

**A.26-AD**  
Société à responsabilité limitée  
Au capital de 70 400 euros  
Siège social : 165 rue de Vaugirard  
75015 PARIS

440 226 025 RCS PARIS

\*\*\*

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE  
DU 8 JUIN 2026**

**Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025**

**DEUXIÈME RÉSOLUTION**

L'Assemblée Générale approuve la proposition de la Gérance et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevant à 463 545,30 euros de la manière suivante :

|                        |                  |
|------------------------|------------------|
| Bénéfice de l'exercice | 463 545,30 euros |
|------------------------|------------------|

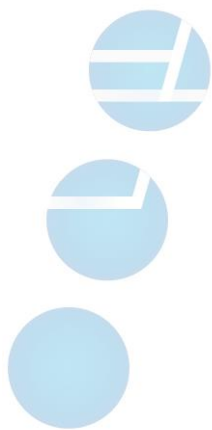
|                                                                                           |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| En totalité au compte « <b>autres réserves</b> »<br>qui s'élève ainsi à 933 518,30 euros. | 463 545,30 euros |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale constate qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

**Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 8 juin 2026**

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

Certifié conforme  
**La Gérance**



**A.26-AD**

Société à responsabilité limitée  
Au capital de 70 400 euros  
Siège social : 165, rue de Vaugirard  
75015 PARIS

440 226 025 RCS PARIS

COMPTES ANNUELS

AU 31 DECEMBRE 2025

**Certifié conforme**  
**La Gérance**

AUDIT CPA | 71 avenue Victor Hugo | 75116 PARIS  
T. : 01 53 64 54 54 | [www.audit-cpa.com](http://www.audit-cpa.com)  
SAS au capital de 50.000 € | RCS PARIS 452 868 318  
Inscrit au tableau de l'Ordre des Experts-Comptables de la Région Paris / Ile-de-France



# Comptes annuels 2025

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

---

## A.26-AD

165 RUE DE VAUGIRARD  
75015 PARIS

SIREN : 440.226.025

Forme juridique : SARL

N° TVA : FR01440226025

## AUDIT CPA ENTREPRISES

SIREN : 524120607

71 AV VICTOR HUGO, 75116 PARIS 16

# Sommaire

|                                          |           |
|------------------------------------------|-----------|
| <b>Bilan</b>                             | <b>3</b>  |
| Bilan actif                              | 4         |
| Bilan passif                             | 5         |
| <b>Compte de résultat</b>                | <b>6</b>  |
| Compte de résultat                       | 7         |
| <b>Détails des comptes</b>               | <b>9</b>  |
| Bilan actif détaillé                     | 10        |
| Bilan passif détaillé                    | 12        |
| Compte de résultat détaillé              | 14        |
| <b>Dossier de gestion</b>                | <b>19</b> |
| Soldes intermédiaires de gestion         | 20        |
| <b>Annexe</b>                            | <b>21</b> |
| Préambule                                | 22        |
| Principes et méthodes comptables         | 23        |
| Postes du bilan et du compte de résultat | 25        |
| <b>Liasse fiscale</b>                    | <b>30</b> |

# Bilan



Bilan actif

| Postes                                                                          | Brut      | Amort. & dépréc. | Net<br>31/12/2025 | Net<br>31/12/2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|-------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé (I)                                                 |           |                  |                   |                   |
| Frais d'établissement (II)                                                      |           |                  |                   |                   |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                                                   |           |                  |                   |                   |
| Frais de développement                                                          |           |                  |                   |                   |
| Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs similaires | 19 120    | 19 120           |                   |                   |
| Fonds commercial                                                                | 32 898    |                  | 32 898            | 46 358            |
| Autres immobilisations incorporelles                                            |           |                  |                   |                   |
| Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes                     |           |                  |                   |                   |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES                                                     |           |                  |                   |                   |
| Terrains                                                                        |           |                  |                   |                   |
| Constructions                                                                   |           |                  |                   |                   |
| Installations techniques, matériels et outillage industriels                    |           |                  |                   |                   |
| Autres immobilisations corporelles                                              | 94 013    | 78 043           | 15 969            | 13 687            |
| Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes                       |           |                  |                   |                   |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES                                                     |           |                  |                   |                   |
| Participations                                                                  | 159 450   |                  | 159 450           | 159 450           |
| Créances rattachées à des participations                                        |           |                  |                   |                   |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille                                |           |                  |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                                                       |           |                  |                   |                   |
| Prêts                                                                           |           |                  |                   |                   |
| Autres immobilisations financières                                              | 22 530    |                  | 22 530            | 22 530            |
| TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)                                                    | 328 011   | 97 164           | 230 847           | 242 025           |
| STOCKS ET EN-COURS                                                              |           |                  |                   |                   |
| Matières premières et autres approvisionnements                                 |           |                  |                   |                   |
| En-cours de production (biens et services)                                      | 51 452    |                  | 51 452            | 54 065            |
| Produits finis                                                                  |           |                  |                   |                   |
| Marchandises                                                                    |           |                  |                   |                   |
| Avances et acomptes versés sur commandes                                        |           |                  |                   |                   |
| CRÉANCES                                                                        |           |                  |                   |                   |
| Créances clients et comptes rattachés                                           | 1 968 611 | 95 274           | 1 873 338         | 1 650 094         |
| Autres créances                                                                 | 141 923   |                  | 141 923           | 288 443           |
| Charges constatées d'avance                                                     | 41 385    |                  | 41 385            | 3 313             |
| Capital souscrit - appelé, non versé                                            |           |                  |                   |                   |
| VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT                                                 |           |                  |                   |                   |
| Actions propres                                                                 |           |                  |                   |                   |
| Autres titres                                                                   |           |                  |                   |                   |
| Instruments financiers à terme et jetons détenus                                |           |                  |                   |                   |
| Disponibilités                                                                  | 330 877   |                  | 330 877           | 7 167             |
| TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)                                                      | 2 534 248 | 95 274           | 2 438 975         | 2 003 082         |
| Frais d'émission des emprunts (V)                                               |           |                  |                   |                   |
| Primes de remboursement des emprunts (VI)                                       |           |                  |                   |                   |
| Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Actif (VII)                        |           |                  |                   |                   |
| TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)                                  | 2 862 259 | 192 437          | 2 669 822         | 2 245 108         |

Bilan passif

| Postes                                                   | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|----------------------------------------------------------|------------|------------|
| Capital (dont versé...)                                  | 70 400     | 70 400     |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                   |            |            |
| Écarts de réévaluation                                   |            |            |
| Écarts d'équivalence                                     |            |            |
| RÉSERVES                                                 |            |            |
| Réserve légale                                           | 11 043     | 5 453      |
| Réserves statutaires ou contractuelles                   |            |            |
| Réserves réglementées                                    |            |            |
| Autres réserves                                          | 469 973    | 363 764    |
| Report à nouveau                                         |            |            |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)               | 463 545    | 111 800    |
| Subventions d'investissement                             |            |            |
| Provisions réglementées                                  |            |            |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)                               | 1 014 962  | 551 416    |
| Produit des émissions de titres participatifs            |            |            |
| Avances conditionnées                                    |            |            |
| TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)                       |            |            |
| Provisions pour risques                                  |            | 15 000     |
| Provisions pour charges                                  |            |            |
| TOTAL PROVISIONS (II)                                    |            | 15 000     |
| Emprunts obligataires convertibles                       |            |            |
| Autres emprunts obligataires                             |            |            |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit   | 288 167    | 260 593    |
| Emprunts et dettes financières diverses                  | 118 939    | 100 649    |
| Instruments financiers à terme                           |            |            |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours         |            |            |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                 | 215 168    | 450 145    |
| Dettes fiscales et sociales                              | 616 647    | 565 556    |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés          |            |            |
| Autres dettes                                            | 415 940    | 301 749    |
| Produits constatés d'avance                              |            |            |
| TOTAL DETTES (III)                                       | 1 654 860  | 1 678 691  |
| Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif (IV) |            |            |
| TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)                 | 2 669 822  | 2 245 108  |

# Annexe



# Préambule

Événements significatifs

Autres informations significatives

# 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.

## Liste des méthodes

### Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement obtenus, en vue de leurs utilisations envisagées.

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

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,
- le cas échéant de l'estimation initiale des coûts de démantèlement, d'enlèvement et de restauration du site sur lequel elles sont situées. Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût de production.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

| Type d'immobilisation                          | Durée d'amortissement |
|------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Bâtiments, installations et agencements</b> |                       |
| Bâtiments commerciaux                          | 20 à 50 ans           |
| Bureaux                                        | 25 ans                |
| Agencements                                    | 10 ans                |
| Mobilier                                       | 10 ans                |
| Travaux                                        | 5 à 10 ans            |
| <b>Matériel et outillage</b>                   |                       |
| Matériel                                       | 6,5 à 10 ans          |
| Outillage                                      | 5 à 10 ans            |
| <b>Autres immobilisations corporelles</b>      |                       |
| Matériel de transport                          | 5 ans                 |
| Matériel informatique                          | 3 à 5 ans             |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>           |                       |
| Logiciels                                      | 1 à 3 ans             |
| Brevets                                        |                       |
| Autres                                         |                       |

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif et en fonction de la durée de vie prévue

Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat, hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

- Utilisation de la méthode d'évaluation par équivalence ;
- Information sur l'identification et le suivi, à chaque clôture, des titres de participation définis à l'article 39-1-5° du CGI pour lesquels la société a modifié l'option de comptabilisation des frais liés à l'acquisition.
- Utilisation de la dérogation pour l'évaluation des titres en cas de baisse anormale et momentanée.

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. Les provisions pour dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation.

Les créances et dettes en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la date de la facture.

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                  | 19 810                               |                   | 690             | 19 120                              |
| Fonds commercial                                 | 46 358                               |                   | 13 460          | 32 898                              |
| Autres immobilisations incorporelles             |                                      |                   |                 |                                     |
| Immo. en cours, avances et acomptes              |                                      |                   |                 |                                     |
| Immobilisations corporelles                      |                                      |                   |                 |                                     |
| Terrains                                         |                                      |                   |                 |                                     |
| Constructions                                    |                                      |                   |                 |                                     |
| Installations techniques, matériel et outilla... |                                      |                   |                 |                                     |
| Autres immobilisations corporelles               | 89 318                               | 14 071            | 9 376           | 94 013                              |
| Immo. en cours, avances et acomptes              |                                      |                   |                 |                                     |
| Immobilisations financières                      |                                      |                   |                 |                                     |
| Participations                                   | 159 450                              | 7 500             |                 | 159 450                             |
| Créances rattachées à des participations         |                                      |                   |                 |                                     |
| Titres immobilisés                               |                                      |                   |                 |                                     |
| Autres titres immobilisés                        |                                      |                   |                 |                                     |
| Prêts                                            |                                      |                   |                 |                                     |
| Autres immobilisations financières               | 22 530                               | 15 000            |                 | 22 530                              |
| TOTAL                                            | 337 466                              | 36 571            | 23 526          | 328 011                             |

(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

Amortissements et dépréciations

| Amortissements                                 | Durée<br>d'utilisation | Mode<br>d'amortissement | Brut à<br>l'ouverture<br>de l'exercice<br>(A) | Augmentations<br>(B) | Diminutions<br>(C) | Brut à la<br>clôture de<br>l'exercice<br>(D) |
|------------------------------------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------------------------------|
| Immobilisations incorporelles                  |                        |                         |                                               |                      |                    |                                              |
| Frais d'établissement et de R&D                |                        |                         | 19 810                                        |                      | 690                | 19 120                                       |
| Concessions, brevets & licences                |                        |                         |                                               |                      |                    |                                              |
| Fonds commercial                               |                        |                         |                                               |                      |                    |                                              |
| Autres immobilisations incorporelles           |                        |                         |                                               |                      |                    |                                              |
| Immo. en cours, avances et acomptes            |                        |                         |                                               |                      |                    |                                              |
| Immobilisations corporelles                    |                        |                         |                                               |                      |                    |                                              |
| Terrains                                       |                        |                         |                                               |                      |                    |                                              |
| Constructions                                  |                        |                         |                                               |                      |                    |                                              |
| Installations techniques, matériel et outil... |                        |                         |                                               |                      |                    |                                              |
| Autres immobilisations corporelles             |                        |                         | 75 631                                        | 11 789               | 9 376              | 78 043                                       |
| Immo. en cours, avances et acomptes            |                        |                         |                                               |                      |                    |                                              |
| Immobilisations financières                    |                        |                         |                                               |                      |                    |                                              |
| Participations                                 |                        |                         |                                               |                      |                    |                                              |
| Créances rattachées à des participations       |                        |                         |                                               |                      |                    |                                              |
| Titres immobilisés                             |                        |                         |                                               |                      |                    |                                              |
| Autres titres immobilisés                      |                        |                         |                                               |                      |                    |                                              |
| Prêts                                          |                        |                         |                                               |                      |                    |                                              |
| Autres immobilisations financières             |                        |                         |                                               |                      |                    |                                              |
| TOTAL                                          |                        |                         | 95 441                                        | 11 789               | 10 066             | 97 164                                       |

| Dépréciations                                    | Brut à l'ouverture de l'exercice (A) | Augmentations (B) | Diminutions (C) | Brut à la clôture de l'exercice (D) |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------------------------|
| Immobilisations incorporelles                    |                                      |                   |                 |                                     |
| Frais d'établissement et de R&D                  |                                      |                   |                 |                                     |
| Concessions, brevets & licences                  |                                      |                   |                 |                                     |
| Fonds commercial                                 |                                      |                   |                 |                                     |
| Autres immobilisations incorporelles             |                                      |                   |                 |                                     |
| Immo. en cours, avances et acomptes              |                                      |                   |                 |                                     |
| Immobilisations corporelles                      |                                      |                   |                 |                                     |
| Terrains                                         |                                      |                   |                 |                                     |
| Constructions                                    |                                      |                   |                 |                                     |
| Installations techniques, matériel et outilla... |                                      |                   |                 |                                     |
| 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               |                                      |                   |                 |                                     |
| Stocks et en-cours                               |                                      |                   |                 |                                     |
| Matières premières                               |                                      |                   |                 |                                     |
| En-cours de production (biens et services)       |                                      |                   |                 |                                     |
| Produits finis                                   |                                      |                   |                 |                                     |
| Marchandises                                     |                                      |                   |                 |                                     |
| Avances et acomptes                              |                                      |                   |                 |                                     |
| Créances                                         |                                      |                   |                 |                                     |
| Créances clients et comptes rattachés            |                                      | 95 274            |                 | 95 274                              |
| Autres créances                                  |                                      |                   |                 |                                     |
| Charges constatées d'avance                      |                                      |                   |                 |                                     |
| Capital souscrit - appelé non versé              |                                      |                   |                 |                                     |
| TOTAL                                            |                                      | 95 274            |                 | 95 274                              |

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

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                 | 22 530       | 22 530       |           |               |
| Clients douteux                          | 114 328      | 114 328      |           |               |
| Autres créances clients                  | 1 854 283    | 1 854 283    |           |               |
| Personnel et comptes rattachés           |              |              |           |               |
| Sécurité sociale et autres org. sociaux  |              |              |           |               |
| États et autres collectivités publiques  |              |              |           |               |
| Impôts sur les bénéfices                 | 63 932       | 63 932       |           |               |
| TVA                                      | 57 517       | 57 517       |           |               |
| Autres impôts                            |              |              |           |               |
| Divers                                   |              |              |           |               |
| Groupes et associés                      |              |              |           |               |
| Débiteurs divers                         | 20 474       | 20 474       |           |               |
| Charges constatées d'avance              | 41 385       | 41 385       |           |               |
| TOTAL                                    | 2 174 450    | 2 174 450    |           |               |
| 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 | 41 385  |             |
| TOTAL                       | 41 385  |             |

Informations relatives au passif

Provisions

| Nature de la provision  | À l'ouverture de l'exercice | Dotations | Reprises utilisées | Solde des reprises | À la clôture de l'exercice |
|-------------------------|-----------------------------|-----------|--------------------|--------------------|----------------------------|
| Provisions pour risques | 15 000                      |           |                    |                    |                            |
| Provisions pour charges |                             |           |                    |                    |                            |
| TOTAL                   | 15 000                      |           |                    |                    |                            |



**AUDIT CPA ENTREPRISES**

SIREN : 524120607

71 AV VICTOR HUGO, 75116 PARIS 16