

**Aareon France**  
**Société par actions simplifiée**  
**Au capital de 3 800 000 euros**  
**Siège social : 9/11 rue Jeanne Braconnier**  
**92360 MEUDON LA FORET**

**R.C.S. NANTERRE 324 590 413**

**PROCES-VERBAL DE LA REUNION DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE**

**DU 24 JUIN 2026**

**Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025**  
**Résolution proposée et adoptée**

**DEUXIEME DECISION**

L'associé unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 9 658 868.42 € de la manière suivante :

. La totalité en distribution de dividendes, soit.....9 658 868.42 €

Cette affectation est conforme à la loi et aux statuts.

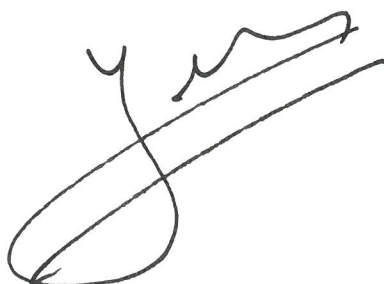
Le dividende est mis en paiement ce jour.

Ce dividende est éligible, pour les personnes physiques fiscalement domiciliées en France, à la réfaction prévue à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts.

Conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, il est précisé que les sommes distribuées à titre de dividendes au titre des trois précédents exercices, ont été les suivants :

| EXERCICE   | DISTRIBUTION   |
|------------|----------------|
| 31/12/2024 | 8 424 892.27 € |
| 31/12/2023 | 5 516 804.77 € |
| 31/12/2022 | 5 508 439.72 € |

**Signature du Directeur Général**



# BILAN ACTIF

11946 - SAS AAREON FRANCE

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

|                                                              | Valeur au 31/12/2025 |                   |                   | % de         | Valeur au         | % de         |
|--------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
|                                                              | brute                | amort. & dépréc.  | nette             | l'actif      | 31/12/2024        | l'actif      |
| Capital souscrit non appelé (I)                              |                      |                   |                   |              |                   |              |
| Frais d'établissement                                        |                      |                   |                   |              |                   |              |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                         |                      |                   |                   | 30,09        |                   | 28,92        |
| Frais de développement                                       |                      |                   |                   |              |                   |              |
| Concessions, brevets, licences, ....                         | 29 668 220           | 25 950 514        | 3 717 706         |              | 5 685 768         |              |
| Fonds commercial                                             | 92 563               | 92 563            |                   |              |                   |              |
| Autres immobilisations incorporelles                         |                      |                   |                   |              |                   |              |
| Immob. incorp. en cours, av. acptes                          | 5 778 428            |                   | 5 778 428         |              | 3 585 672         |              |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                           |                      |                   |                   | 3,50         |                   | 4,51         |
| Terrains                                                     |                      |                   |                   |              |                   |              |
| Constructions                                                |                      |                   |                   |              |                   |              |
| Inst. techniques, matériel et outillages ...                 | 29 411               | 24 134            | 5 277             |              | 6 861             |              |
| Autres immobilisations corporelles                           | 5 959 470            | 4 859 664         | 1 099 806         |              | 1 438 075         |              |
| Immob. corp. en cours, av. acptes                            |                      |                   |                   |              |                   |              |
| <b>Immobilisations financières (1)</b>                       |                      |                   |                   | 0,50         |                   | 0,50         |
| Participations                                               |                      |                   |                   |              |                   |              |
| Créances rattachées à des particip.                          |                      |                   |                   |              |                   |              |
| Titres immobilisés de l'act. de portef.                      |                      |                   |                   |              |                   |              |
| Autres titres immobilisés                                    |                      |                   |                   |              |                   |              |
| Prêts                                                        |                      |                   |                   |              |                   |              |
| Autres immobilisations financières                           | 159 276              |                   | 159 276           |              | 159 025           |              |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISÉ (II)</b>                      | <b>41 687 367</b>    | <b>30 926 875</b> | <b>10 760 493</b> | <b>34,09</b> | <b>10 875 400</b> | <b>33,93</b> |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                    |                      |                   |                   | 0,01         |                   | 0,08         |
| Mat. premières, autres approv.                               |                      |                   |                   |              |                   |              |
| En-cours de production                                       |                      |                   |                   |              |                   |              |
| Produits finis                                               |                      |                   |                   |              |                   |              |
| Marchandises                                                 | 4 185                |                   | 4 185             |              | 24 676            |              |
| Avances et acomptes versés /cdes                             |                      |                   |                   |              |                   |              |
| <b>Créances (2)</b>                                          |                      |                   |                   | 56,39        |                   | 51,57        |
| Clients                                                      | 4 123 798            |                   | 4 123 798         |              | 4 893 381         |              |
| Clients douteux, litigieux                                   |                      | 152 690           | -152 690          |              | -78 553           |              |
| Clients Factures à établir                                   | 2 552 502            |                   | 2 552 502         |              | 2 107 854         |              |
| Autres créances                                              | 11 274 801           |                   | 11 274 801        |              | 9 609 962         |              |
| Charges constatées d'avance                                  | 435 984              |                   | 435 984           |              | 511 253           |              |
| Capital souscrit appelé, non versé                           |                      |                   |                   |              |                   |              |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>                       |                      |                   |                   |              |                   |              |
| Actions propres                                              |                      |                   |                   |              |                   |              |
| Autres titres                                                |                      |                   |                   |              |                   |              |
| Instr. financiers à terme, jetons dét.                       |                      |                   |                   |              |                   |              |
| Disponibilités                                               | 2 564 088            |                   | 2 564 088         | 8,12         | 4 112 354         | 12,83        |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT (III)</b>                      | <b>20 955 358</b>    | <b>152 690</b>    | <b>20 802 668</b> | <b>65,91</b> | <b>21 180 927</b> | <b>66,07</b> |
| Frais d'émission des emprunts (IV)                           |                      |                   |                   |              |                   |              |
| Primes de remboursement emprunts (V)                         |                      |                   |                   |              |                   |              |
| Écarts de conversion diff. éval. - Actif (VI)                |                      |                   |                   |              |                   |              |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V + VI)</b> | <b>62 642 725</b>    | <b>31 079 565</b> | <b>31 563 160</b> | <b>100</b>   | <b>32 056 328</b> | <b>100</b>   |



Voir le rapport de l'expert-comptable



1/35

# BILAN ACTIF

11946 - SAS AAREON FRANCE

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

|                          | Valeur au 31/12/2025 |                  |       | % de    | Valeur au  | % de    |
|--------------------------|----------------------|------------------|-------|---------|------------|---------|
|                          | brute                | amort. & dépréc. | nette | l'actif | 31/12/2024 | l'actif |
| (1) Dont à moins d'un an |                      | 86 582           |       |         |            |         |
| (2) Dont à moins d'un an |                      | 18 387 085       |       |         |            |         |

# BILAN PASSIF

11946 - SAS AAREON FRANCE

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

|                                                           |                            | Valeur au<br>31/12/2025 | % du<br>passif | Valeur au<br>31/12/2024 | % du<br>passif |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|
| Capital (dont versé : 3 800 000 )                         |                            | 3 800 000               | 12,04          | 3 800 000               | 11,85          |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                    |                            | 534 008                 | 1,69           | 534 008                 | 1,67           |
| Écarts de réévaluation                                    |                            |                         |                |                         |                |
| Écart d'équivalence                                       |                            |                         |                |                         |                |
| <b>Réserves</b>                                           |                            |                         | 14,65          |                         | 14,43          |
| Réserve légale                                            |                            | 380 000                 |                | 380 000                 |                |
| Réserves statutaires ou contractuelles                    |                            |                         |                |                         |                |
| Réserves réglementées                                     |                            |                         |                |                         |                |
| Autres réserves                                           |                            | 4 245 335               |                | 4 245 335               |                |
| Report à nouveau                                          |                            |                         |                |                         |                |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)                |                            | 9 658 868               | 30,60          | 8 424 892               | 26,28          |
| Subventions d'investissement                              |                            |                         |                |                         |                |
| Provisions réglementées                                   |                            |                         |                |                         |                |
| <b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</b>                         | <b>(I)</b>                 | <b>18 618 211</b>       | <b>58,99</b>   | <b>17 384 235</b>       | <b>54,23</b>   |
| Provisions pour risques                                   |                            | 233 127                 | 0,74           | 61 446                  | 0,19           |
| Provisions pour charges                                   |                            | 1 970 026               | 6,24           | 1 956 200               | 6,10           |
| <b>TOTAL DES PROVISIONS</b>                               | <b>(II)</b>                | <b>2 203 153</b>        | <b>6,98</b>    | <b>2 017 646</b>        | <b>6,29</b>    |
| Emprunts obligataires convertibles                        |                            |                         |                |                         |                |
| Autres emprunts obligataires                              |                            |                         |                |                         |                |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit    |                            |                         |                |                         |                |
| Emprunts et dettes financières diverses                   |                            | 1 090 968               | 3,46           | 1 187 785               | 3,71           |
| Instruments financiers à terme                            |                            |                         |                |                         |                |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours          |                            |                         |                |                         |                |
| Dettes Fournisseurs et comptes rattachés                  |                            | 854 746                 | 2,71           | 725 727                 | 2,26           |
| Fournisseurs, factures non parvenues                      |                            | 902 620                 | 2,86           | 928 464                 | 2,90           |
| Dettes fiscales et sociales                               |                            | 7 326 113               | 23,21          | 8 181 935               | 25,52          |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés           |                            |                         |                |                         |                |
| Autres dettes                                             |                            | 249 054                 | 0,79           | 1 038 360               | 3,24           |
| Produits constatés d'avance                               |                            | 318 294                 | 1,01           | 592 176                 | 1,85           |
| <b>TOTAL DES DETTES (1)</b>                               | <b>(III)</b>               | <b>10 741 796</b>       | <b>34,03</b>   | <b>12 654 447</b>       | <b>39,48</b>   |
| Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif | <b>(IV)</b>                |                         |                |                         |                |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF</b>                            | <b>(I + II + III + IV)</b> | <b>31 563 160</b>       | <b>100</b>     | <b>32 056 328</b>       | <b>100</b>     |
| (1) Dont à moins d'un an                                  |                            | 10 741 796              |                |                         |                |

# COMPTE DE RÉSULTAT

11946 - SAS AAREON FRANCE

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

|                                                             | Valeur au<br>31/12/2025 | Valeur au<br>31/12/2024 | Variation<br>en valeur | en %          |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|---------------|
| <b>Produits d'exploitation</b>                              |                         |                         |                        |               |
| Ventes de marchandises                                      | 2 185 170               | 2 074 004               | 111 166                | 5,36          |
| Production vendue                                           | 38 446 501              | 35 293 751              | 3 152 749              | 8,93          |
| <b>Montant net du chiffre d'affaires</b>                    | <b>40 631 670</b>       | <b>37 367 755</b>       | <b>3 263 915</b>       | <b>8,73</b>   |
| Production stockée                                          |                         |                         |                        |               |
| Production immobilisée                                      | 3 279 954               | 3 146 934               | 133 020                | 4,23          |
| Subventions                                                 | 12 326                  | 16 900                  | -4 574                 | -27,06        |
| Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions    | 305 135                 | 388 751                 | -83 616                | -21,51        |
| Produits des cessions d'immobilisations incorp. et corp.    | 66 803                  |                         | 66 803                 |               |
| Autres produits                                             | 1 388 368               | 1 186 776               | 201 592                | 16,99         |
| <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)</b>                | <b>45 684 256</b>       | <b>42 107 116</b>       | <b>3 577 140</b>       | <b>8,50</b>   |
| <b>Charges d'exploitation</b>                               |                         |                         |                        |               |
| Achats de marchandises                                      | 1 309 757               | 743 945                 | 565 812                | 76,06         |
| Variation de stocks                                         | 20 491                  | -13 484                 | 33 974                 | 251,97        |
| Achats de matières premières et autres appro.               | 2 871                   | 3 279                   | -408                   | -12,44        |
| Variation de stocks                                         |                         |                         |                        |               |
| Autres achats et charges externes (1)                       | 6 861 065               | 6 308 089               | 552 976                | 8,77          |
| Impôts, taxes et versements assimilés                       | 490 749                 | 477 006                 | 13 744                 | 2,88          |
| Salaires                                                    | 12 506 078              | 12 660 663              | -154 585               | -1,22         |
| Cotisations sociales                                        | 5 753 457               | 5 590 750               | 162 706                | 2,91          |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations           |                         |                         |                        |               |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements          | 2 485 437               | 2 909 377               | -423 940               | -14,57        |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations           |                         |                         |                        |               |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations           | 169 690                 | 116 284                 | 53 406                 | 45,93         |
| Dotations aux provisions                                    | 340 498                 | 173 456                 | 167 043                | 96,30         |
| Valeur comptable des immobs. incorp. et corp. cédées        | 31 886                  |                         | 31 886                 |               |
| Autres charges                                              | 348 883                 | 591 881                 | -242 998               | -41,06        |
| <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)</b>                | <b>30 320 863</b>       | <b>29 561 246</b>       | <b>759 617</b>         | <b>2,57</b>   |
| (1) y compris :                                             |                         |                         |                        |               |
| - Redevances de crédit-bail mobilier                        | 6 755                   | 1 296                   |                        |               |
| <b>1-RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>                     | <b>15 363 393</b>       | <b>12 545 870</b>       | <b>2 817 523</b>       | <b>22,46</b>  |
| <b>QP de résultat sur opérations faites en commun</b>       |                         |                         |                        |               |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III)                 |                         |                         |                        |               |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)                  |                         |                         |                        |               |
| <b>Produits financiers</b>                                  |                         |                         |                        |               |
| De participation (2)                                        |                         |                         |                        |               |
| D'autres valeurs mobilière et créances actif immobilisé     | 280 250                 | 48 157                  | 232 093                | 481,95        |
| Autres intérêts et produits assimilés (2)                   | 11 714                  |                         | 11 714                 |               |
| Reprises sur dépréciations et provisions                    | 159 165                 | 58 351                  | 100 814                | 172,77        |
| Différences positives de change                             |                         |                         |                        |               |
| Produits de cessions d'immobilisations financières          |                         |                         |                        |               |
| Produits nets sur cessions de VMP, d'instruments de trésor. |                         |                         |                        |               |
| <b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)</b>                    | <b>451 129</b>          | <b>106 508</b>          | <b>344 621</b>         | <b>323,56</b> |

YCN

# COMPTE DE RÉSULTAT

11946 - SAS AAREON FRANCE

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

|                                                              |                             | Valeur au<br>31/12/2025 | Valeur au<br>31/12/2024 | Variation<br>en valeur      en % |                |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------------|----------------|
| <b>Charges financières</b>                                   |                             |                         |                         |                                  |                |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions    |                             | 213 756                 | 73 764                  | 139 992                          | 189,78         |
| Intérêts et charges assimilées                               |                             | 70 630                  | 43 171                  | 27 459                           | 63,60          |
| Différences négatives de change                              |                             | 187                     | 46                      | 141                              | 306,90         |
| Valeur comptable des immobilisations financières cédées      |                             |                         |                         |                                  |                |
| Charges nettes sur cessions de VMP, d'instruments de trésor. |                             |                         |                         |                                  |                |
| <b>TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES</b>                         | <b>(VI)</b>                 | <b>284 573</b>          | <b>116 981</b>          | <b>167 592</b>                   | <b>143,26</b>  |
| <b>2-RÉSULTAT FINANCIER</b>                                  | <b>(V-VI)</b>               | <b>166 556</b>          | <b>-10 473</b>          | <b>177 029</b>                   |                |
| <b>3-RESULTAT COURANT avant impôts</b>                       | <b>(I-II+III-IV+V-VI)</b>   | <b>15 529 949</b>       | <b>12 535 397</b>       | <b>2 994 552</b>                 | <b>23,89</b>   |
| Produits exceptionnels                                       | (VII)                       |                         | 1 907 021               | -1 907 021                       | -100,00        |
| Charges exceptionnelles                                      | (VIII)                      | 1 035 018               | 1 451 352               | -416 334                         | -28,69         |
| <b>4-RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>                               | <b>(VII-VIII)</b>           | <b>-1 035 018</b>       | <b>455 668</b>          | <b>-1 490 687</b>                | <b>-327,14</b> |
| Participation des salariés aux résultats                     | (IX)                        | 1 450 032               | 1 453 799               | -3 767                           | -0,26          |
| Impôts sur les bénéfices                                     | (X)                         | 3 386 030               | 3 112 374               | 273 656                          | 8,79           |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                    | <b>(I+III+V+VII)</b>        | <b>46 135 385</b>       | <b>44 120 645</b>       | <b>2 014 740</b>                 | <b>4,57</b>    |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                     | <b>(II+IV+VI+VIII+IX+X)</b> | <b>36 476 517</b>       | <b>35 695 752</b>       | <b>780 764</b>                   | <b>2,19</b>    |
| <b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>                                     |                             | <b>9 658 868</b>        | <b>8 424 892</b>        | <b>1 233 976</b>                 | <b>14,65</b>   |
| (2) Dont produits concernant les entités liées               |                             | 280 250                 |                         |                                  |                |

# RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

11946 - SAS AAREON FRANCE

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

## PRÉAMBULE

L'exercice social clos le 31/12/2025 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/12/2024 avait une durée de 12 mois.

Le total bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 31 563 160,44 Euros.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 9 658 868,42 Euros.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 14/01/2026 par le président de la société.

## RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions légales et réglementaires applicables en France.

Les dispositions du règlement ANC 2014-03 modifié par les règlements ultérieurs et les principes généraux ont été appliqués.

En Euro

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

- Comparabilité et continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- Indépendance des exercices.

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

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

## **IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :**

### **FRAIS DE LOGICIELS CREEES :**

Concernant la valorisation des frais de logiciels créés, la société incorpore une quote-part forfaitaire de 12% des frais de structure.

Les frais de logiciels créés sont activés lorsque les critères prévus par la norme IAS 38 sont respectés :

- a) *La faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou de sa vente ;*
- b) *Son intention d'achever l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou de sa vente ;*
- c) *Sa capacité à mettre en service ou à vendre l'immobilisation incorporelle ;*
- d) *La façon dont l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs probables (existence d'un marché pour l'immobilisation incorporelle) ;*
- e) *La disponibilité de ressources techniques, financières et autres, appropriées pour achever le développement et mettre en service ou vendre l'immobilisation incorporelle ;*
- f) *Sa capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.*

### **1) Immobilisations en cours**

Le compte d'immobilisations en cours s'élève à 5 778 427 €

Tous les projets engagés en 2021, 2022, 2023, 2024 et 2025 en cours à la date de clôture font l'objet d'un suivi détaillé.

Aucun amortissement n'a été comptabilisé sur les projets en cours.

### **2) Logiciels**

Des frais de logiciels créés ont été activés au cours de l'exercice 2025 pour un total de 1 087 198€

### **3) Amortissements des logiciels :**

Aareon France a fait le choix d'amortir ses projets capitalisés sur une période de 5 années. Outre le fait que les normes comptables française autorisent l'amortissement sur cette durée, le cycle de vie des versions majeures des produits développés et commercialisés par Aareon France étant de 5 ans, la cohérence est avérée.

Nous avons continué à investir dans nos gammes de produit digitaux qui sont amortis sur une durée de 5 ans.

Concernant notre nouveau projet ERP NG, Aareon France investira sur une période conséquente 2023 - 2029. Cette période comprend une première livraison ou MVP en 2027 et une version de périmètre complet en 2029. L'amortissement devrait donc commencer en 2027. La durée d'amortissement prévue dans notre plan est de 10 ans.

# RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

11946 - SAS AAREON FRANCE

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

## **FOND COMMERCIAL**

A la suite de la transmission universelle de sa filiale CERG, il a été inscrit un fond de commerce pour un montant de 92 563 €, correspondant à la différence entre la situation nette de la société et le prix d'acquisition des parts. En application des dispositions de l'article 213-3 du PCG, nous avons estimé que notre fonds avait une durée de vie limitée et à ce titre, il a été amorti sur 5 ans à compter de l'exercice 2017. A ce jour, il est totalement amorti.

## **IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- Leur prix d'achat (y compris droit de douane et taxes non récupérables après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement) ;
- Les amortissements pour dépréciation sont calculé suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité ou de la durée d'usage prévue :

|                          |            |
|--------------------------|------------|
| - Matériels et outillage | 2 à 5 ans  |
| - AAI Divers             | 7 ans      |
| - Matériel de transport  | 2 à 5 ans  |
| - Mobilier               | 7 à 10 ans |

## **IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

Il est comptabilisé en immobilisations financières un montant de 159 276,15 € correspondant aux diverses cautions versées au titre des locations des différents locaux.

## **STOCKS**

Les stocks sont évalués selon la méthode premier entré, premier sorti (FIFO). Ils sont comptabilisés à l'actif du bilan pour une valeur comptable globale de 4 185,21 €.

## **CREANCES**

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

Le fait générateur de la créance est déterminé par les conditions contractuelles de réalisation des prestations.

## **CHANGEMENT DE METHODE**

Le règlement ANC n°2022-06 relatif à la modernisation des états financiers est applicable depuis le 1er janvier 2025. Les comptes annuels au 31 décembre 2025 ont été établis conformément à ce règlement.

Il s'agit de la première année d'application du règlement qui constitue un changement de méthode comptable. L'application de ce nouveau plan comptable n'a pas d'impact significatif sur la présentation des comptes de la société qui nécessiterait une mention particulière.

# ETAT DES IMMOBILISATIONS

11946 - SAS AAREON FRANCE

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

## TABEAU DES IMMOBILISATIONS

|                                                              | V. brute des<br>immobs début<br>d' exercice | Augmentation<br>suite à rééval. | acquisition         |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------|---------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                         |                                             |                                 |                     |
| Autres immobilisations incorporelles                         | 32 259 256,00                               |                                 | 3 279 953,92        |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>32 259 256,00</b>                        |                                 | <b>3 279 953,92</b> |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                           |                                             |                                 |                     |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels | 29 411,00                                   |                                 |                     |
| Installations générales, agencements et aménagements divers  | 1 360 951,00                                |                                 |                     |
| Matériel de transport                                        | 1 558 552,00                                |                                 |                     |
| Matériel de bureau, informatique & mobilier                  | 3 042 567,00                                |                                 | 114 125,81          |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>5 991 481,00</b>                         |                                 | <b>114 125,81</b>   |
| <b>Immobilisations financières</b>                           |                                             |                                 |                     |
| Prêts et autres immobilisations financières                  | 159 025,00                                  |                                 | 251,35              |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>159 025,00</b>                           |                                 | <b>251,35</b>       |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                         | <b>38 409 762,00</b>                        |                                 | <b>3 394 331,08</b> |

# ETAT DES IMMOBILISATIONS

11946 - SAS AAREON FRANCE

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

|                                                  | Diminution<br>par virt poste | par cession       | Valeur brute des<br>immobs fin ex. | Réévaluation<br>légal/Valeur<br>d'origine |
|--------------------------------------------------|------------------------------|-------------------|------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>             |                              |                   |                                    |                                           |
| Autres immobilisations incorporelles             |                              |                   | 35 539 209,92                      |                                           |
| <b>TOTAL</b>                                     |                              |                   | <b>35 539 209,92</b>               |                                           |
| <b>Immobilisations corporelles</b>               |                              |                   |                                    |                                           |
| Inst. techniques, matériel et outillages indust. |                              |                   | 29 411,00                          |                                           |
| Inst. générales, agencements et aménag. divers   |                              | 5 496,03          | 1 355 454,97                       |                                           |
| Matériel de transport                            |                              | 111 229,54        | 1 447 322,46                       |                                           |
| Matériel de bureau, informatique & mobilier      |                              |                   | 3 156 692,81                       |                                           |
| <b>TOTAL</b>                                     |                              | <b>116 725,57</b> | <b>5 988 881,24</b>                |                                           |
| <b>Immobilisations financières</b>               |                              |                   |                                    |                                           |
| Prêts et autres immobilisations financières      |                              |                   | 159 276,35                         |                                           |
| <b>TOTAL</b>                                     |                              |                   | <b>159 276,35</b>                  |                                           |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                             |                              | <b>116 725,57</b> | <b>41 687 367,51</b>               |                                           |

Yun

# ETAT DES AMORTISSEMENTS

11946 - SAS AAREON FRANCE

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

## TABEAU DES AMORTISSEMENTS

|                                       | Durée util,<br>taux d'amort.,<br>fourchette | Mode d'amort. | Amort.<br>cumulés début<br>exercice | Dotation<br>de l'exercice | Diminution<br>de l'exercice | Amort.<br>cumulés fin<br>exercice |
|---------------------------------------|---------------------------------------------|---------------|-------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>  |                                             |               |                                     |                           |                             |                                   |
| Fonds commercial                      |                                             |               | 92 563,00                           |                           |                             | 92 563,00                         |
| Autres immobs incorporelles           |                                             |               | 22 895 253,00                       | 3 055 260,89              |                             | 25 950 513,89                     |
| <b>TOTAL</b>                          |                                             |               | <b>22 987 816,0</b>                 | <b>3 055 260,89</b>       |                             | <b>26 043 076,8</b>               |
| <b>Immobilisations corporelles</b>    |                                             |               |                                     |                           |                             |                                   |
| Inst. tech., mat. et out. industriels |                                             |               | 22 550,00                           | 1 584,00                  |                             | 24 134,00                         |
| Inst. générales, agencts divers       |                                             |               | 1 016 015,00                        | 64 355,00                 |                             | 1 080 370,00                      |
| Matériel de transport                 |                                             |               | 780 562,00                          | 250 611,00                | 127 943,00                  | 903 230,00                        |
| Matériel de bureau, informatique      |                                             |               | 2 727 419,00                        | 148 645,00                |                             | 2 876 064,00                      |
| <b>TOTAL</b>                          |                                             |               | <b>4 546 546,00</b>                 | <b>465 195,00</b>         | <b>127 943,00</b>           | <b>4 883 798,00</b>               |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                  |                                             |               | <b>27 534 362,0</b>                 | <b>3 520 455,89</b>       | <b>127 943,00</b>           | <b>30 926 874,8</b>               |

# ETAT DES CRÉANCES

11946 - SAS AAREON FRANCE

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

## ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

|                                               | Montant brut         | A 1 an au plus       | A plus d'un an   |
|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| <b>Actif immobilisé</b>                       |                      |                      |                  |
| Autres immobilisations financières            | 159 276,15           | 86 582,00            | 72 694,15        |
| <b>Actif circulant</b>                        |                      |                      |                  |
| Autres créances clients                       | 6 676 300,26         | 6 676 300,26         |                  |
| Personnel et comptes rattachés                | 8 292,00             | 8 292,00             |                  |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | -54 862,30           | -54 862,30           |                  |
| Taxe sur la valeur ajoutée                    | 207 389,76           | 207 389,76           |                  |
| Groupe et associés (2)                        | 9 655 147,14         | 9 655 147,14         |                  |
| Débiteurs divers                              | 1 458 833,96         | 1 458 833,96         |                  |
| Charges constatées d'avance                   | 435 984,11           | 435 984,11           |                  |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>18 546 361,08</b> | <b>18 473 666,93</b> | <b>72 694,15</b> |

COMPTES DE RÉGULARISATION ACTIF

11946 - SAS AAREON FRANCE

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

|              | Montant           |
|--------------|-------------------|
| Exploitation | 435 983,75        |
| <b>TOTAL</b> | <b>435 983,75</b> |

PRODUITS À RECEVOIR

|                                       | Montant             |
|---------------------------------------|---------------------|
| Créances clients et comptes rattachés | 2 552 502,35        |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>2 552 502,35</b> |

YLN

# CAPITAL SOCIAL

11946 - SAS AAREON FRANCE

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

|                                                           | Nombre     | Valeur nominale |
|-----------------------------------------------------------|------------|-----------------|
| Titres composant le capital social au début de l'exercice | 190 000,00 | 20,00           |
| Titres composant le capital social à la fin de l'exercice | 190 000,00 | 20,00           |

767

ETAT DU TABLEAU D'AFFECTATION  
DU RÉSULTAT

11946 - SAS AAREON FRANCE

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

|                                  | Montant             |
|----------------------------------|---------------------|
| <b>Origines</b>                  |                     |
| Résultat de l'exercice précédent | 8 424 892,27        |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>8 424 892,27</b> |
| <b>Affectations</b>              |                     |
| Dividendes                       | 8 424 892,00        |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>8 424 892,00</b> |

# TABLEAU VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

11946 - SAS AAREON FRANCE

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

## TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

|                                        | Montant à l'ouverture de l'exercice | Affectation du résultat de l'exercice antérieur | Distribution de dividendes | Augmentation de capital | Réduction de capital | Résultat de l'exercice | Autres (à préciser) | Montant à la clôture de l'exercice |
|----------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------|------------------------|---------------------|------------------------------------|
| Capital                                | 3 800 000,0                         |                                                 |                            |                         |                      |                        |                     | 3 800 000,0                        |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | 534 008,25                          |                                                 |                            |                         |                      |                        |                     | 534 008,25                         |
| Réserve légale                         | 380 000,00                          |                                                 |                            |                         |                      |                        |                     | 380 000,00                         |
| Autres réserves                        | 4 245 334,6                         |                                                 |                            |                         |                      |                        |                     | 4 245 334,6                        |
| Résultat de l'exercice                 | 8 424 892,2                         |                                                 | 8 424 892,2                |                         |                      | 9 658 868,4            |                     | 9 658 868,4                        |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>17 384 235</b>                   |                                                 | <b>8 424 892,</b>          |                         |                      | <b>9 658 868,</b>      |                     | <b>18 618 211</b>                  |

# ETAT DES PROVISIONS

11946 - SAS AAREON FRANCE

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

|                                                    | Montant au début<br>de l'exercice | Augmentation<br>dotation de<br>l'exercice | Diminution<br>reprise de<br>l'exercice | Montant à la fin<br>de l'exercice |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Provisions pour risques et charges</b>          |                                   |                                           |                                        |                                   |
| Provisions pour litiges                            | 8 000,00                          | 178 741,80                                | 8 000,00                               | 178 741,80                        |
| Provisions pour pensions et obligations similaires | 1 956 200,00                      | 321 127,00                                | 307 301,00                             | 1 970 026,00                      |
| Autres provisions pour risques et charges          | 53 446,00                         | 54 385,60                                 | 53 446,00                              | 54 385,60                         |
| <b>TOTAL</b>                                       | <b>2 017 646,00</b>               | <b>554 254,40</b>                         | <b>368 747,00</b>                      | <b>2 203 153,40</b>               |
| <b>Provisions pour dépréciations</b>               |                                   |                                           |                                        |                                   |
| Sur comptes clients                                | 78 553,00                         | 169 689,80                                | 95 553,10                              | 152 689,70                        |
| <b>TOTAL</b>                                       | <b>78 553,00</b>                  | <b>169 689,80</b>                         | <b>95 553,10</b>                       | <b>152 689,70</b>                 |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                               | <b>2 096 199,00</b>               | <b>723 944,20</b>                         | <b>464 300,10</b>                      | <b>2 355 843,10</b>               |
| Dont dotations & reprises d'exploitation           |                                   | 510 188,20                                | 305 134,65                             |                                   |
| Dont dotations & reprises financières              |                                   | 213 756,00                                | 159 165,00                             |                                   |

# ETAT DES PROVISIONS

11946 - SAS AAREON FRANCE

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

## TABLEAU DES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Il est constitué une provision pour risque d'exploitation couvrant les engagements de la sociétés envers ses clients dans le cadre des délais de résolution des demandes d'intervention concernant les contrats de maintenance, les contrats d'hébergement des données, le data-center et les contrats en mode SaaS.

A la clôture de l'exercice, la provision de 54 385 € prend en compte l'ensemble des risques de pénalités, y compris sur les nouveaux services proposés.

# ETAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

11946 - SAS AAREON FRANCE

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

|                                               | Montant brut         | A 1 an au plus       | A plus d'1 an et 5<br>ans au plus | A plus de 5 ans |
|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------|-----------------|
| Emprunts et dettes financières divers (1)(2)  | 1 090 968,07         | 1 090 968,07         |                                   |                 |
| Fournisseurs et comptes rattachés             | 1 757 366,02         | 1 757 366,02         |                                   |                 |
| Personnel et comptes rattachés                | 3 834 396,29         | 3 834 396,29         |                                   |                 |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 1 645 365,60         | 1 645 365,60         |                                   |                 |
| Taxe sur la valeur ajoutée                    | 1 572 215,35         | 1 572 215,35         |                                   |                 |
| Autres impôts et taxes assimilées             | 274 135,68           | 274 135,68           |                                   |                 |
| Groupes et associés (2)                       | 249 054,44           | 249 054,44           |                                   |                 |
| Produits constatés d'avance                   | 318 294,24           | 318 294,24           |                                   |                 |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>10 741 795,69</b> | <b>10 741 795,69</b> |                                   |                 |

COMPTES DE RÉGULARISATION  
PASSIF

11946 - SAS AAREON FRANCE

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

|              | Montant           |
|--------------|-------------------|
| Exploitation | 318 294,24        |
| <b>TOTAL</b> | <b>318 294,24</b> |

CHARGES À PAYER

|                                          | Montant             |
|------------------------------------------|---------------------|
| Emprunts et dettes financières divers    | 30 826,05           |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 902 620,42          |
| Dettes fiscales et sociales              | 4 615 709,40        |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>5 549 155,87</b> |

# ENGAGEMENTS

11946 - SAS AAREON FRANCE

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

## INDEMNITÉ DE DÉPART À LA RETRAITE

La méthode de calcul retenue est la méthode prospective. Elle prend en compte l'ensemble des salariés. Elle est évaluée au sein de l'entité selon les dispositions de la convention collective "bureaux d'études techniques".

Soit une reprise de provision d'un montant de 13 826 € comptabilisée au titre de l'indemnité de fin de carrière au 31/12/2025 dont une perte d'exploitation de 107 371 € liée au coût des services (compte 681530), une perte financière nette de 146 854 € pour les écarts actuariels (compte 686510) et de 66 902 € pour les coûts financiers (compte 686500), une reprise financière de 159 165 € (compte 786510) due à une augmentation du taux d'actualisation, la prise en compte des prestations payées au cours de l'exercice pour un montant de 148 136 € (compte 781540).

Taux attendu d'augmentation des salaires : 2.25%

L'indemnité de départ à la retraite s'élève à la clôture de l'exercice à 1 970 026,00 Euros.

Cet engagement a été comptabilisé.

Les différents paramètres pour calculer cette indemnité sont les suivants :

|                      |        |
|----------------------|--------|
| Taux de charge       | 44,00  |
| Taux d'actualisation | 4,10   |
| Départ volontaire à  | 67 ans |
| Taux de rotation     | 3,00   |

## ENGAGEMENTS DONNÉS

La société a souscrit des contrats de location longue durée pour du matériel informatique, fontaine à eau, machine à café.

Les échéances restant dues sont de :

- 48 131 € pour 2026
- 48 687 € pour 2027

La société a également des engagements vis à vis des propriétaires des locaux qu'elle occupe sur les différents sites (MEUDON, ORLEANS, TOULOUSE, NANTES).

## VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

11946 - SAS AAREON FRANCE

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

### VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR MARCHÉS GÉOGRAPHIQUES

|                               | Montant N            | Montant N-1          |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Ventes de marchandises France | 2 148 854,00         | 2 041 359,00         |
| Ventes de marchandises Export | 36 316,00            | 32 645,00            |
| Ventes de prestations France  | 37 735 147,00        | 34 822 489,00        |
| Ventes de prestations Export  | 711 354,00           | 471 262,00           |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>40 631 671,00</b> | <b>37 367 755,00</b> |

Cette information est-elle complète ? Oui

# HONORAIRES COMMISSAIRES AUX COMPTES

11946 - SAS AAREON FRANCE

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

## COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant des honoraires du commissaires aux comptes comptabilisés en charges pour l'exercice clos le 31/12/2025 est de 68 360€ HT.

# LES EFFECTIFS

11946 - SAS AAREON FRANCE

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

## EFFECTIFS MOYENS

|                          | 31/12/2025    | 31/12/2024    |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Ingénieurs et cadres     | 177,00        | 180,00        |
| Agents de maîtrise       | 17,00         | 24,00         |
| <b>PERSONNEL SALARIÉ</b> | <b>194,00</b> | <b>204,00</b> |

# COMMENTAIRE

11946 - SAS AAREON FRANCE

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

## CONVENTION D'INTEGRATION FISCALE :

A compter du 1er janvier 2025, la société a opté pour le régime fiscal de groupe prévu par les dispositions du premier alinéa du I de l'article 223 A du Code général des impôts. La société Aareon Holding France s'est constituée seule redevable de l'impôt sur les sociétés dû par le groupe formé par elle-même et la société Aareon France.

La convention d'intégration fiscale précise que les sociétés supporteront la charge d'impôt sur les sociétés calculée sur leurs résultats propres comme en l'absence d'option pour l'intégration.

Les parties se sont accordées pour appliquer entre elles un principe général de neutralité consistant à ce que soit mis à la charge de la société membre par la société mère, à compter du 1er janvier 2025, le montant des impôts directs dont la société membre aurait dû s'acquitter envers le Trésor Public si elle n'était pas membre du Groupe Intégré.

### Comptabilisation de la charge d'impôt au 31/12/2025 :

- Compte 698100 : impôt calculé sur le résultat fiscal propre à la société Aareon France = 3 386 030 €.

## ANNEXE COMMENTAIRES LIBRES

11946 - SAS AAREON FRANCE

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

### VENTILATION DE L'IMPOT

| RESULTATS                   | Résultat avant impôt | Base taxable | I.S       | Résultat après impot |
|-----------------------------|----------------------|--------------|-----------|----------------------|
| RESULTAT D'EXPLOITATION     | 15 363 393           | 15 478 933   | 3 971 655 | 11 391 737           |
| RESULTAT FINANCIER          | 166 556              | 221 147      | 57 111    | 109 445              |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL       | - 1 035 018 -        | 1 035 018 -  | 267 293 - | 767 725              |
| PARTICIPATIONS DES SALARIES | - 1 450 032 -        | 1 453 799 -  | 375 444 - | 1 074 588            |