

ADL INVEST

SOCIÉTÉ PAR ACTIONS SIMPLIFIÉE AU CAPITAL DE 6 110 400 EUROS

SIÈGE SOCIAL : 41 RUE DE RICHELIEU - 75001 PARIS

431 346 931 RCS PARIS

(la « Société »)

DECISION DU PRESIDENT D’AFFECTATION DU RESULTAT
DU 30 JUIN 2026

DEUXIÈME DÉCISION
(Affectation du résultat)

L'Associée Unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevant à 336 486,30 € de la manière suivante :

- 5% à la Réserve Légale, la somme de : 16 824,32 €
- le solde au compte « autres réserves » de : 319 661,99 €

Soit ensemble : 336 486,30 €

Conformément à la loi, l'Associée unique prend acte que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

Distributions globales mises en paiement		
Date de clôture	Non éligible à l’abattement prévu par les dispositions de l’article 158-3 2° du CGI	Éligible à l’abattement prévu par les dispositions de l’article 158-3 2° du CGI
Exercice 31 décembre 2022	Néant	Néant
Exercice 31 décembre 2023	0 €	450 000 €
Exercice 31 décembre 2024	0 €	220 000 €

Certifié conforme
La Présidente
SOFINVEST
Monsieur Aram DJABOURIAN

Signé par :

8B7BE11B72C44F8...

ADL INVEST
SOCIÉTÉ PAR ACTIONS SIMPLIFIÉE AU CAPITAL DE 6 110 400 EUROS
SIÈGE SOCIAL : 41 RUE DE RICHELIEU - 75001 PARIS
431 346 931 RCS PARIS
(la « Société »)

BILAN DE CLOTURE 31 DECEMBRE 2025

Certifié conforme
La Présidente
SOFINVEST
Monsieur Aram DJABOURIAN

Signé par :

8B7BE11B72C44F8...

Désignation de l'entreprise : ADL INVEST													Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 1 2																																																																
Adresse de l'entreprise 41 Rue Richelieu													75001 PARIS													Durée de l'exercice précédent* 1 2																																																			
Numéro SIRET* 4 3 1 3 4 6 9 3 1 0 0 0 1 4													Néant ☐ *																																																																
																										Exercice N clos le, 3 1 1 2 2 0 2 5													N-1 3 1 1 2 2 0 2 4																																						
													Brut 1													Amortissements, provisions 2													Net 3													Net 4																									
Capital souscrit non appelé TOTAL (I)													AA																																																																
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *												AB	95 316													AC	47 664													47 652													66 717																							
	Frais de développement *												CX														CQ																																																		
	Concessions, brevets et droits similaires												AF														AG																																																		
	Fonds commercial												AH														AI																																																		
	Autres immobilisations incorporelles (1)												AJ														AK																																																		
	Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes												AL														AM																																																		
	Terrains												AN	387 758													AO	387 758													387 758																																				
	Constructions												AP	8 715 769													AQ	2 202 632													6 513 137													6 935 776																							
	Installations techniques, matériel et outillage industriels												AR														AS																																																		
	Autres immobilisations corporelles												AT	311 877													AU	109 441													202 436													151 916																							
	Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes												AV														AW																																																		
	Participations												CS	1 201 049													CT	1 201 049													2 021 979																																				
	Titres immobilisés de l'activité de portefeuille												CU														CV																																																		
	Créances rattachées à des participations												BB														BC																																																		
	Autres titres immobilisés												BD														BE																																																		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Prêts												BF	3 078 796													BG	3 078 796													2 904 525																																				
	Autres immobilisations financières*												BH	50													BI	50																																																	
	TOTAL (II)												BJ	13 790 616													BK	2 359 737													11 430 879													12 468 672																							
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	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																																																		
	Avances et acomptes versés sur commandes												BV														BW																																																		
	Clients et comptes rattachés (3)*												BX	225 739													BY	225 739													266 433																																				
	Autres créances (3)												BZ	2 421 108													CA	2 421 108													2 262 982																																				
	Capital souscrit et appelé, non versé												CB														CC																																																		
	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)												CD	500 000													CE	500 000																																																	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Disponibilités												CF	524 270													CG	524 270													841 261																																				
	Charges constatées d'avance (3)*												CH														CI																																																		
	TOTAL (III)												CJ	3 671 118													CK	3 671 118													3 370 676																																				
	Frais d'émission d'emprunt (IV)												CW																																																																
	Primes de remboursement des emprunts (V)												CM																																																																
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Écarts de conversion actif et différences d'évaluation (VI)												CN																																																																
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)												CO	17 461 734													1A	2 359 737													15 101 998													15 839 348																							
Renvois : (1) Dont droit au bail													(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :													CP	3 078 846													(3) Part à plus d'un an :													CR																								
Clause de réserve de propriété :*													Immobilisations :													Stocks :																										Créances :																									

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

Désignation de l'entreprise : ADL INVEST

Néant ☐ *

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DECLARANT

			Exercice N	Exercice N-1
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé :6...1.1.0...4.0.0.....)	DA	6 110 400	6 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB		
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC		6 104 133
	Réserve légale (3)	DD	900	900
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)	DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG	789 484	787 793
	Report à nouveau	DH		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	336 486	221 958
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK	1 781 697	1 573 635
	TOTAL (I)	DL	9 018 967	8 694 419
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
	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	4 716 317	5 112 175
	Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs EI)	DV	227 778	214 399
	Instruments financiers à terme	DI		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	164 690	32 729
	Dettes fiscales et sociales	DY	106 068	200 250
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ		
	Autres dettes	EA	575 358	1 280 877
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB	292 819	304 500
	TOTAL (IV)	EC	6 083 031	7 144 929
	Écarts de conversion passif * et différence d'évaluation (V)	ED		
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	15 101 998	15 839 348
RENVIS	(1) Ecart de réévaluation incorporé au capital	1B		
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Ecart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	1C		
		1D		6 104 133
		1E		
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF		
	(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	1 744 559	2 520 332
	(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 : ADL INVEST													Néant		*
			Exercice N							Exercice (N-1)					
			France			Exportations et livraisons intracommunautaires		Total							
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*		FA			FB			FC						
	Production vendue	Biens*	FD			FE			FF						
			Services*	FG	1 276 147	FH		FI	1 276 147	1 290 107					
	Chiffres d'affaires nets*		FJ	1 276 147	FK		FL	1 276 147	1 290 107						
	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						FI								
	Autres produits (1) (11)						FQ								
	TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2) (I)									FR	1 276 147	1 290 107			
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	631 270	379 235				
	Impôts, taxes et versements assimilés*								FX	502	563				
	Salaires et traitements*								FY						
	Cotisations sociales (10)								FZ						
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immo.	{	- dotations aux amortissements* (14)					GA	466 366	468 923				
				- 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	23 574	936				
	TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (4) (II)									GF	1 121 712	849 657			
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)									GG	154 434	440 450				
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)								GH						
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)								GI						
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)								GJ	119 361	108 220				
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)								GK						
	Autres intérêts et produits assimilés (5)								GL	1 165 321	339 340				
	Reprises sur dépréciations								GM						
	Différences positives de change								GN						
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie								GO						
	Produits des cessions d'immobilisations financières								G2						
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)									GP	1 284 682	447 561				
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*								GQ						
	Intérêts et charges assimilées (6)								GR	717 197	313 287				
	Différences négatives de change								GS						
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées								G3						
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement								GT						
	TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)									GU	717 197	313 287			
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)									GV	567 486	134 274				
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)									GW	721 920	574 724				

Désignation de l'entreprise : ADL INVEST										Néant ☐ *				
										Exercice N		Exercice N-1		
		Produits exceptionnels (7) (VII)								HD		40 018		
		Charges exceptionnelles (6 bis - 6 ter- 7) (VIII)								HH	208 062	246 312		
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)										HI	(208 062)	(206 294)		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)										HJ				
Impôts sur les bénéfices *										HK	177 372	146 472		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)										HL	2 560 829	1 777 686		
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)										HM	2 224 343	1 555 728		
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)										HN	336 486	221 958		
RENOVOIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme								HO				
	(2)	Dont { produits de locations immobilières								HY				
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)								IG				
	(3)	Dont { - Crédit bail mobilier *								HP				
		- 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	243 170	447 560		
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées								IK	26 347	88 273		
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)								HX				
		Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)								RC				
	(6ter)	Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)								RD				
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS)								A5				
	(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 aux nouveaux plans d'épargne retraite								A11				
		dont cotisations Madelin								A10				
	(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
Dotations aux amortissements derogatoires											208 062			
(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.

ANNEXE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 15 101 997.59 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 1 276 146.65 Euros et dégageant un bénéfice de 336 486.30 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2025 au 31/12/2025.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, 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.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2022-06 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

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

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Frais d'établissements et de développement	95 316		
Terrains	554 443		
Constructions sur sol propre	8 715 769		
Installations générales agencements aménagements divers	255 319		75 182
TOTAL	9 525 531		75 182
Autres participations	2 021 979		10
Prêts, autres immobilisations financières	3 078 796		50
TOTAL	5 100 775		60
TOTAL GENERAL	14 721 623		75 242

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Frais établissement et de développement			95 316	95 316
Terrains		166 685	387 758	387 758
Constructions sur sol propre			8 715 769	8 715 769
Installations générales agencements aménagements divers		18 624	311 877	311 877
TOTAL		185 309	9 415 404	9 415 404
Autres participations		820 940	1 201 049	1 201 049
Prêts, autres immobilisations financières			3 078 846	3 078 846
TOTAL		820 940	4 279 896	4 279 896
TOTAL GENERAL		1 006 249	13 790 616	13 790 616

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice		Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Frais établissement recherche développement	TOTAL	28 599	19 065		47 664
Terrains		166 685		166 685	
Constructions sur sol propre		1 779 993	422 639		2 202 632
Installations générales agencements aménagements divers		103 403	24 662	18 624	109 441
TOTAL		2 050 081	447 301	185 309	2 312 073
TOTAL GENERAL		2 078 680	466 366	185 309	2 359 737
Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Frais étab.rech.développ.	TOTAL	19 065			
Constructions sur sol propre		422 639		208 062	
Instal.générales agenc.aménag.divers		24 662			
TOTAL		447 301		208 062	
TOTAL GENERAL		466 366		208 062	

ANNEXE

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

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Prêts	3 078 796	3 078 796	
Autres immobilisations financières	50	50	
Autres créances clients	225 739	225 739	
Taxe sur la valeur ajoutée	42 970	42 970	
Groupe et associés	2 378 062	2 378 062	
Débiteurs divers	77	77	
TOTAL	5 725 694	5 725 694	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	174 271		

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	1 538	1 538		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	4 714 779	376 307	1 375 163	2 963 309
Emprunts et dettes financières divers	227 778	227 778		
Fournisseurs et comptes rattachés	164 690	164 690		
Impôts sur les bénéfices	30 901	30 901		
Taxe sur la valeur ajoutée	75 167	75 167		
Groupe et associés	532 959	532 959		
Autres dettes	42 399	42 399		
Produits constatés d'avance	292 819	292 819		
TOTAL	6 083 031	1 744 559	1 375 163	2 963 309
Emprunts souscrits en cours d'exercice	90 182			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	483 803			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Parts sociales	10 184.0000	600			600

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

ANNEXE

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

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	15 à 20 ans
Agencements et aménagements	Linéaire	7 à 10 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

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

Evaluation des valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres a été estimée selon la méthode FIFO (premier entré, premier sorti).

Disponibilités en Euros

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

ANNEXE

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

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 538
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	76 972
Autres dettes	41 448
Total	119 958

Charges et produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Montant
Produits d'exploitation	292 819
Total	292 819

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -**Dettes garanties par des sûretés réelles**

	Montant garanti
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4 714 779
Total	4 714 779

Détail des dettes garanties par des sûretés réelles