

26 ORDENER SNC

Société en nom collectif au capital de 6.410.001 euros
Siège social : 33 rue François 1^{er} – 75008 Paris
907 459 770 RCS PARIS
(la « **Société** »)

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS DE L'ASSEMBLEE
GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE EN DATE DU 30 JUIN 2026**

(...)

TROISIEME RESOLUTION

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

L'Assemblée Générale, après avoir constaté que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025 se soldent par une perte nette comptable de (1.723.605) euros, décide d'affecter le résultat de déficitaire de l'exercice comme suit :

- Résultat déficitaire de l'exercice (1.723.605) €
- Affecté en intégralité au compte « Report à Nouveau »(1.723.605) €

Ce qui aurait pour effet de porter le solde dudit compte « Report à Nouveau » à un montant débiteur de (21.447.657) €.

Conformément à l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est rappelé qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

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

QUATRIEME RESOLUTION

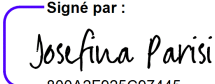
(Pouvoirs en vue des formalités)

L'Assemblée confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités légales.

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

*Document e-signé, avec l'accord des signataires, via la plateforme de signature électronique
Docusign*

Extrait certifié conforme par le Gérant

Signé par :

800A2F925C97445
Vistra France Management
Mme Josefina Parisi



Signé par :
Josefina Parisi
800A2F925C97445...

Comptes annuels 2025

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

26 ORDENER SNC

33 RUE FRANCOIS 1ER
75008 PARIS 8

SIREN : 907.459.770

Forme juridique : SNC

N° TVA : FR20907459770



Bilan actif

Postes	Brut	Amort. & dépréc.	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiqu...				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériels et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	7 951		7 951	7 951
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)	7 951		7 951	7 951
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis	37 497 421	13 022 421	24 475 000	23 515 983
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CRÉANCES				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances	170 683		170 683	266 148
Charges constatées d'avance	527 508		527 508	79 488
Capital souscrit - appelé, non versé				
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	1 927 169		1 927 169	3 270 523
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	40 122 781	13 022 421	27 100 360	27 132 142
Frais d'émission des emprunts (V)				65 480
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	40 130 733	13 022 421	27 108 311	27 205 574

Bilan passif

Postes	31/12/2025	31/12/2024
Capital (dont versé...)	6 410 001	5 060 001
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écarts d'équivalence		
RÉSERVES		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	- 19 724 052	- 16 362 910
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	- 1 723 605	- 3 361 142
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	- 15 037 656	- 14 664 051
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS (II)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	18 797 352	18 371 014
Emprunts et dettes financières diverses	22 504 942	21 868 408
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	274 877	1 014 380
Dettes fiscales et sociales	42 345	30 508
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	419 897	583 621
Autres dettes	82 372	1 693
Produits constatés d'avance	24 183	
TOTAL DETTES (III)	42 145 967	41 869 624
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif (IV)		
TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)	27 108 311	27 205 574

Compte de résultat

Postes	2025	2024
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Vente de marchandises		
Production vendue de biens		
Production vendue de services	68 520	
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	68 520	
Production stockée	590 986	1 056 107
Production immobilisée		
Subventions		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	368 031	
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits	1 836	12
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	1 029 373	1 056 118
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises		
Variation de stocks		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stocks		
Autres achats et charges externes	1 203 875	2 074 752
Impôts, taxes, et versements assimilés	126 210	106 486
Salaires		
Cotisations sociales		
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements		65 480
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		965 124
Dotations aux provisions		
Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées		
Autres charges	68 003	1
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	1 398 088	3 211 843
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-368 715	-2 155 725
QUOTE-PART DE RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FAITES EN COMMUN		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		2 644
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)		2 644
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	65 480	
Intérêts et charges assimilées	1 289 410	1 208 027
Différences négatives de change		34
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		

Postes	2025	2024
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)	1 354 890	1 208 061
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	-1 354 890	-1 205 417
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)	-1 723 605	-3 361 142
Produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles (VIII)		
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 029 373	1 058 763
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	2 752 978	4 419 904
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	-1 723 605	-3 361 142

Annexe



Préambule

Introduction

Introduction à l'annexe

L'exercice comptable clos le **31/12/2025** a une durée de **12** mois.
L'exercice précédent avait une durée de **12** mois recouvrant la période du **01/01/2024** à **31/12/2024**.
Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **27 108 311,43 €**.
Le résultat net comptable est **une perte** de **-1 723 604,89 €**.
Les notes et tableaux communiqués ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Faits caractéristiques de l'exercice

Le 15 décembre 2025, la société 26 ORDENER SNC a augmenté le capital d'un montant de 1 350 000 euros par émission de 1 350 000 parts sociales nouvelles, libérées intégralement par l'Associé unique et ceci par un rapport en numéraire.

Principes et méthodes comptables

Règlement comptable

Mention du règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC N°2022-06 du 04 novembre 2022.
- Les articles L123-12 à L123-28 du Code de commerce.

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

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

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception des modifications apportées dans le cadre de la première application du règlement ANC n°2022-06 ;
- Indépendance des exercices.

Changement de réglementation comptable

La société a procédé à un changement de méthode comptable obligatoire au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025 pour appliquer le règlement de l'autorité des normes comptables (ANC) n°2022-06 du 4 novembre 2022 cité ci-avant. Ce règlement a été appliqué de manière prospective.

Les principaux changements qui résultent de la mise en œuvre de ce nouveau règlement sont les suivants:

- Une nouvelle définition du résultat exceptionnel ;
- La suppression de la technique de transfert de charges ;
- La modification du plan de comptes et l'introduction d'une nouvelle nomenclature ;
- De nouveaux modèles d'états financiers ;
- Une nouvelle présentation des informations dans l'annexe, introduisant des modèles de tableaux obligatoires.

Ce changement de méthode n'a pas affecté les capitaux propres à l'ouverture. L'application de la nouvelle norme n'a pas entraîné de modification significative dans la classification des postes du bilan et du compte de résultat.

Liste des méthodes

Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient les matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis.

Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Dépréciation des stocks

Une provision est constituée lorsque la valeur vénale des stocks est inférieure à la valeur d'inventaire.

Au 31 décembre 2025, la société a procédé à un test de dépréciation sur la base d'une évaluation réalisée par un expert indépendant. Une dépréciation de 13 022 421 euros a été constatée afin de tenir compte de la valeur vénale à cette date.

Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont enregistrées à leur valeur nominale.

Postes du bilan et du compte de résultat

Informations relatives à l'actif

Mouvements des postes d'immobilisations

Rubriques	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets & licences				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	7 951			7 951
TOTAL	7 951			7 951

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent
(B) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(C) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

Précisions sur les stocks et en-cours

Stocks et en-cours	Exercice N	Exercice N-1
Matières premières		
En-cours de production (biens et services)		
Produits finis	37 497 421	36 906 435
Marchandises		
TOTAL	37 497 421	36 906 435

Dépréciations des stocks et en-cours	Exercice N	Exercice N-1
Matières premières		
En-cours de production (biens et services)		
Produits finis	13 022 421	13 390 452
Marchandises		
TOTAL	13 022 421	13 390 452

Coûts d'emprunt incorporés dans le coût des stocks et en-cours	Montant
Matières premières	
En-cours de production (biens et services)	
Produits finis	
Marchandises	
TOTAL	

État des échéances à la clôture de l'exercice

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immo. financières	7 951	7 951		
Clients douteux				
Autres créances clients				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres org. sociaux				
États et autres collectivités publiques				
Impôts sur les bénéfices				
TVA	67 328	67 328		
Autres impôts				
Divers				
Groupes et associés				
Débiteurs divers	103 355	103 355		
Charges constatées d'avance	527 508	527 508		
TOTAL	706 142	706 142		
Prêts accordés en cours d'exercice				
Rembours. obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

État des charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant	Commentaire
Charges constatées d'avance	527 508	
TOTAL	527 508	

Informations relatives au passif

Variation du capital

Capital social	Nombres d'actions ou parts sociales	Valeur nominale
Titres en début d'exercice	5 060 001	1,00
Titres émis	1 350 000	1,00
Titres remboursés ou annulés		
Titres en fin d'exercice	6 410 001	1,00

Précisions sur les dettes

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes aux étab. de crédit	18 797 352	4 112 352	14 685 000	
Emprunts et dettes financières divers	22 504 942	22 504 942		
Fournisseurs et comptes rattachés	274 877	274 877		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité Sociale et autres org. sociaux				
États et autres collectivités publiques				
Impôts sur les bénéfices				
TVA	4 837	4 837		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	37 508	37 508		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	419 897	419 897		
Groupe et associés				
Autres dettes	82 372	82 372		
Produits constatés d'avance	24 183	24 183		
TOTAL	42 145 967	27 460 967	14 685 000	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	466 063			
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Les Covenants applicables à l'emprunt de la banque postale correspondent aux ratio Loan-To-Value et Interest Coverage Ratio (ICR), dont les limites contractuelles sont fixées respectivement à 60% et 200%. La dette à court terme a fait l'objet d'un reclassement dans le cadre du respect des covenants.

Opérations réalisées avec les parties liées

Le total des emprunts et dettes financières diverses s'élèvent à 22 504 942 euros. Les transactions effectuées avec les parties liées ont été conclues aux conditions normales du marché.

Précisions sur certains postes de passif

Produits constatés d'avance	Montant	Commentaire
Produits constatés d'avance	- 24 183	
TOTAL	- 24 183	

Informations relatives au compte de résultat

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	France	Étranger	Total
Prestation des services	68 520		68 520
TOTAL	68 520		68 520

Le fait générateur de la comptabilisation du chiffre d'affaires est défini par les échéances mentionnées dans les baux entre la société et ses locataires en ce qui concerne les prestations de services ; par l'acte de transfert de propriété pour les ventes de marchandises.

État des charges à payer et des produits à recevoir

Charges à payer	Montant	Commentaire
Intérêts courus	2 400 666	
Fournisseurs - Factures non parvenues	86 095	
État - Charges à payer	37 508	
TOTAL	2 524 269	

Produits à recevoir	Montant	Commentaire
TOTAL		



Informations complémentaires

Identité des sociétés mères consolidant les comptes

Dénomination sociale: ERE VI S.à.r.l.

Forme: SARL

Capital: 15 600 euros

Siège social: 5 rue des Primeurs, 2361 Strassen Luxembourg