

NORBERT DENTRESSANGLE INVESTISSEMENTS

Société par actions simplifiée au capital de 60 080 euros

Siège social : 30 bis rue Sainte Hélène - 69002 Lyon

420 469 454 RCS Lyon

(la « Société »)

**AFFECTATION DU RÉSULTAT
PROPOSÉE ET ADOPTÉE PAR L'ASSOCIÉ UNIQUE
LE 30 JUIN 2026**

Exercice clos le 31 décembre 2025

DEUXIÈME DÉCISION

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

L'Associé Unique **décide** d'affecter le bénéfice de l'exercice, s'élevant à 88 421 519,14 euros, en totalité au poste « Autres Réserves ».

Signé par :

Jean-Louis Savoye

F47D25F00C10464...

Certifié conforme

DENTRESSANGLE

Président

représentée par M. Jean-Louis SAVOYE, Directeur Général

NORBERT DENTRESSANGLE INVESTISSEMENTS

Société par actions simplifiée au capital de 60 080 euros

Siège social : 30 bis rue Sainte Hélène - 69002 Lyon

420 469 454 RCS Lyon

COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2025

Signé par :

Jean-Louis Savoye

F47D25F00C10464...

Certifié conforme

DENTRESSANGLE

Président

représentée par M. Jean-Louis SAVOYE, Directeur Général

1

BILAN - ACTIF

Désignation de l'entreprise : ND INVESTISSEMENTS		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * 12				
Adresse de l'entreprise 30 B RUE STE HELENE 69002 LYON		Durée de l'exercice précédent * 12				
Numéro SIRET* 42046945400037		Néant ☐ *				
		Exercice N clos le, 31122025				
		Brut 1	Amortissements, provisions 2			
			Net 3			
Capital souscrit non appelé (I)		AA				
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC		
		Frais de développement *	CX	CQ		
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG		
		Fonds commercial (1)	AH	AI		
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK		
		Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes	AL	AM		
		IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	AO	
	Constructions		AP	AQ		
	Installations techniques, matériel et outillage industriels		AR	AS		
	Autres immobilisations corporelles		AT	AU		
	Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes		AV	AW		
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)		Participations	CS	CT	176 426 274
			Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	CU	CV	
		Créances rattachées à des participations	BB	BC		
		Autres titres immobilisés	BD	BE	42 043 525	
		Prêts	BF	BG	167 890 103	
		Autres immobilisations financières *	BH	BI	7 187 116	
	TOTAL (II)		BJ	BK	393 547 018	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS*	Matières premières, approvisionnements	BL	BM		
		En cours de production de biens	BN	BO		
		En cours de production de services	BP	BQ		
		Produits intermédiaires et finis	BR	BS		
		Marchandises	BT	BU		
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW		
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY		
		Autres créances (3)	BZ	CA	5 399 510	
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC		
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres:)	CD	CE		
	Comptes de régularisation	Disponibilités	CF	CG	24 313	
		Charges constatées d'avance (3) *	CH	CI		
TOTAL (III)		CJ	CK	5 423 823		
Frais d'émission d'emprunt (IV)		CW				
Primes de remboursement des emprunts (V)		CM				
Écarts de conversion actif et différences d'évaluation * (VI)		CN				
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	1A	398 970 841		
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :		CP	(3) Part à plus d'un an :	CR
Clause de réserve de propriété : *	Immobilisations :	Stocks :		Créances :		

Désignation de l'entreprise		ND INVESTISSEMENTS	Néant ☐ *
		Exercice N	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 60 080)		DA 60 080
	Primes d'émission, de fusion, d'apport,		DB 4 322 884
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)		DC
	Réserve légale (3)		DD 6 008
	Réserves statutaires ou contractuelles		DE
	Réserves réglementées (3) * (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours BI)		DF
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)		DG 56 803 653
	Report à nouveau		DH
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		DI 88 421 519
	Subventions d'investissement		DJ
	Provisions réglementées *		DK
	TOTAL (I)		DL 149 614 144
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	
Avances conditionnées		DN	
TOTAL (II)		DO	
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques		DP
	Provisions pour charges		DQ
	TOTAL (III)		DR
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles		DS
	Autres emprunts obligataires		DT
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)		DU
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)		DV 249 186 416
	Instruments financiers à terme		D1
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		DW
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		DX 77 115
	Dettes fiscales et sociales		DY 93 077
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		DZ
	Autres dettes		EA 89
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)		EB
TOTAL (IV)		EC 249 356 696	
Écart de conversion passif et différences d'évaluation *		(V)	ED
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)		398 970 841	
RENOIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital	IB
	(2)	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	IC
		Dont Écart de réévaluation libre	ID
		Réserve de réévaluation (1976)	IE
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG 249 356 696
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		EH

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Désignation de l'entreprise : ND INVESTISSEMENTS

Néant ☐ *

		Exercice N					
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA		FB		FC	
	biens *	FD		FE		FF	
	Production vendue services*	FG		FH		FI	
	Chiffres d'affaires nets*	FJ		FK		FL	
	Production stockée*					FM	
	Production immobilisée*					FN	
	Subventions d'exploitation					FO	
	Reprises sur amortissements et provisions * (9)					FP	
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles					F1	
	Autres produits (1) (11)					FQ	7
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	7
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	
	Variation de stock (marchandises)*					FT	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	97 389
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	20 141
	Salaires et traitements*					FY	146 336
	Cotisations sociales (10)					FZ	60 036
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	- dotations aux amortissements*				GA	
		Sur immobilisations - dotations aux dépréciations				GB	
		Sur actif circulant : dotations aux dépréciations*				GC	
		Pour risques et charges : dotations aux provisions				GD	
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées					G1	
	Autres charges (12)					GE	10
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	323 913
	1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					GG	(323 907)
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée*					GH	
	Perte supportée ou bénéfice transféré*					GI	
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	4 268 065
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	7 360 769
	Reprises sur dépréciations					GM	1 125 575
	Différences positives de change					GN	437
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie					GO	3 272 362
	Produits de cessions d'immobilisations financières					G2	100 256 730
	Total des produits financiers (V)					GP	116 283 938
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	8 617 229
	Différences négatives de change					GS	1 763
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées					G3	17 746 892
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT	
	Total des charges financières (VI)					GU	26 365 884
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	89 918 054
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	89 594 147

Désignation de l'entreprise ND INVESTISSEMENTS		Néant ☐ *		
		Exercice N		
	Produits exceptionnels (7) (VII)	HD		
	Charges exceptionnelles (6 bis - 6 ter - 7) (VIII)	HH		
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	1 172 628	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	116 283 944	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	27 862 425	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	88 421 519	
RENOVOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
	(2) Dont produits de locations immobilières	HY		
	(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG		
	(3) Dont - Crédit - bail mobilier *	HP		
	(3) Dont - Crédit - bail immobilier	HQ		
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH		
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ	7 360 769	
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	8 617 229	
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du CGI)	HX	20 000	
	(6ter) Dont - amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies du CGI)	RC		
	(6ter) Dont - amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D du CGI)	RD		
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS) A5	A2		
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3		
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4		
	(13) Dont primes et cotisations sociales professionnelles	A8		
		dont cotisations facultatives Madelin A10		
		dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A11		
	(14) Dont montant de l'amortissement du fonds de commerce (en application de l'article 39, 1-2°, al.3)	HS		
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :	Exercice N			
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels		
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N			
	Charges antérieures	Produits antérieurs		

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n°2032.

L'exercice clôturé au 31/12/2025 présente un montant total du bilan de 398 970 841 €
et dégage un résultat de 88 421 519 € .

1 - Règles et Méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice 31/12/25 sont présentés conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur en France telles que décrites dans le Plan Comptable Général (Règlement ANC n° 2022-06), et conformément aux principes généralement admis.

Les comptes annuels ont été établis conformément aux hypothèses de base suivantes :

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

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

Pour établir ses comptes annuels, ND Investissements doit procéder à des estimations et émettre des hypothèses qui peuvent affecter la valeur comptable de certains éléments d'actifs et de passifs, de produits et de charges, ainsi que les informations données dans certaines notes de l'annexe.

Les états financiers reflètent les meilleures estimations dont dispose l'entreprise, sur la base des informations existantes à la date de clôture des comptes, en relation avec le contexte économique incertain.

- Les immobilisations incorporelles :

Néant.

- Les immobilisations corporelles :

Néant.

- Les immobilisations financières :

Les participations sont évaluées à leur valeur d'utilité. La valeur d'utilité est déterminée, selon les cas, à partir de différents critères tels que :

- L'actualisation de flux futurs de trésorerie basés sur les " plans d'affaires " établis par la Direction de chaque participation ; ces plans d'affaires des participations sont établis sur la base de la meilleure estimation de la Direction ;
- Les multiples de comparables - capitalisation boursière ou de transactions - appliqués à des agrégats extraits des comptes de résultats historiques ou les cas échéant, de comptes prévisionnels ;
- La quote part d'actif net comptable ;
- Le cours de bourse.

Si cette valeur d'utilité est inférieure au prix de revient, une dépréciation est constatée.

Les autres titres immobilisés et les valeurs mobilières de placement figurent dans le bilan pour leur prix d'acquisition, corrigé, le cas échéant, des dépréciations calculées en fonction de la valeur intrinsèque ou boursière en fin d'exercice.

- Les créances et les dettes :

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

- Les disponibilités :

Les disponibilités sont constituées des soldes débiteurs des comptes de banques. Elles sont évaluées à leur valeur nominale.

2 - Changements de méthode d'évaluation et de présentation

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

Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ne sont pas retraités rétrospectivement des nouvelles règles. En revanche, des reclassements et des regroupements ont été opérés, entre des lignes de bilan ou du compte de résultat, pour respecter le nouveau format des états financiers.

3 - Faits marquants de l'exercice

- Liquidation de la société IHS.

4 – Evènements postérieurs à la clôture

Néant

5 – Intégration fiscale

La société fait partie d'un groupe d'intégration fiscale en vertu des articles 233A à U du Code Général des Impôts et dont la société tête de groupe est la SAS Dentressangle, située au 30 bis rue Sainte Hélène à Lyon 2ème (N° SIRET : 492 792 973 00025)
Au terme de la convention d'intégration fiscale, la charge d'impôts est supportée par chaque Entreprise comme en l'absence d'intégration.

Informations sur l'entité qui établit les états financiers consolidés	
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand d'entités dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	
Nom	DENTRESSANGLE
Siège	30B RUE SAINTE HELENE 69002 LYON
N° d'identification si entité française	492792973
Lieu où des copies des états financiers consolidés peuvent être obtenues	30B RUE SAINTE HELENE 69002 LYON
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus petit d'entités compris dans l'ensemble d'entités visé ci-dessus dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	
Nom	DENTRESSANGLE
Siège	30B RUE SAINTE HELENE 69002 LYON
N° d'identification si entité française	492792973
Lieu où des copies des états financiers consolidés peuvent être obtenues	30B RUE SAINTE HELENE 69002 LYON

Immobilisations

ND INVESTISSEMENTS

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 25/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations	
		Réévaluation	Acquisition,apport, création, virement
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Instal. générales, agencements et aménagement construction			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau et mobilier informatique			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations	193 398 104		
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille			
Autres titres immobilisés	54 869 183		5 947 500
Prêts et autres immobilisations financières	142 890 103		41 204 864
TOTAL immobilisations financières :	391 157 389		47 152 364
TOTAL GÉNÉRAL	391 157 389		47 152 364

RUBRIQUES	Diminutions		Valeur brute fin d'exercice	Valeur d'origine
	Virement poste à poste	Cessions, mises hors service		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Instal. générales, agencement, aménagements				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Installations générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et mobilier informatique				
Emballages récupérables et divers				
Immo. corporelles en cours, avances, acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations		16 971 830	176 426 274	
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille				
Autres titres immobilisés	18 773 158		42 043 525	
Prêts et autres immo. financières	9 017 748		175 077 219	
TOTAL immobilisations financières :	27 790 906	16 971 830	393 547 018	
TOTAL GÉNÉRAL	27 790 906	16 971 830	393 547 018	

Immobilisations

Ventilation des augmentations

ND INVESTISSEMENTS

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 25/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Ventilation des augmentations				
		Virements		Entrées		
		De poste à poste	De l'actif circulant	Acquisitions	Apports	Créations
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
Frais d'établissement et de développement						
Autres postes d'immobilisations incorporelles						
TOTAL immobilisations incorporelles :						
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
Terrains						
Constructions sur sol propre						
Constructions sur sol d'autrui						
Instal. générales, agencements et aménagement construction						
Installations techniques, matériel et outillages industriels						
Installations générales, agencements et divers						
Matériel de transport						
Matériel de bureau et mobilier informatique						
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes						
TOTAL immobilisations corporelles :						
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES						
Participations	193 398 104					
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille						
Autres titres immobilisés	54 869 183			5 947 500		
Prêts et autres immobilisations financières	142 890 103			41 204 864		
TOTAL immobilisations financières :	391 157 389			47 152 364		
TOTAL GÉNÉRAL	391 157 389			47 152 364		

Immobilisations - Ventilation des diminutions

Ventilation des diminutions

ND INVESTISSEMENTS

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 25/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Ventilation des diminutions					Valeur brute à la clôture de l'exercice
	Virements		Sorties			
	De poste à poste	Vers actif circulant	Cessions	Scissions	Mises hors service	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
Frais d'établissement et de développement						
Autres postes d'immobilisations incorporelles						
TOTAL immobilisations incorporelles :						
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
Terrains						
Constructions sur sol propre						
Constructions sur sol d'autrui						
Instal. générales, agencements et aménagement construction						
Installations techniques, matériel et outillages industriels						
Installations générales, agencements et divers						
Matériel de transport						
Matériel de bureau et mobilier informatique						
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes						
TOTAL immobilisations corporelles :						
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES						
Participations			16 971 830			176 426 274
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille						
Autres titres immobilisés	18 773 158					42 043 525
Prêts et autres immobilisations financières	9 017 748					175 077 219
TOTAL immobilisations financières :	27 790 906		16 971 830			393 547 018
TOTAL GÉNÉRAL	27 790 906		16 971 830			393 547 018

Amortissements

ND INVESTISSEMENTS

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 25/06/26
Devise d'édition EURO

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Durée utilisation Taux	Mode amortissement	Montant début exercice	Augmentations	Diminutions	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'établissement et de développement. Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :						
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Installations générales, agenc. construction Installations techn. mat. et outillage industriel Inst. générales, agencements et divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique et mobilier Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :						
TOTAL GÉNÉRAL						

MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES		
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Dotations	Reprises
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'établissement et de développement Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles : IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Instal. générales, agencements et aménagement construction Installations techniques, matériel et outillages industriels Installations générales, agencements et divers Matériel de transport Matériel de bureau et mobilier informatique Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles : Frais d'acquisition de titres de participations		

TOTAL GÉNÉRAL		
---------------	--	--

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES				
RUBRIQUES	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net fin exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursem. des obligations				

VENTILATIONS DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	DOTATIONS		
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'établissement et de développement Autres immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Instal. générales, agencements et aménagement construction Installations techniques, matériel et outillages industriels Installations générales, agencements et divers Matériel de transport Matériel de bureau et mobilier informatique Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :			
Frais d'acquisition des titres de participation			
TOTAL GÉNÉRAL			
TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ			

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	REPRISES			Mouvements nets des amort. à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'étab. et de développement. Autres immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales Installations techn. et outillage industriel Inst. générales, agencements et divers Matériel de transport Mat. de bureau, informatique et mobil. Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :				
Frais d'acquisition des titres de participation				
TOTAL GÉNÉRAL				
TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ				

Amortissements

Ventilation des augmentations

ND INVESTISSEMENTS

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 25/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Durée utilisation Taux	Mode amortissement	Amort début exercice	Ventilation des dotations			
				Complément réévaluation	Amortis linéaire	Amortis selon autre mode	Dotations exceptionnelles
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'établissement et de développement Fonds commercial Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :							
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Instal. générales, agenc. construction Installations techn., mat. et outillages industriels Installations générales, agencements et divers Matériel de transport Matériel de bureau et mobilier informatique Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :							
Frais d'acquisition des titres de participation							
TOTAL GÉNÉRAL							

Amortissements
Ventilation des diminutions

ND INVESTISSEMENTS

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 25/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Ventilation des diminutions			Amort fin exercice
	Transférés actif circulant	Éléments cédés	Éléments mis hors service	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement				
Fonds commercial				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Instal. générales, agenc. construction				
Installations techn., mat. et outillages industriels				
Installations générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et mobilier informatique				
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :				
Frais d'acquisition des titres de participation				
TOTAL GÉNÉRAL				

RUBRIQUES	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				
Immobilisations corporelles				
Titres mis en équivalence				
Titres de participation				
Autres immobilisations financières	1 125 575		1 125 575	
Stocks et en cours				
Créances				
Autres provisions pour dépréciation				
TOTAL GÉNÉRAL	1 125 575		1 125 575	

Composition du Capital Social

ND INVESTISSEMENTS

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 25/06/26
Devise d'édition EURO

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	3755	16
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	3755	16

Le capital social se compose de 3 755 parts d'une valeur nominale de 16 euros chacune, détenues à 100 % par la société DENTRESSANGLE

Tableau de variation des capitaux propres

ND INVESTISSEMENTS

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 25/06/26
Devise d'édition EURO

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	60 080			60 080
Primes liées au capital social	4 322 884			4 322 884
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	6 008			6 008
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	56 356 960	446 693		56 803 653
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	446 693	89 594 854	446 693	89 594 853
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL	61 192 625	90 041 546	446 693	150 787 479

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	167 890 103		167 890 103
Autres immobilisations financières	7 187 116		7 187 116
TOTAL de l'actif immobilisé :	175 077 219		175 077 219
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	107	107	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	2 755 194	2 755 194	
Débiteurs divers	2 644 208	2 644 208	
TOTAL de l'actif circulant :	5 399 510	5 399 510	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE			
TOTAL GÉNÉRAL	180 476 729	5 399 510	175 077 219

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	77 115	77 115		
Personnel et comptes rattachés	48 014	48 014		
Sécurité sociale et autres organismes	39 353	39 353		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	5 710	5 710		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	249 186 416	249 186 416		
Autres dettes	89	89		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GÉNÉRAL	249 356 696	249 356 696		

Provisions Inscrites au Bilan

ND INVESTISSEMENTS

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 25/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				
Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES				
Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	1 125 575		1 125 575	
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	1 125 575		1 125 575	
TOTAL GÉNÉRAL	1 125 575		1 125 575	

Produits à Recevoir

ND INVESTISSEMENTS

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 25/06/26
Devise d'édition EURO

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières Créances Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances Valeurs Mobilières de Placement Disponibilités	7 187 116
TOTAL	7 187 116

Les produits à recevoir sont constituées d'interets courus sur créances pour 7 187 116€

Charges et Produits Constatés d'Avance

ND INVESTISSEMENTS

Période du01/01/25au 31/12/25

Edition du25/06/26

Devise d'éditionEURO

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation		
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL		

Charges à Payer

ND INVESTISSEMENTS

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 25/06/26
Devise d'édition EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	73 184
Dettes fiscales et sociales	72 092
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	145 277

Effectif Moyen

ND INVESTISSEMENTS

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 25/06/26
Devise d'édition EURO

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	1	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	1	

Il y a un salarié au sein de la société ND Investissements.

Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

ND INVESTISSEMENTS

Période du01/01/25au 31/12/25

Edition du25/06/26

Devise d'éditionEURO

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant	89 594 147	1 172 628
Résultat exceptionnel (hors participation)		
Résultat comptable (hors participation)	89 594 147	1 172 628

RUBRIQUES	Terrains	Constructions	Installations matériel outillage	Autres	Total
Valeur d'origine					
Amortissements : - cumuls exercices antérieurs - dotations de l'exercice					
TOTAL					

REDEVANCES PAYÉES : - cumuls exercices antérieurs - dotations de l'exercice					
TOTAL					

REDEV. RESTANT À PAYER : - à un an au plus - à plus d'un an et cinq ans au plus - à plus de cinq ans					
TOTAL					

VALEUR RÉSIDUELLE - à un an au plus - à plus d'un an et cinq ans au plus - à plus de cinq ans					
TOTAL					

Mont. pris en charge dans l'exercice					
--------------------------------------	--	--	--	--	--

Rappel : Redevance de crédit bail	
-----------------------------------	--

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

Eléments concernant les entreprises liées et les participations

POSTES	Montant concernant les entreprises	
	Liées	Avec laquelle la société a un lien de participation
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES		
Participations	176 426 274	
Créances rattachées à des participations		
Prêts	133 872 355	
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
TOTAL des immobilisations	310 298 628	
Avances, acomptes versés sur commandes		
CRÉANCES		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	2 755 194	
Capital souscrit et appelé, non versé		
TOTAL des créances	2 755 194	
DISPONIBILITÉS		
TOTAL des disponibilités		
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	248 013 788	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	74 415	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 172 628	
TOTAL des dettes	249 260 831	
CHIFFRE D'AFFAIRES		
Produits financiers	11 628 834	
Charges financières	8 617 229	

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Valeurs comptables titres détenus		Montant net prêts et avances consentis par la société	Montant des engagements donnés par la société	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice / perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par société au cours exercice	Observations
			Brute	Nette						
Renseignements concernant les filiales (+ de 50 % du capital détenu par la société)										
1.Renseignements détaillés pour chaque filiale DENTRESSANGLE GLOBAL OPPOTUNITIES		100								
2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au 1										
A. Total des filiales		100								

Période du	01/01/25	au 31/12/25
Edition du	25/06/26	
Devise d'édition	EURO	

Devise d'édition EURO

239,06

- La rémunération des organes de direction :

Néant

- L'effectif Moyen :

Il y a un salarié au sein de la société ND Investissements SAS.

- Les engagements financiers :

FAP I II : Suite à la signature d'un accord d'investissement pour 10 M€ en 2015 ; l'engagement résiduel au 31/12/2025 s'élève à 5.372 M€.

FAP I III : L'engagement s'élève à 30 M€ ; l'engagement résiduel au 31/12/2025 s'élève à 5.370 M€.

FAGC : L'engagement s'élève à 15 M€ ; l'engagement résiduel au 31/12/2025 s'élève à 832 K€.

ROYCE WS : Dans le cadre de l'acquisition par la société ROYCE WS de la société JOANNE auprès de FAPAC et du crédit vendeur accordé, NDI s'est portée caution à hauteur de 8.3M€. L'engagement résiduel au 31/12/2025 s'élève à 3.3 M€.