 122	14 029 181
Dettes fiscales et sociales	10 297 067	10 766 873
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	67 600	24 691
Autres dettes	22 260 524	14 515 102
Produits constatés d'avance	3 233 534	4 812 647
TOTAL des dettes (III) (1)	52 029 873	46 385 552
Ecart de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)	0	0
TOTAL GENERAL DU PASSIF (I + II + III + IV + V)	58 297 092	61 598 334
(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	52 029 873	46 385 552
(2) Dont emprunts participatifs	0	0

Etats financiers : Compte de résultat de l'exercice

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N	Exercice N-1
	Total	Total
Ventes de marchandises	576 802	184 598
Production vendue	98 794 988	102 430 070
Montant net du chiffre d'affaires	99 371 790	102 614 668
Production stockée	2 960	6 124
Production immobilisée	0	0
Subventions	1 058 693	1 101 787
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	570 743	1 396 776
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	8 855	0
Autres produits	750 256	489 070
Total des produits d'exploitation (I)	101 763 297	105 608 425
Achats de marchandises	477 005	116 825
Variation de stock (achats de marchandises)	0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements	4 518 460	4 912 299
Variation de stock (achats de matières premières)	132 227	-86 237
Autres achats et charges externes (1)	63 691 784	66 170 618
Impôts, taxes et versements assimilés	1 021 795	1 175 406
Salaires	23 549 279	24 414 094
Cotisations sociales	10 465 390	10 810 688
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	2 122 983	2 127 599
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations	0	0
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	94 478	68 456
Dotation aux provisions	400 308	218 295
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées	0	0
Autres charges	1 057 876	1 056 676
Total des charges d'exploitation (II)	107 531 586	110 984 719
Résultat d'exploitation (I - II)	-5 768 288	-5 376 294
Quote part de résultat sur opérations faites en commun :		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)	0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)	0	0
Produits financiers de participations (2)	0	0
Produits financiers d'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)	0	0
Autres intérêts et produits assimilés (2)	29 739	60 619
Reprises sur dépréciations et provisions	0	0
Différences positives de change	0	0
Produits des cessions d'immobilisations financières	0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	0	0
Total des produits financiers (V)	29 739	60 619
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	0	0
Intérêts et charges assimilées (3)	488 118	460 253
Différences négatives de change	0	0
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	0	0
Total des charges financières (VI)	488 118	460 253
Résultat financier (V - VI)	-458 380	-399 634
Résultat courant avant impôts (I - II + III - IV + V - VI)	-6 226 668	-5 775 928
Produits exceptionnels (VII)	2 971 672	6 384 726
Charges exceptionnelles (VIII)	3 195 090	6 693 723
Résultat exceptionnel (VII - VIII)	-223 418	-308 997
Participation des salariés aux résultats (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	-16 800	0
Total des produits (I + III + V + VII)	104 764 708	112 053 771
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)	111 197 994	118 138 696
Bénéfice ou perte	-6 433 286	-6 084 925
(1) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier	0	
- Redevances de crédit-bail immobilier	0	
(2) Dont produits concernant les entreprises liées	0	
(3) Dont intérêts concernant les entreprises liées	0	

Faits caractéristiques de l'exercice

La société LE DAUPHINE LIBERE applique pour la première fois le règlement ANC 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers, modifiant le règlement ANC N°2014-03 relatif au plan comptable général. Il est d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.

Ce changement de réglementation comptable constitue un changement de méthode comptable.

Les dispositions du règlement ANC N°2022-06 s'appliquent à compter de l'exercice de première application **sans emporter de conséquences sur les comptes antérieurs, autres que les reclassements nécessaires pour se conformer aux nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat lors du premier exercice d'application.**

En particulier, le règlement introduit les changements suivants, d'application prospective :

- Introduction d'une nouvelle définition du résultat exceptionnel. Ainsi, à compter du 1er janvier 2025, les opérations comptabilisées dans le résultat exceptionnel portent sur :
 - Les charges et produits issus des faits majeurs et inhabituels nés et présentés en résultat exceptionnel les exercices précédents ont été maintenus en exceptionnel
 - Les écritures d'origine fiscale, les changements de méthodes comptables comptabilisés en résultat pour des raisons fiscales et les corrections d'erreurs (sauf si elles corrigent une écriture ayant été directement imputée sur les capitaux propres) ;
- Suppression de la technique du transfert de charges.

Les impacts sur les principaux postes concernés seront présentés dans les différents états de l'annexe.

Du fait de la modification du bilan et du compte de résultat comparatifs, le bilan et le compte de résultat 2024 tels qu'ils ont été arrêtés et publiés au titre de l'exercice précédent sont présentés à la fin de l'annexe

Les titres de la régie locale EBRA Médias Rhône-Alpes PACA ont été apportés à une nouvelle régie commune au groupe "EBRA MEDIAS". En contrepartie de cet apport, notre société a reçu des titres de la nouvelle régie comptabilisés en immobilisations financières.

Les opérations réalisées avec les parties liées sont conclues à des conditions normales de marché.

Structure financière :

L'emprunt pour financement des travaux de réaménagement du bâtiment 4 de VEUREY (plafonné à 4 590 K€) évolue de 242 K€ en 2024 à 2 490 K€ en 2025

Restructuration de l'exploitation :

Le plan d'économie initié en 2023 et finalisé en 2024 sera terminé 2026.

5 salariés (sur 19 salariés ou pigistes) sont dans les effectifs au 31/12/2025.

Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice

RAS

Règles et méthodes comptables

(Code de commerce, articles L123-13 à L123-21 et R123-21 et R123-195 à R123-198. PCG Article 831-1 s.)

Les comptes annuels ont été préparés et établis conformément aux règles, principes et méthodes comptables applicables en France, telles qu'ils ressortent des dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général et modifié par le règlement 2022-06 de l'Autorité des Normes Comptables.

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,
- image fidèle,
- sincérité et régularité,

Seules les informations présentant une importance significative font l'objet de commentaires ci-après.

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

Le soutien financier de l'actionnaire permet d'établir les comptes annuels dans une perspective de continuité d'exploitation. EBRA SAS, actionnaire de la société, a ainsi confirmé son soutien financier à la société dans son courrier du 27 janvier 2026.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les fonds commerciaux ne sont pas amortis eu égard à leur pérennité et à la protection juridique dont ils bénéficient. Ils sont dépréciés lorsque leur valeur d'utilité devient inférieure à la valeur comptable. Cette dépréciation est déterminée à partir de la méthode de valorisation utilisée par un expert indépendant en évaluations de fonds de commerce.

Les logiciels acquis sont amortis linéairement sur une durée maximale de 5 ans. Ils font l'objet d'un amortissement exceptionnel si leur valeur d'utilité est estimée à un montant inférieur à celui de la valeur nette comptable.

Les droits au bail ont fait l'objet en 2024 d'une provision pour dépréciation sur la base des valeurs d'expertise. Au 31/12/2025 le solde des dépréciations s'élève à 24 K€.

Jusqu'au 31/12/2015 figurait en immobilisations incorporelles un mali technique d'un montant de 1 561 M€, provenant de la transmission universelle du patrimoine de la SCI Saint-Ours réalisée le 01/12/2006.

Il correspond à une partie de la plus-value latente sur l'immeuble de bureaux industriels, siège de l'entreprise à VEUREY-VOROIZE, apporté par cette société.

En date du 1er janvier 2016, ce mali a été affecté aux différents actifs concernés, dans des sous-comptes de l'actif au prorata des plus-values latentes, en application du règlement du 06/05/2014 relatif au PCG modifié par

le règlement du 23/11/2015 de l'ANC, qui a pour objet de transposer la directive européenne du 26/06/2013 du code du commerce et il a été réparti ainsi :

7 K€ en terrain nu, 172 K€ en terrain bâti, 899 K€ en immeuble de bureaux et 483 K€ en immeuble industriel. Il a été décidé de retenir un amortissement linéaire du mali de 10 ans. Ainsi l'amortissement annuel du mali s'élève à 90 K€ pour l'immeuble de bureaux et à 48 K€ pour l'immeuble industriel.

La transmission universelle du patrimoine de 2006 s'étant opérée dans le cadre fiscal du régime de faveur des fusions (Art 210A du CGI), cet amortissement n'est pas déductible fiscalement.

Transmission universelle du patrimoine de la SAS STUDIO M réalisée le 25/12/2024.

Inscription d'un mali de fusion de 100 K€ correspondant à la valeur du fonds de commerce.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou à la valeur d'apport, et n'ont fait l'objet d'aucune réévaluation.

Elles sont amorties selon le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité, s'agissant des biens neufs :

- Constructions, bureaux et agences de 10 à 40 ans,
- Agencements et aménagement des constructions de 5 à 15 ans,
- Matériel et outillage de 3 à 20 ans,
- Matériel de transport 4 ans,
- Mobilier de bureau de 5 à 10 ans,
- Matériel informatique de 3 à 5 ans.

Des dépréciations complémentaires sont, le cas échéant, constatées lorsque la valeur d'utilité est estimée à un montant inférieur à celui de la valeur nette comptable.

Depuis 2006 les amortissements pour dépréciation des immeubles de bureaux sont calculés en prenant en compte la valeur résiduelle. Or, l'estimation réalisée en 2014 par le cabinet GALTIER de l'ensemble des immeubles de VEUREY a permis de constater que la valeur vénale de ces biens est proche de la valeur comptable nette actuelle. Les amortissements pour dépréciation de ces immeubles sont donc constatés à partir de la valeur brute totale.

La fraction du prix de revient qui ne fait pas l'objet d'un amortissement comptable donne lieu à la constatation d'un amortissement dérogatoire.

Conformément au règlement ANC 2014-03 sur l'amortissement et la dépréciation des actifs applicable depuis le 01/01/2015, l'entreprise a procédé à la décomposition des éléments constitutifs d'un actif ayant chacun des durées d'utilisation différentes.

Il a été acté, en accord avec la Direction Financière du Groupe, de prolonger les durées d'amortissements de nos rotatives. Les fins d'amortissements étaient prévues pour 2024, eu égard aux investissements dont il sera question ci-dessous, les durées d'amortissements ont été prolongées de 10 ans jusqu'en 2034.

Immobilisations financières

Les titres de participation et autres titres immobilisés sont valorisés à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport, hors frais accessoires.

Des provisions pour dépréciations sont constituées lorsque la valeur d'acquisition des titres détenus est

supérieure à la valeur d'utilité.

Celle-ci est appréciée à la clôture de chaque exercice, en prenant en considération les critères ayant conduit à déterminer la valeur d'acquisition:

- Valeur patrimoniale,
- Rentabilité actuelle et future en fonction des perspectives à moyen terme,
- Politique de développement de chaque filiale,
- Intérêt stratégique pour le groupe.

Par ailleurs des provisions complémentaires pour dépréciation de créances ou pour risques et charges sont constituées lorsque la valeur de la société, appréciée selon les critères ci-dessus, est négative.

Stocks et en-cours

Les stocks sont valorisés d'après la méthode "du coût moyen unitaire pondéré" (CMUP).

Le cas échéant, ils sont dépréciés afin de tenir compte de leur valeur d'utilité.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable afin de tenir compte des difficultés de recouvrement rencontrées.

Les créances clients font l'objet d'une dépréciation comptabilisée globalement et calculée par application d'un taux en fonction de l'antériorité. Le cas échéant, des dépréciations complémentaires sont constituées au cas par cas pour les créances contentieuses présentant un risque irrécouvrable manifeste.

Valeur mobilière de placements

Néant

Subvention d'investissement

Les subventions d'investissements inscrites au bilan ont permis d'acquérir des valeurs immobilisées.

Elles sont enregistrées en capitaux propres et rapportées au compte de résultat à proportion de la durée d'amortissement de l'immobilisation à laquelle elles se rattachent.

Provisions réglementées

Les provisions réglementées sont dotées selon les règles fiscales en vigueur. Elles sont liées aux investissements à réaliser par les entreprises de presse tels que:

- Les amortissements dérogatoires pratiqués selon l'article 39 Bis - A - 1 du C.G.I.
- Les provisions selon l'article 39 Bis A - 1 du C.G.I.
- Les amortissements dérogatoires pratiqués en cas de différence entre la base amortissable retenue en comptabilité et la base amortissable fiscale.

Les dotations et reprises de provision sur amortissements dérogatoires sont inscrites au compte de résultat dans les charges et produits exceptionnels.

Provisions pour risques et charges

Provisions pour restructuration

L'ensemble des obligations de la société au titre des restructurations à la date de clôture son présentées dans la rubrique provisions pou risques et charges.

La société a conclu un certain nombre de plans sociaux qui s'articulent principalement sur la conclusion de conventions avec l'Etat et les partenaires sociaux. A ce titre, des provisions pour charges ont été constituées en fonction des prévisions résultant des engagements souscrits et formalisés à la date d'établissement des comptes. Le montant de ces provisions correspond à l'estimation des coûts à supporter par la société, déterminés au mieux de la connaissance actuelle des conditions financières des conventions et à l'appui des documents établis par les organismes chargés de la gestion de ces plans.

Au 31 décembre 2023, une provision de 2 746 K€ avait été constituée pour le nouveau plan qui a été mis en oeuvre en septembre 2024 et son solde actuel est de 937 K€.

Provisions pour litiges et affaires contentieuses

Les provisions pour affaires contentieuses sont déterminées sur la base de l'examen détaillé de chaque dossier, des procédures en cours et des consultations reçues des avocats en charge de la défense des intérêts de la société sur ces affaires contentieuses.

Autres provisions pour risques et charges

Elles sont évaluées, au cas par cas, en fonction des incidences financières probables évaluées par la société, éventuellement sur la base de recommandation de ses conseils.

Des provisions pour litiges commerciaux sont constituées pour les créances clients faisant l'objet de contestation.

Indemnités de départ en retraite:

Les engagements de retraite sont déterminés pour chacun, charges sociales incluses, selon une méthode d'évaluation prospective actuarielle. Ils sont évalués sur la base des salaires et droits acquis en fin de carrière, ces derniers étant réduits, à la date d'évaluation, au prorata de l'ancienneté acquise.

Les principales hypothèses retenues pour le calcul de ces engagements sont les suivantes:

- Revalorisation des salaires sur la base d'un taux de 0.49 %
- Actualisation des données sur la base d'un taux de 3.80 %
- Départ volontaire du salarié à 64 ans.

La comptabilisation et l'évaluation des engagement de retraites et avantages similaires sont conformes à la recommandation n°2013-02 de l'ANC.

Médailles du travail:

Les sommes futures à verser au personnel en activité au titre de la médaille du travail figurent en engagements au passif du bilan.

Les engagements de médailles du travail sont déterminés pour chacun, charges sociales incluses, selon une méthode d'évaluation actuarielle. Ils sont évalués en fonction de l'ancienneté acquise par rapport au palier des médailles du travail.

Les principales hypothèses retenues pour le calcul de ces engagements sont les suivantes :

- Revalorisation des salaires sur la base d'un taux de 0.49 %
- Actualisation des données sur la base d'un taux de 3.80 %

Chiffres d'affaires

Le chiffre d'affaires comprend principalement la vente de biens (68%) et de prestations de services (32%). Les ventes de biens concernent les abonnements papier et internet et la vente directe du journal par les diffuseurs du journal. Le chiffre d'affaires est reconnu quotidiennement à la livraison du journal pour les abonnements et mensuellement après le retour des invendus pour les diffuseurs. Il existe différents contrats d'abonnements (semaine et dimanche).

Les prestations de services correspondent essentiellement à la publicité locale et extra-locale. Pour les professionnels ainsi que pour les particuliers, le chiffre d'affaires est reconnu lors de la réalisation de la prestation de services soit la publication des différentes publicités concernées.

Les commissions facturées par la régie sont comptabilisées en charges externes.

Les prestations de services regroupent aussi les refacturations groupe et les activités annexes.

Les commissions de la régie EBRA MEDIAS jusqu'au 30 juin puis d'EBRA MEDIAS à compter du 01 juillet sont comptabilisées en charges externes.

Autres informations

Rémunérations des dirigeants

La rémunération allouée aux organes de direction n'est pas fournie car cette information conduirait indirectement à communiquer des appointements individualisés.

Intégration fiscale

LE DAUPHINE LIBERE fait partie du groupe d'intégration fiscale dont la société mère est la société CAISSE FEDERALE DE CREDIT MUTUEL (CFCM) depuis le 01/01/2016.

Conformément aux termes de la convention d'intégration fiscale, la charge d'impôt sur les sociétés et d'imposition forfaitaire est comptabilisée par les sociétés intégrées filiales et mère comme en l'absence d'intégration fiscale, et la société mère bénéficie seule des économies d'impôts réalisées par le groupe.

La perte réalisée par la société en période d'intégration fiscale s'élève à 7 443 K€ pour l'exercice 2025.

Le montant total des déficits restant à reporter s'élève à 33 733 K€ au 31/12/2025.

Immobilisations

	Montant brut à l'ouverture	Augmentations*	Diminutions**	Montant brut à la clôture
Immobilisations incorporelles	24 782 323			24 782 323
Immobilisations corporelles	84 115 680	2 698 166	-1 138 615	85 675 231
Immobilisations financières	5 470 907	1 517 678	-1 544 105	5 444 480
TOTAL	114 368 911	4 215 844	-2 682 720	115 902 035

	Durée d'utilisation ou taux d'amort.	Mode d'amortissement	Amort. cumulés à l'ouverture	Augmentations: dotation de l'exercice ***	Diminutions ****	Amort. cumulés à la clôture
Immobilisations incorporelles	3 à 7 ans	Linéaire	3 557 552	379		3 557 931
Immobilisations corporelles	2 à 40 ans	Linéaire et dégressif	67 814 019	2 122 604	-562 927	69 373 696
Immobilisations financières	0	Pas d'amort				0
TOTAL			71 371 571	2 122 983	-562 927	72 931 627

*Ventilation des augmentations	Total des augmentations de l'exercice	Virements		Entrées		
		De poste à poste	Provenants de l'actif circulant	Acquisitions	Apports	Création
Immobilisation incorporelles	0	0	0	0	0	0
Immobilisations corporelles	2 698 166	575 688	0	2 122 478	0	0
Immobilisations financières	1 517 678				1 407 247	110 431
TOTAL	4 215 844	575 688	0	2 122 478	1 407 247	110 431

**Ventilation des diminutions	Total des diminutions de l'exercice	Virements		Sorties		
		De poste à poste	A destination de l'actif circulant	Cessions	Scissions	Mises hors services
Immobilisation incorporelles	0	0	0	0	0	0
Immobilisations corporelles	-1 138 615	-575 688	0	-59 206		-503 722
Immobilisations financières	-1 544 105			-136 858	-1 407 247	
TOTAL	-2 682 720	-575 688	0	-196 064	-1 407 247	-503 722

*** Ventilation des dotations de l'exercice	Total des dotations	Compléments liés à une réévaluation	Sur éléments amortis selon le mode linéaire	Sur éléments amortis selon un autre mode	Dotations exceptionnelles
Immobilisations incorporelles	379		379		
Immobilisations corporelles	2 122 604		2 122 604		
Immobilisations financières					
TOTAL	2 122 983	0	2 122 983	0	0

**** Ventilation des diminutions de l'exercice	Total des diminutions	Éléments transférés à l'actif circulant	Éléments cédés	Éléments mis hors services
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	-562 927		-59 206	-503 722
Immobilisations financières				
TOTAL	-562 927	0	-59 206	-503 722

Dépréciations de l'actif	Dépréciations à l'ouverture de l'exercice	Augmentations: dotations de l'exercice	Diminutions: reprises de l'exercice	Dépréciations à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles	-24 392	0	0	-24 392
Immobilisations corporelles				0
Immobilisations financières	-344 802	0	0	-344 802
Stocks et en-cours				0
Créances	-137 774	-94 478	63 649	-168 603
TOTAL	-506 968	-94 478	63 649	-537 797

L'application du règlement ANC 2022-06 induit le reclassement des comptes 21880000 "Mali de fusion sur terrains nus" et 21880003 "Mali de fusion sur terrains bâtis", précédemment présentés dans la ligne "Terrains", vers la ligne "Autres immobilisations corporelles".

De même, les comptes 21880014 "Mali de fusion sur ensembles immobiliers industriels" et 21880015 "Mali de fusion sur ensembles immobiliers administratifs et commerciaux", précédemment présentés dans la ligne "Constructions" sont reclassés à la ligne "Autres immobilisations corporelles".

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice		Fin de l'exercice
			Utilisées	Non utilisées	
Provisions pour risques					
Provisions pour litige	200 850	105 800	60 000	0	246 650
Provisions pour garanties	0	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0				0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	0	0	0	0	0
Autres provisions pour risques	29 482	0	0	0	29 482
TOTAL (I)	230 332	105 800	60 000	0	276 132
Provisions pour charges					
Provision pour pensions et obligations similaires	3 550 371	294 508	0	315 094	3 529 785
Provisions pour restructuration	2 808 711	265 250	1 846 438	0	1 227 523
Provisions pour impôts	0	0	0	0	0
Provisions pour renouvellement des immobilisations	0	0	0	0	0
Provision pour gros entretiens ou grandes révisions	0	0	0	0	0
Provision pour remises en état	0	0	0	0	0
Autres provisions pour charges	1 258 317	348 192	747 429	148 580	710 500
TOTAL (II)	7 617 399	907 950	2 593 867	463 674	5 467 808
TOTAL GENERAL (I + II)	7 847 731	1 013 750	2 653 867	463 674	5 743 940

Etats des créances et dettes

Créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé	2 799 394	131 339	2 668 055
Créances de l'actif circulant	13 466 437	13 466 437	
Charges constatées d'avance	552 548	552 548	
TOTAL DES CREANCES	16 818 379	14 150 324	2 668 055

Dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et moins de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts et dettes assimilées	4 325 026	729 571	2 185 569	1 409 886
Fournisseurs et comptes rattachés	11 846 122	11 846 122		
Autres dettes	32 258 982	32 258 982		
Produits constatés d'avance	3 233 534	3 233 534	0	0
TOTAL DES DETTES	51 663 664	48 068 209	2 185 569	1 409 886

Dettes garanties par des sûretés réelles

	Montant à la clôture de l'exercice	Montant garanti
Dette 1		
Dette 2		
Dette 3		

Eléments constitutifs du fonds commercial

Le fonds commercial se décompose de la manière suivante :

	Valeur nette	Taux d'amortissement
Droit au bail		
Eléments achetés		
Eléments dont l'inscription résulte d'une réévaluation		
Eléments reçus en apport	21 100 000	
Total	21 100 000	

Produits à recevoir

[illegible]

Afin que le lecteur des comptes annuels puisse porter un jugement avisé, l'information complémentaire suivante est fournie.

Charges à payer

[illegible]

Charges constatées d'avance

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	Exploitation	Financier	Exceptionnel
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE SUR FACTURE	552 548	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
TOTAL	552 548	0	0

Afin que le lecteur des comptes annuels puisse porter un jugement avisé, l'information complémentaire suivante est fournie.

Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
ABONNEMENTS RESTANT A SERVIR	3 127 271	0	0
AUTRES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	106 263	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
TOTAL	3 233 534	0	0

Afin que le lecteur des comptes annuels puisse porter un jugement avisé, l'information complémentaire suivante est fournie.

Nombre et valeur nominale des composants du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2025	Valeur nominale
Actions ordinaires	3 096 190			3 096 190	
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
Total	3 096 190	0	0	3 096 190	

Afin que le lecteur des comptes annuels puisse porter un jugement avisé, l'information complémentaire suivante est fournie.

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	24 769 520						24 769 520
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	12 387 829						12 387 829
Ecart de réévaluation	218 715						218 715
Réserve légale	22 867						22 867
Réserves statutaires ou contractuelles	1 257 885						1 257 885
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	538 014						538 014
Report à nouveau	-28 653 580				-6 084 925		-34 738 506
Résultat de l'exercice	-6 084 925		6 433 286		6 084 925		-6 433 286
Subventions d'investissement	522 287	0	137 064				385 223
Provisions réglementées	2 386 439	74 463	345 886				2 115 017
TOTAL CAPITAUX PROPRES	7 365 051	74 463	6 916 235	0	0	0	523 278

Ventilation du chiffre d'affaires

Ventilation du chiffre d'affaires	Exercice N	Exercice N-1	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises	576 802	184 598	212%
Production vendue	98 794 988	102 430 070	-4%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	98 278 734	102 412 879	-4%
Chiffres d'affaires nets-Export	1 093 056	201 789	442%
Chiffres d'affaires nets	99 371 790	102 614 668	-3%

Afin que le lecteur des comptes annuels puisse porter un jugement avisé, l'information complémentaire suivante est fournie.

Impôt sur les bénéfices

Impôts	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	-6 226 668	0
Résultat exceptionnel	-223 418	0
IS sur résultats antérieurs		
Contribution sociale		0
Contribution exceptionnelle		0
TOTAL	-6 450 086	0

Résultat comptable -6 433 285,58
Résultat fiscal -7 443 211,95
Pas d'impôt sur l'exercice

Crédit d'impôts

Nature	Montant
Crédit d'impôt recherche	
Autres crédits d'impôts (à préciser)	
TOTAL	0

Engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	Total	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Engagements donnés (à détailler)				
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
A.Total engagements liés à l'exploitation	0	0	0	0
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
B.Total engagements liés au financement	0	0	0	0
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
C. Total autres engagements donnés	0	0	0	0
I. Total engagements donnés (A+B+C)	0	0	0	0
Engagements reçus (à détailler)				
Indemnité reçue de la société EBRA suite à la	3 976 000		3 976 000	
sortie de son groupe d'intégration fiscale le	0			
31/12/1999	0			
Caution solidaire BECM	1 590 000		1 590 000	
Caution solidaire BECM	4 500 000			4 500 000
	0			
II. Total engagements reçus	10 066 000	0	5 566 000	4 500 000
Engagements réciproques (à détailler)				
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
III. Total engagements réciproques	0	0	0	0

Fiscalité différée

Libellé	31/12/2025	31/12/2024
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées	2 115 017	2 386 439
Subventions d'investissement	385 223	522 287
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Actif	0	0
Autres charges déduites d'avance		
Plus values à long terme en sursis d'imposition		
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	2 500 239	2 908 726
Total passif d'impôt futur	645 687	751 178
Bases d'allègement de la dette future d'impôt		
Amortissements des logiciels		
Pertes potentielles sur contrat à long terme		
Provisions pour retraites et obligations similaires	-3 529 785	-3 550 371
Autres risques et charges provisionnés	-1 101 731	-2 706 409
Charges à payer	-1 550 175	-2 002 872
Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Passif	0	0
Autres produits taxés d'avance		
Déficits reportables fiscalement		0
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	-6 181 691	-8 259 652
Total actif d'impôt futur	-1 545 423	-2 064 913
Situation nette	-899 736	-1 313 735

(1) Taux d'impôt :	25,83%	25,83%
Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :	25,00%	25,00%
Contribution sociale sur l'impôt :	3,30%	3,30%
Contribution exceptionnelle sur l'impôt :	0,00%	0,00%

Afin que le lecteur des comptes annuels puisse porter un jugement avisé, l'information complémentaire suivante est fournie.

Engagements pris en matière de crédit-bail

	Terrains	Constructions	Installations matériels outillages	Autres	Total
Valeur d'origine					0
Amortissements :					
· Cumuls exercices antérieurs					0
· Dotation de l'exercice					0
Total	0	0	0	0	0
Redevances payées :					
· Cumuls exercices antérieurs					0
· Exercices					0
Total	0	0	0	0	0
Redevances restant à payer :					
· A 1 an au plus					0
· A plus d'1 an et 5 ans au plus					0
· A plus de 5 ans					0
Total	0	0	0	0	0
Valeur résiduelle :					
· A 1 an au plus					0
· A plus d'1 an et 5 ans au plus					0
· A plus de 5 ans					0
Total	0	0	0	0	0
Montant pris en charge dans l'exercice					0

Effectifs

	Effectif moyen salarié		Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise		Effectif moyen global	
Effectif	N	N-1	N	N-1	N	N-1
Ingénieurs et Cadres	53	53			53	53
Agents de maîtrise	22	24			22	24
Employés et techniciens	102	93			102	93
Ouvriers	30	36			30	36
Autres	326	314			326	314
TOTAL	533	520	0	0	533	520

L'effectif moyen du personnel est de : 533

Afin que le lecteur des comptes annuels puisse porter un jugement avisé, l'information complémentaire suivante est fournie.

Information sur l'entité qui établit les états financiers consolidés

Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand dans lequel la société est incluse en tant que filiale.

Nom: **CAISSE FEDERALE DE CREDIT MUTUEL**

Siège: **4 RUE FREDERIC-GUILLAUME RAIFFEISEN - 67000 STRASBOURG**

Siren: **588 505 354**

Lieu où des copies des états financiers consolidés peuvent être obtenus: **STRASBOURG**

La société est exemptée d'établir des états consolidés car elle est incluse dans le périmètre de consolidation d'un ensemble plus grand. Les comptes consolidés de l'ensemble plus grand dans lesquels la société contrôlée est incluse, sont établis (art. R233-15 1°) en conformité avec les articles L233-16 à L233-28.

Liste des filiales et des participations

Filiales et participations	Capitaux propres (2)	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Montants nets des prêts et avances consentis par la société (en €) (3)	Montant des engagements donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
			Brute	Nette					
A. Renseignements concernant les filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)									
1. Renseignements détaillés pour chaque filiales (1)									
SAS LA TRIBUNE	36 320	100	1 186 164	854 498	0	0	2 137 914	-431 586	0
SAS EBRA PORTAGE DAUPHINE SAVOIE	5 000	100	5 000	5 000	0	0	4 333 200	27	0
2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au 1									
A. TOTAL DES FILIALES			1191164	859498	0	0			0
B. Renseignements concernant les participations (10 à 50% du capital détenu par la société)									
1. Renseignements détaillés pour chaque participations (1)									
SAS EBRA MEDIAS	9 710 200	14	1 407 247	1 407 247	0	0	106 970 627	-2 791 424	
2. Renseignements globaux pour les participations non reprises au 1									
B. TOTAL DES PARTICIPATIONS			1407246,9	1407246,9	0	0			0
C. TOTAL DES FILIALES & DES PARTICIPATIONS			2598410,9	2266744,9	0	0			0

(1) Dont la valeur d'inventaire excède 1% du capital de la société astreinte à la publication.

(2) Dans la monnaie locale d'opération

(3) Sous déduction des dépréciations le cas échéant

Bilan actif 2024

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions,brevets et droits similaires	3 657 931	3 557 552	100 379	2 350
Fonds commercial	21 124 392	24 392	21 100 000	21 000 000
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	24 782 323	3 581 944	21 200 379	21 002 350
Terrains	941 756	376 595	565 160	499 939
Constructions	31 073 381	23 329 579	7 743 803	8 238 174
Installations techniques, matériel	43 857 366	37 369 828	6 487 537	7 513 061
Autres immobilisations corporelles	7 783 481	6 738 016	1 045 465	1 017 458
Immobilisations en cours	459 696	0	459 696	846 068
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	84 115 680	67 814 019	16 301 661	18 114 700
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	2 644 926	344 802	2 300 124	2 393 184
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	160	0	160	0
Prêts	2 713 682	0	2 713 682	2 879 766
Autres immobilisations financières	112 139	0	112 139	122 921
TOTAL immobilisations financières	5 470 907	344 802	5 126 105	5 395 871
Total Actif Immobilisé (II)	114 368 911	71 740 765	42 628 146	44 512 921
Matières premières, approvisionnements	1 659 320	0	1 659 320	1 573 083
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	153 737	0	153 737	147 613
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	1 813 057	0	1 813 057	1 720 696
Avances et acomptes versés sur commandes	271 649	0	271 649	50 001
Clients et comptes rattachés	4 957 152	137 774	4 819 378	5 231 608
Autres créances	11 034 231	0	11 034 231	9 871 041
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	16 263 033	137 774	16 125 258	15 152 651
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	150 011	0	150 011	34 950
TOTAL Disponibilités	150 011	0	150 011	34 950
Charges constatées d'avance	881 861	0	881 861	355 744
Total Actif Circulant (III)	19 107 962	137 774	18 970 188	17 264 040
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecarts de conversion actif (VI)	0		0	0
Total Général (I à VI)	133 476 873	71 878 539	61 598 334	61 776 961

Bilan passif 2024

BILAN-PASSIF		Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé : 24 769 520	24 769 520	24 769 520
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		12 387 829	12 387 829
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	218 715	218 715
Réserve légale		22 867	22 867
Réserves statutaires ou contractuelles		1 257 885	1 257 885
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	538 014	538 014
TOTAL Réserves		1 818 767	1 818 767
Report à nouveau		-28 653 580	-22 188 186
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		-6 084 925	-6 465 394
Subventions d'investissement		522 287	636 512
Provisions réglementées		2 386 439	2 662 462
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		7 365 051	13 840 224
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		0	0
Provisions pour risques		230 332	1 371 237
Provisions pour charges		7 617 399	11 376 010
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		7 847 731	12 747 247
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		1 637 658	1 637 932
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	599 400	0
TOTAL Dettes financières		2 237 058	1 637 932
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		14 029 181	12 617 808
Dettes fiscales et sociales		10 766 873	10 997 601
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		24 691	220 620
Autres dettes		14 515 102	6 052 563
TOTAL Dettes d'exploitation		39 335 847	29 888 592
Produits constatés d'avance		4 812 647	3 662 965
TOTAL DETTES (IV)		46 385 552	35 189 490
Ecart de conversion Passif (V)		0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		61 598 334	61 776 961

Compte de résultat 2024

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	184 598	0	184 598	20 661
Production vendue biens	67 445 347	201 789	67 647 137	71 447 500
Production vendue services	34 782 933	0	34 782 933	35 465 097
Chiffres d'affaires nets	102 412 879	201 789	102 614 668	106 933 258
Production stockée			6 124	28 336
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			1 101 787	1 162 687
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			1 396 776	1 422 868
Autres produits			489 070	475 011
Total des produits d'exploitation (I)			105 608 425	110 022 159
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			116 825	22 500
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			4 912 299	6 321 817
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-86 237	368 036
Autres achats et charges externes			66 170 618	68 300 146
Impôts, taxes et versements assimilés			1 175 406	1 001 782
Salaires et traitements			24 414 094	24 918 363
Charges sociales			10 810 688	10 492 202
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	2 127 599	2 301 621
		Dotations aux provisions	0	0
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	68 456	15 724
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	218 295	130 968
Autres charges			1 056 676	823 655
Total des charges d'exploitation (II)			110 984 719	114 696 812
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-5 376 294	-4 674 654
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			0	45 723
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			60 619	27 068
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	1 377 648
Différences positives de change			0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			60 619	1 450 439
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	0
Intérêts et charges assimilées			460 253	118 040
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			460 253	118 040
RÉSULTAT FINANCIER			-399 634	1 332 399
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			-5 775 928	-3 342 255

Compte de résultat (suite) 2024

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 021	483
Produits exceptionnels sur opérations en capital	563 299	1 843 209
Reprises sur provisions et transferts de charges	5 820 407	2 482 658
Total des produits exceptionnels (VII)	6 384 726	4 326 350
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	610 774	601 983
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 718 231	2 197 429
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	1 364 718	4 680 342
Total des charges exceptionnelles (VIII)	6 693 723	7 479 753
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-308 997	-3 153 403
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	0	-30 264
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	112 053 771	115 798 947
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	118 138 696	122 264 342
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	-6 084 925	-6 465 394