

NADIA INDUSTRIES
Société par actions simplifiée au capital de 30 000 000 euros
Siège social : 49300 CHOLET – 51 bis avenue du Maréchal Leclerc
922 387 337 RCS ANGERS

**PROCES VERBAL
DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE
DU 25 JUIN 2026**

L'AN DEUX MILLE VINGT-SIX

Le vingt-cinq juin

A 17 heures

Les associés de la société NADIA INDUSTRIES (la "**Société**") sont réunis en assemblée générale ordinaire annuelle (l' "**Assemblée**") sur convocation du président.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émargée par les associés présents.

L'Assemblée est présidée par Monsieur Eric de PONTBRIAND (le "**Président de séance**").

Le Président de séance constate que la S.A.S. GROUPE Y NANTES ATLANTIQUE, commissaire aux comptes titulaire régulièrement convoqué, est présente et que la S.A.S. ORECO, commissaire aux comptes titulaire régulièrement convoqué, est absente.

La feuille de présence, certifiée sincère et véritable par le Président de séance, permet de constater que l'Assemblée est régulièrement constituée et peut délibérer valablement sur les questions à l'ordre du jour.

Le Président de séance dépose sur le bureau et met à la disposition des associés :

- les copies des lettres de convocation adressées à tous les associés et aux commissaires aux comptes titulaires ;
- les statuts de la Société ;
- la feuille de présence ;
- l'inventaire des valeurs actives et passives de la Société, le bilan, le compte de résultat et l'annexe de l'exercice clos le 31 décembre 2025 ;
- les comptes consolidés ;
- le rapport de gestion de la Société et du groupe ;
- les rapports des commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice et sur les comptes consolidés ;
- le rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions de l'article L 227-10 du Code de commerce ;
- le texte des résolutions proposées.

Puis le Président de séance déclare que tous les documents et renseignements prévus par la loi et les règlements ont été tenus à la disposition des associés, au siège social, à compter de la convocation de l'Assemblée.

L'Assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Le Président de séance rappelle ensuite que l'Assemblée est appelée à statuer sur l'ordre du jour suivant :

- présentation du rapport de gestion de la Société et du groupe ;
- présentation des rapports des commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025, les comptes consolidés et les conventions visées à l'article L 227-10 du code de commerce et approbation ;
- approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2025, approbation des comptes consolidés et quitus au président ;
- affectation du résultat ;
- autorisation en vue du rachat par la Société de ses propres actions auprès du FCPE « NADIA INDUSTRIES » dans la limite de 10% du capital, dans le cadre du Protocole de liquidité signé avec le FCPE « NADIA INDUSTRIES » ;
- modification de l'Annexe 17 des statuts de la Société.

Le Président de séance donne lecture des rapports de gestion et des commissaires aux comptes.

Cette lecture terminée, le Président de séance ouvre la discussion.

Après discussion et personne ne demandant plus la parole, le Président de séance met successivement aux voix les résolutions suivantes :

RESOLUTIONS DE NATURE ORDINAIRE

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée, statuant aux conditions de quorum et de majorité prévues à l'article 23.2 des statuts pour les décisions ordinaires, après avoir entendu la lecture des rapports de gestion du président et des commissaires aux comptes, approuve les comptes annuels arrêtés à la date du 31 décembre 2025 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'Assemblée constate que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge une somme de 20.125 € de dépenses non déductibles du résultat fiscal, générant un impôt de 5.031,25 €.

En conséquence, elle donne au président quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour ledit exercice.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée, statuant aux conditions de quorum et de majorité prévues à l'article 23.2 des statuts pour les décisions ordinaires, connaissance prise du rapport de gestion du président et des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés, approuve les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2025 comprenant le bilan et le compte de résultat consolidé ainsi que l'annexe tels qu'ils lui ont été présentés ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée, statuant aux conditions de quorum et de majorité prévues à l'article 23.2 des statuts pour les décisions ordinaires, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions relevant de l'article L 227-10 et suivants du Code de commerce, approuve les termes et les conclusions dudit rapport.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée, statuant aux conditions de quorum et de majorité prévues à l'article 23.2 des statuts pour les décisions ordinaires, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 6 884 418,38 euros de la façon suivante :

- Affectation de la somme de 344 220,92 euros à la « Réserve Légale » ;
- Affectation de la somme de 6 540 197,46 euros en « Autres Réserves ».

L'Assemblée prend acte qu'aucune distribution de dividendes n'a eu lieu depuis la constitution de la Société.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée, statuant aux conditions de quorum et de majorité prévues à l'article 23.2 des statuts pour les décisions ordinaires, renouvelle l'autorisation qu'elle a donnée le 18 septembre 2023 à la Société pour racheter, en une ou plusieurs fois, dans la limite de 10 % de son capital social, ses propres actions auprès du FCPE « NADIA INDUSTRIES », dans le cadre du protocole de liquidité conclu le 6 novembre 2023 entre la Société et le FCPE « NADIA INDUSTRIES ».

L'Assemblée confère tous pouvoirs au président, pendant une durée de dix-huit (18) mois à compter de la présente assemblée aux fins de réaliser ces opérations, représenter la Société lors des opérations d'acquisition décrites ci-avant et, aux effets ci-dessus, faire toutes déclarations concernant la Société, signer tous actes et pièces dans le respect des conditions et selon les modalités définies aux termes du protocole de liquidité, substituer au besoin est, et, plus généralement, faire le nécessaire aux conditions qu'il jugera librement.

L'Assemblée rappelle que, conformément à l'article L.3332-17, 2° du Code du travail, (i) lorsque l'entreprise s'est engagée à racheter, dans la limite de 10 % de son capital social, les titres non admis aux négociations sur un marché réglementé détenus par un fonds commun de placement d'entreprise, la valeur liquidative du fonds commun de placement d'entreprise est publiée au moins une fois par an et (ii) après communication de la valeur d'expertise de l'entreprise, les salariés disposent d'un délai de deux mois avant la publication de la valeur liquidative du fonds pour présenter leur demande de souscription, de rachat ou d'arbitrage de leurs avoirs.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés

RESOLUTION DE NATURE EXTRAORDINAIRE

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée, statuant aux conditions de quorum et de majorité prévues à l'article 23.2 des statuts pour les décisions extraordinaires, décide de modifier l'annexe 17 des statuts de la Société « FORMULE ET METHODES DE DETERMINATION DE LA VALEUR OU DU PRIX DES TITRES – Expert » en insérant la précision suivante, à la fin de l'article I « METHODES DE VALORISATION », alinéa 1 « Valorisation des Actions » :

« Il est précisé que P unitaire ne pourra être inférieur à un tiers de CP / A

► CP correspond aux capitaux propres consolidés de Groupe Nadia tels qu'ils ressortent des derniers comptes consolidés au 31 décembre N certifiés par les Commissaires aux Comptes, diminués le cas échéant des distributions de dividendes ou de réserves intervenues depuis cette date. Il est précisé que tant que les comptes consolidés au 31 décembre N n'auront pas été approuvés par l'Assemblée des Associés, les capitaux propres consolidés qui seront pris en compte pour l'application de la formule de calcul seront ceux arrêtés au 31 décembre N-1 (sous déduction le cas échéant des distributions de dividendes intervenues postérieurement à cette date). »

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés

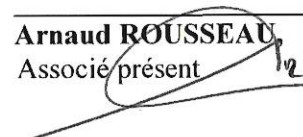
L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, le Président de séance déclare la séance levée à 17 heures 50.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président de séance et par un associé présent.

Eric de PONTBRIAND,
Président de séance



Arnaud ROUSSEAU,
Associé présent

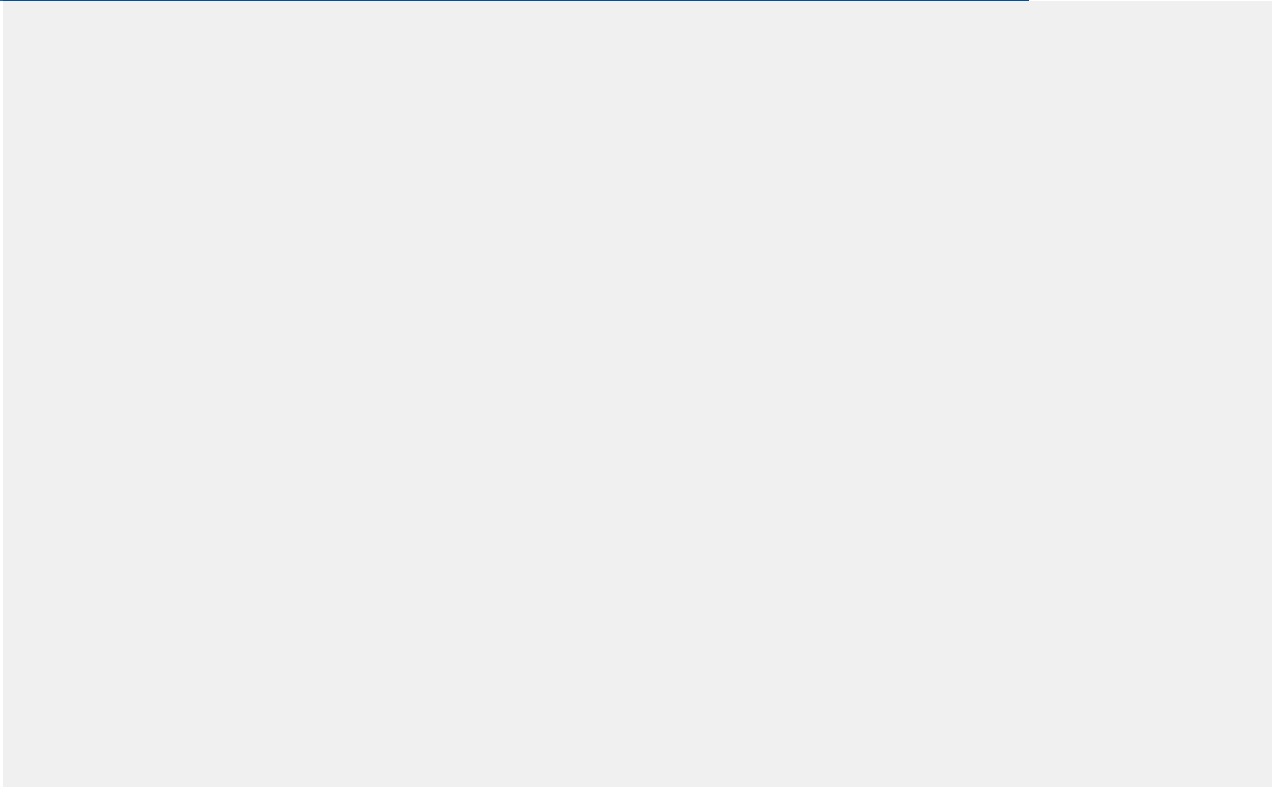


NADIA INDUSTRIES

51 Bis Avenue MARECHAL LECLERC

49300 CHOLET

Comptes au 31/12/2025



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan Actif	3
Bilan Passif	4
Compte de résultat	5
Compte de résultat (suite)	6

Détail des comptes

Détail des comptes - Actif	8
Détail des comptes - Passif	12
Détail des comptes - Charges	16
Détail des comptes - Produits	22

Dossier de gestion

Soldes intermédiaires de gestion sur 2 périodes	25
Capacité d'autofinancement	26

Annexes

Annexe	28
Règles et méthodes comptables	30
Effectif moyen	32
Composition du capital social	33
Liste des filiales et participations	34
Engagements financiers donnés et reçus	35
Immobilisations	36
Amortissements	37
Provisions et dépréciations	38
Créances et dettes	39
Les échéances des dettes financières	40
Variation des capitaux propres	41
Répartition de l'impôt sur les bénéfices	42
Charges à payer	43
Charges et produits constatés d'avance	44
Produits à recevoir	45

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2025	31/12/2024
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	14 088	12 190	1 898	3 275
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	182 047		182 047	182 047
Constructions	2 101 923	800 604	1 301 319	1 367 822
Instal. techniques, matériel et outillage indust.	2 599	2 599		
Autres immobilisations corporelles	767 531	299 573	467 958	316 350
Immobilisations en cours, avances et acptes				871
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations	64 839 809		64 839 809	64 839 809
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	499 883		499 883	820 039
Autres immobilisations financières	112 109 449		112 109 449	112 559 449
ACTIF IMMOBILISE	180 517 330	1 114 966	179 402 364	180 089 663
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	1 521		1 521	2 530
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	421 062		421 062	553 829
Autres créances	332 175		332 175	1 231 978
Charges constatées d'avance	75 246		75 246	58 373
Capital souscrit et appelé, non versé				
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
Actions propres	17 629		17 629	
Autres titres	83		83	985 953
Instruments financiers à terme et jetons				
Disponibilités	1 040 204		1 040 204	928 476
ACTIF CIRCULANT	1 887 919		1 887 919	3 781 339
Frais d'émission des emprunts				
Primes de remboursement des emprunts	8 435 446		8 435 446	9 741 638
Ecart de conversion et différences d'évaluation				
TOTAL GENERAL	190 840 695	1 114 966	189 725 729	193 612 640

Rubriques	31/12/2025	31/12/2024
Capital social ou individuel (dont versé : 30 000 000)	30 000 000	30 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserve légale	619 362	284 007
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	11 767 884	5 396 135
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	6 884 418	6 707 105
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	237 216	216 916
CAPITAUX PROPRES	49 508 881	42 604 162
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles	41 383 047	41 482 783
Autres emprunts obligataires	10 000 000	10 000 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	78 645 722	87 314 731
Emprunts et dettes financières diverses	9 043 283	11 068 121
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	18 360	9 000
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	176 500	200 238
Dettes fiscales et sociales	949 934	932 566
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		1 038
Produits constatés d'avance		
DETTES	140 216 847	151 008 478
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	189 725 729	193 612 640

Rubriques	France	Exportation	31/12/2025	31/12/2024
Ventes de marchandises			26 721	38 712
Production vendue			2 809 798	2 961 469
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS			2 836 519	3 000 181
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions				
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions				
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				11 733
Autres produits			8 170	401
PRODUITS D'EXPLOITATION			2 844 689	3 012 316
Achats de marchandises			27 615	42 810
Variation de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock				
Autres achats et charges externes			966 092	1 044 905
Impôts, taxes et versements assimilés			100 519	94 532
Salaires			1 711 672	1 772 728
Cotisations sociales			805 610	788 222
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			151 767	105 332
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées				11 466
Autres charges			108 192	87 722
CHARGES D'EXPLOITATION			3 871 469	3 947 715
RESULTAT D'EXPLOITATION			-1 026 779	-935 399

Rubriques	31/12/2025	31/12/2024
OPERATIONS EN COMMUN		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations	12 939 950	13 500 000
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	29 984	30 156
Autres intérêts et produits assimilés	7 879	157 361
Reprises sur dépréciations et provisions	5 737	1 634
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions d'immobilisations financières	455 286	35 610
Produits nets sur cessions de VMP et instruments de trésorerie		
PRODUITS FINANCIERS	13 438 836	13 724 761
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provisions	1 284 249	1 217 301
Intérêts et charges assimilées	5 662 681	6 933 163
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	452 571	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	7 399 501	8 150 464
RESULTAT FINANCIER	6 039 336	5 574 298
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	5 012 556	4 638 898
Produits exceptionnels		256
Charges exceptionnelles	20 301	22 301
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-20 301	-22 044
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-1 892 163	-2 090 251
TOTAL DES PRODUITS	16 283 526	16 737 333
TOTAL DES CHARGES	9 399 107	10 030 229
BENEFICE OU PERTE	6 884 418	6 707 105

Détail des comptes

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
CONCESSIONS, BREVETS, AUT DROITS				
20500000	LOGICIEL	14 087,91	14 087,91	
Total 2050/AF - Concessions, brevets et droits similaires, brut		14 087,91	14 087,91	
28050000	AMORT LOGICIELS	-12 189,91	-10 812,78	-1 377,13
Total 2050/AG - Concessions, brevets et droits similaires, amortissements et		-12 189,91	-10 812,78	-1 377,13
TOTAL CONCESSIONS, BREVETS, AUT DROITS		1 898,00	3 275,13	-1 377,13
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		1 898,00	3 275,13	-1 377,13
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
TERRAINS				
21100000	TERRAIN	182 046,82	182 046,82	
Total 2050/AN - Terrains, brut		182 046,82	182 046,82	
TOTAL TERRAINS		182 046,82	182 046,82	
CONSTRUCTIONS				
21300000	CONSTRUCTIONS	1 644 809,23	1 644 809,23	
21350000	INST. GENERALES AGCT CONSTRUCTION	457 114,23	457 114,23	
Total 2050/AP - Constructions, brut		2 101 923,46	2 101 923,46	
28130000	AMORT CONSTRUCTIONS	-723 443,65	-685 846,03	-37 597,62
28135000	AMORT AGENC CONSTRUCTION	-77 160,77	-48 255,03	-28 905,74
Total 2050/AQ - Constructions, amortissements et provisions		-800 604,42	-734 101,06	-66 503,36
TOTAL CONSTRUCTIONS		1 301 319,04	1 367 822,40	-66 503,36
INSTALLATIONS,MATERIEL,OUTILLAGE				
21540000	MATERIEL OUTILLAGE INDUSTRIEL	2 599,00	2 599,00	
Total 2050/AR - Installations techniques, matériel et outillages industriels, brt		2 599,00	2 599,00	
28154000	AMORT MAT ET OUTILLAGE	-2 599,00	-2 599,00	
Total 2050/AS - Installations techniques, matériel et outillages industriels, am		-2 599,00	-2 599,00	
TOTAL INSTALLATIONS,MATERIEL,OUTILLAGE				
AUTRES IMMOBILISAT. CORPORELLES				
21810000	INSTALLATIONS GENERALES	285 091,91	279 889,02	5 202,89
21820000	MATERIEL DE TRANSPORT	174 368,24	128 778,24	45 590,00
21830000	MATERIEL DE BUREAU ET INFORMATIQUE	282 353,87	97 652,12	184 701,75
21840000	MOBILIER	25 717,11	25 717,11	
Total 2050/AT - Autres immobilisations corporelles, brut		767 531,13	532 036,49	235 494,64
28181000	AMORT INSTALLATIONS GENERALES	-32 953,23	-12 607,36	-20 345,87
28182000	AMORT MAT DE TRANSPORTS	-126 009,48	-99 657,39	-26 352,09
28183000	AMORT MAT DE BUREAU	-115 312,82	-79 096,12	-36 216,70
28184000	AMORT MOBILIER DE BUREAU	-25 297,44	-24 325,22	-972,22
Total 2050/AU - Autres immobilisations corporelles, amortissements et provisi		-299 572,97	-215 686,09	-83 886,88
TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. CORPORELLES		467 958,16	316 350,40	151 607,76
IMMO. CORPORELLES EN COURS, AVANCES ET ACOMPTEs				
23100000	IMMOBILISATIONS EN COURS		871,00	-871,00

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
Total 2050/AV - Immobilisations en cours, brut			871,00	-871,00
TOTAL IMMO. CORPORELLES EN COURS, AVANCES ET ACOMPTE			871,00	-871,00
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		1 951 324,02	1 867 090,62	84 233,40
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
PARTICIPATIONS				
26110000	TITRES DE PARTICIPATION - ACTIONS	64 839 639,15	64 839 639,15	
26113000	PARTS SOCIALES	170,00	170,00	
Total 2050/CS - Participations évaluées selon la méthode de l'équivalence, br		64 839 809,15	64 839 809,15	
TOTAL PARTICIPATIONS		64 839 809,15	64 839 809,15	
PRETS				
27455000	PRET 2B2F	460 000,00		460 000,00
27487000	PRET 1 % LOGEMENT	39 883,00	39 883,00	
27488000	PRET BANCAIRE NADIA		750 000,00	-750 000,00
27684000	INTERETS COURUS SUR PRET		30 156,00	-30 156,00
Total 2050/BF - Prêts, brut		499 883,00	820 039,00	-320 156,00
TOTAL PRETS		499 883,00	820 039,00	-320 156,00
AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES				
27500000	DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS	501 298,00	951 298,00	-450 000,00
27810000	MALI DE FUSION SUR ACTIF FINANCIER	111 608 151,35	111 608 151,35	
Total 2050/BH - Autres immobilisations financières, brut		112 109 449,35	112 559 449,35	-450 000,00
TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES		112 109 449,35	112 559 449,35	-450 000,00
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES		177 449 141,50	178 219 297,50	-770 156,00
AVANCES ET ACOMPTE /COMMANDES				
AVANCES ET ACOMPTE FOURNISSEURS				
40900000	FOURNISSEURS DEBITEURS	1 520,57	2 529,97	-1 009,40
Total 2050/BV - Avances et acomptes sur commandes, brut		1 520,57	2 529,97	-1 009,40
TOTAL AVANCES ET ACOMPTE FOURNISSEURS		1 520,57	2 529,97	-1 009,40
TOTAL AVANCES ET ACOMPTE /COMMANDES		1 520,57	2 529,97	-1 009,40
CLIENTS ET DIVERS				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
41100000	COLLECTIF CLIENT	416 255,27	542 486,80	-126 231,53
Total 2050/BX - Clients et comptes rattachés, brut		416 255,27	542 486,80	-126 231,53
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		416 255,27	542 486,80	-126 231,53
CLIENTS-PRODUITS NON FACTURES				
41811000	FACTURES A ETABLIR GROUPE	4 806,64	11 341,83	-6 535,19
Total 2050/BX - Clients et comptes rattachés, brut		4 806,64	11 341,83	-6 535,19
TOTAL CLIENTS-PRODUITS NON FACTURES		4 806,64	11 341,83	-6 535,19
TOTAL CLIENTS ET DIVERS		421 061,91	553 828,63	-132 766,72
AUTRES CREANCES				

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
FOURNISSEURS DEBITEURS				
40980000	RRR ET AVOIRS A OBTENIR		3 184,85	-3 184,85
Total 2050/BZ - Autres créances, brut			3 184,85	-3 184,85
TOTAL FOURNISSEURS DEBITEURS			3 184,85	-3 184,85
PERSONNEL				
42510000	AVANCE SUR FRAIS DEPLACEMENT	600,00	600,00	
Total 2050/BZ - Autres créances, brut			600,00	600,00
TOTAL PERSONNEL			600,00	600,00
ETAT ET COLLECTIVITE				
44400000	ETAT IMPOT SUR LES BENEFICES	47 528,00	448 622,00	-401 094,00
44562000	TVA SUR IMMOBILISATIONS		208,64	-208,64
44565000	TVA DEDUCTIBLE /SERVICES	10 299,49	7 720,02	2 579,47
44586000	TVA SUR FACT NON PARVENUES	17 589,78	22 112,48	-4 522,70
Total 2050/BZ - Autres créances, brut			75 417,27	478 663,14
TOTAL ETAT ET COLLECTIVITE			75 417,27	478 663,14
GROUPE ET ASSOCIES				
45101000	INTEGRATION FISCALE SIB		388 407,00	-388 407,00
45102000	INTEGRATION FISCALE NADIA		95 640,00	-95 640,00
45103000	INTEGRATION FISCALE DYNAMIC		137 264,00	-137 264,00
45105000	INTEGRATION FISCALE ANJOU AUTOMAT	110 174,00	38 178,00	71 996,00
45106000	NTEGRATION FISCALE ABS		89 346,00	-89 346,00
45109000	INTEGRATION FISCALE 2B2F	3 868,00		3 868,00
45111000	INTEGRATION FISCALE VOLTECH	117 010,00		117 010,00
45113000	INTEGRATION FISCALE CSM AD	19 380,00		19 380,00
Total 2050/BZ - Autres créances, brut			250 432,00	748 835,00
TOTAL GROUPE ET ASSOCIES			250 432,00	748 835,00
DEBITEURS DIVERS				
46870000	PRODUITS A RECEVOIR	5 726,01	695,08	5 030,93
Total 2050/BZ - Autres créances, brut			5 726,01	695,08
TOTAL DEBITEURS DIVERS			5 726,01	695,08
TOTAL AUTRES CREANCES			332 175,28	1 231 978,07
TRESORERIE ET DIVERS				
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
50200000	ACTIONS PROPRES	17 629,09	20 200,00	-2 570,91
50317000	KEREA CROISSANCE	83,14	985 953,14	-985 870,00
Total 2050/CD - Valeurs mobilières de placement, brut			17 712,23	1 006 153,14
TOTAL VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT			17 712,23	1 006 153,14
DISPONIBILITES				
51205000	LCL	1 348,52		1 348,52
51210100	CRCA ANJOU MAINE	17 178,46	22 357,06	-5 178,60
51210101	CRCA NGN2		714,14	-714,14
51210120	ARKEA	1 819,99	1 949,44	-129,45

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
51210131	CMO	984 504,62	828 715,72	155 788,90
51210133	CMO USD	556,84	556,84	
51210170	BPGO NI	4 708,76	3 503,86	1 204,90
51210200	BNP PARIBAS	25 045,05	53 436,59	-28 391,54
51870000	INTERETS COURUS A RECEVOIR	4 971,80	17 172,13	-12 200,33
53000000	CAISSE	69,59	70,67	-1,08
Total 2050/CF - Disponibilités, brut		1 040 203,63	928 476,45	111 727,18
TOTAL DISPONIBILITES		1 040 203,63	928 476,45	111 727,18
TOTAL TRESORERIE ET DIVERS		1 057 915,86	1 934 629,59	-876 713,73
COMPTES DE REGULARISATION				
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
48600000	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	75 245,64	58 372,72	16 872,92
Total 2050/CH - Charges constatées d'avance, brut		75 245,64	58 372,72	16 872,92
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		75 245,64	58 372,72	16 872,92
PRIMES DE REMBT DES EMPRUNTS				
16900000	PRIME DE NON CONVERSION	8 435 445,75	9 741 637,87	-1 306 192,12
Total 2050/CM - Primes de remboursement des obligations, brut		8 435 445,75	9 741 637,87	-1 306 192,12
TOTAL PRIMES DE REMBT DES EMPRUNTS		8 435 445,75	9 741 637,87	-1 306 192,12
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION		8 510 691,39	9 800 010,59	-1 289 319,20
TOTAL GÉNÉRAL		189 725 728,53	193 612 640,10	-3 886 911,57

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
CAPITAUX PROPRES				
CAPITAL				
10100000	CAPITAL	30 000 000,00	30 000 000,00	
Total 2051/DA - Capital social ou individuel N		30 000 000,00	30 000 000,00	
TOTAL CAPITAL		30 000 000,00	30 000 000,00	
RESERVE LEGALE				
10610000	RESERVE LEGALE	619 362,33	284 007,09	335 355,24
Total 2051/DD - Réserve légale N		619 362,33	284 007,09	335 355,24
TOTAL RESERVE LEGALE		619 362,33	284 007,09	335 355,24
AUTRES RESERVES				
10680000	AUTRES RESERVES	11 767 884,27	5 396 134,65	6 371 749,62
Total 2051/DG - Autres réserves N		11 767 884,27	5 396 134,65	6 371 749,62
TOTAL AUTRES RESERVES		11 767 884,27	5 396 134,65	6 371 749,62
RESULTAT DE L'EXERCICE				
	RESULTAT DE L'EXERCICE	6 884 418,38	6 707 104,86	177 313,52
Total 2051/DI - Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) N		6 884 418,38	6 707 104,86	177 313,52
TOTAL RESULTAT DE L'EXERCICE		6 884 418,38	6 707 104,86	177 313,52
PROVISIONS REGLEMENTEES				
14500000	AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	237 216,43	216 915,73	20 300,70
Total 2051/DK - Provisions réglementées N		237 216,43	216 915,73	20 300,70
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES		237 216,43	216 915,73	20 300,70
TOTAL CAPITAUX PROPRES		49 508 881,41	42 604 162,33	6 904 719,08
EMPRUNTS OBLIGATAIRES				
EMPRUNTS OBLIGATAIRES CONVERT.				
16880300	OC ASSOCIES	31 370 536,62	31 468 216,90	-97 680,28
16880400	OC B - UNEXO	9 528 953,35	9 528 953,35	
16881700	INTERETS COURUS SUR OC	483 557,32	485 613,04	-2 055,72
Total 2051/DS - Emprunts obligataires convertibles N		41 383 047,29	41 482 783,29	-99 736,00
TOTAL EMPRUNTS OBLIGATAIRES CONVERT.		41 383 047,29	41 482 783,29	-99 736,00
AUTRES EMPRUNTS OBLIGATAIRES				
16840000	EURO PP UNEXO	10 000 000,00	10 000 000,00	
Total 2051/DT - Autres emprunts obligataires N		10 000 000,00	10 000 000,00	
TOTAL AUTRES EMPRUNTS OBLIGATAIRES		10 000 000,00	10 000 000,00	
TOTAL EMPRUNTS OBLIGATAIRES		51 383 047,29	51 482 783,29	-99 736,00
EMPRUNTS & DETTES ETAB. DE CREDIT				
EMPRUNTS				
16471000	EMPRUNT CAPEX BPI	50 428,20	251 687,98	-201 259,78
16472000	EMPRUNT CAPEX CA	150 999,32	753 940,76	-602 941,44
16473000	EMPRUNT CAPEX CMO	50 404,48	251 595,57	-201 191,09
16474000	EMPRUNT CAPEX BNP	50 249,73	251 371,10	-201 121,37

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
Total 2051/DU - Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit N		302 081,73	1 508 595,41	-1 206 513,68
TOTAL EMPRUNTS		302 081,73	1 508 595,41	-1 206 513,68
BANQUES				
16810000	EMPRUNT CA TRANCHE A	28 500 000,00	34 500 000,00	-6 000 000,00
16820000	EMPRUNT CA TRANCHE B	39 500 000,00	39 500 000,00	
16850000	EMPRUNT BPI CROISSANCE	4 750 000,00	5 750 000,00	-1 000 000,00
16851000	EMPRUNT BPI CROISSANCE RELANCE	4 791 666,67	5 000 000,00	-208 333,33
16881000	INTERETS COURUS SUR EMPRUNTS	755 064,95	1 048 918,65	-293 853,70
Total 2051/DU - Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit N		78 296 731,62	85 798 918,65	-7 502 187,03
TOTAL BANQUES		78 296 731,62	85 798 918,65	-7 502 187,03
INTERETS COURUS				
51860000	INTERETS COURUS A PAYER	46 908,70	7 216,67	39 692,03
Total 2051/DU - Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit N		46 908,70	7 216,67	39 692,03
TOTAL INTERETS COURUS		46 908,70	7 216,67	39 692,03
TOTAL EMPRUNTS & DETTES ETAB. DE CREDIT		78 645 722,05	87 314 730,73	-8 669 008,68
EMPRUNTS & DETTES FINANCIERES DIV				
DETTES RATT. A DES PARTICIPATIONS				
45101000	INTEGRATION FISCALE SIB	241 113,00		241 113,00
45102000	INTEGRATION FISCALE NADIA	191 422,00		191 422,00
45103000	INTEGRATION FISCALE DYNAMIC	125 312,00		125 312,00
45106000	NTEGRATION FISCALE ABS	214 306,00		214 306,00
45108000	INTEGRATTION FISCALE SERI	5 698,00	29 528,00	-23 830,00
45109000	INTEGRATION FISCALE 2B2F		6 087,00	-6 087,00
45111000	INTEGRATION FISCALE VOLTECH		52 333,00	-52 333,00
45112000	INTEGRATION FISCALE ATOUT SIGN	666,00	66 822,00	-66 156,00
45113000	INTEGRATION FISCALE CSM AD		220 061,00	-220 061,00
45114000	INTEGRATION FISCALE NGV E.	97 392,00	86 559,00	10 833,00
45116000	INTEGRATION FISCALE ARCADIAS	15 800,00	13 036,00	2 764,00
45511000	COMPTE COURANT ABS	173 807,00	891 529,00	-717 722,00
45512000	COMPTE COURANT SERI	780,00		780,00
45518000	COMPTE COURANT SIB	2 541 361,76	4 629 768,76	-2 088 407,00
45530000	COMPTE COURANT DYNAMIC	1 633 368,64	975 586,98	657 781,66
45540000	COMPTE COURANT ANJOU AUTOMATION	2 269 498,73	2 019 498,73	250 000,00
45550000	COMPTE COURANT NADIA	232 758,00	1 128 398,00	-895 640,00
45577000	COMPTE COURANT NGV	300 000,00	439 170,00	-139 170,00
45578000	COMPTE COURANT VOLTECH	800 000,00		800 000,00
45580000	INTERETS COURUS		309 744,00	-309 744,00
45591000	COMPTE COURANT CSM AD	200 000,00	200 000,00	
Total 2051/DV - Emprunts et dettes financières divers N		9 043 283,13	11 068 121,47	-2 024 838,34
TOTAL DETTES RATT. A DES PARTICIPATIONS		9 043 283,13	11 068 121,47	-2 024 838,34
TOTAL EMPRUNTS & DETTES FINANCIERES DIV		9 043 283,13	11 068 121,47	-2 024 838,34
DETTES				

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
ACOMPTES RECUS/COMMANDES EN COURS				
41910000	CLIENTS CREDITEURS	18 360,00	9 000,00	9 360,00
Total 2051/DW - Avances et acomptes reçus sur commandes en cours N		18 360,00	9 000,00	9 360,00
TOTAL ACOMPTES RECUS/COMMANDES EN COURS		18 360,00	9 000,00	9 360,00
TOTAL DETTES		18 360,00	9 000,00	9 360,00
FOURNISSEURS				
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES				
40100000	COLLECTIF FOURNISSEURS	66 257,36	59 139,71	7 117,65
Total 2051/DX - Dettes fournisseurs et comptes rattachés N		66 257,36	59 139,71	7 117,65
TOTAL FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES		66 257,36	59 139,71	7 117,65
FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES				
40800000	FOURN FACT NON PARVENUES	109 162,96	130 694,38	-21 531,42
40811000	FACTURES NON PARVENUES GROUPE	1 080,00	10 404,24	-9 324,24
Total 2051/DX - Dettes fournisseurs et comptes rattachés N		110 242,96	141 098,62	-30 855,66
TOTAL FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES		110 242,96	141 098,62	-30 855,66
TOTAL FOURNISSEURS		176 500,32	200 238,33	-23 738,01
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
PERSONNEL ET COMPTES RATTACHES				
42110000	PERSONNEL - REMUNERATIONS DUES	93 483,66	82 548,80	10 934,86
42820000	CONGES A PAYER	283 337,51	301 755,52	-18 418,01
42830000	PRIMES	24 448,00	18 104,00	6 344,00
Total 2051/DY - Dettes fiscales et sociales N		401 269,17	402 408,32	-1 139,15
TOTAL PERSONNEL ET COMPTES RATTACHES		401 269,17	402 408,32	-1 139,15
SECURITE SOC ET ORGANISMES SOCX				
43100000	URSSAF	110 340,35	97 328,68	13 011,67
43710000	CAISSE DE RETRAITE	39 643,36	35 787,64	3 855,72
43720000	RETRAITE SUPPLEMENTAIRE	20 265,19	25 496,13	-5 230,94
43730000	MUTUELLE LA CHOLETAISE	1 389,12	2 851,25	-1 462,13
43731000	PREVOYANCE	24 115,06	21 624,67	2 490,39
43820000	CHARGES SUR CONGES PAYES	135 010,32	143 182,99	-8 172,67
43830000	CHARGES SUR PRIMES	11 735,00		11 735,00
43860000	SOCIAUX CHARGES A PAYER		8 147,00	-8 147,00
Total 2051/DY - Dettes fiscales et sociales N		342 498,40	334 418,36	8 080,04
TOTAL SECURITE SOC ET ORGANISMES SOCX		342 498,40	334 418,36	8 080,04
ETAT ET COLLECTIVITES				
44210000	PAS	14 563,42	12 819,00	1 744,42
44260000	RETENUE A LA SOURCE	100 367,74	101 085,31	-717,57
44550000	TVA DUE	61 530,00	77 571,00	-16 041,00
44587100	TVA SUR FACT A ETABLIR GROUPE	637,80	1 706,66	-1 068,86
44860000	ETAT CHARGES A PAYER	27 487,00	978,00	26 509,00
44865000	TAXE APPRENTISSAGE	1 580,80	1 579,30	1,50
Total 2051/DY - Dettes fiscales et sociales N		206 166,76	195 739,27	10 427,49

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
TOTAL ETAT ET COLLECTIVITES		206 166,76	195 739,27	10 427,49
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		949 934,33	932 565,95	17 368,38
AUTRES DETTES				
CHARGES A PAYER				
46861000	CHARGES A PAYER GROUPE		1 038,00	-1 038,00
Total 2051/EA - Autres dettes N			1 038,00	-1 038,00
TOTAL CHARGES A PAYER			1 038,00	-1 038,00
TOTAL AUTRES DETTES			1 038,00	-1 038,00
TOTAL GÉNÉRAL		189 725 728,53	193 612 640,10	-3 886 911,57

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
ACHATS				
ACHATS DE MARCHANDISES				
60720000	ACHATS REFACTURES STES GROUPE	27 458,27	42 398,68	-14 940,41
60800000	PORT ET FRAIS FACTURES	157,19	411,75	-254,56
Total 2052/FS - Achats de marchandises y compris droits de douane N		27 615,46	42 810,43	-15 194,97
TOTAL ACHATS DE MARCHANDISES		27 615,46	42 810,43	-15 194,97
TOTAL ACHATS		27 615,46	42 810,43	-15 194,97
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES				
MATERIEL, EQUIPTS ET TRAVAUX				
60505000	ACHAT MATERIEL ET EQUIPEMENT	3 991,71	3 579,45	412,26
60510000	MATERIEL	68,23	22,70	45,53
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		4 059,94	3 602,15	457,79
TOTAL MATERIEL, EQUIPTS ET TRAVAUX		4 059,94	3 602,15	457,79
MATIERES ET FOURN. NON STOCKEES				
60610000	ELECTRICITE	13 044,67	17 995,89	-4 951,22
60615000	EAU	633,29	429,18	204,11
60616000	ESSENCE		66,67	-66,67
60616100	CARBURANT	9 602,78	14 610,95	-5 008,17
60616200	CHARGE ELECTRIQUE VEHICULE	472,88	245,92	226,96
60617000	FIOUL		1 025,00	-1 025,00
60640000	FOURNITURES DE BUREAU ET ADMIN.	1 320,93	3 105,87	-1 784,94
60680000	FOURN. DIVERSES NON STOCKEES	1 446,80	1 632,39	-185,59
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		26 521,35	39 111,87	-12 590,52
TOTAL MATIERES ET FOURN. NON STOCKEES		26 521,35	39 111,87	-12 590,52
LOCATIONS				
61320000	LOCATION IMMOBILIERE		37 922,24	-37 922,24
61350000	LOCATION	64 353,70	71 434,38	-7 080,68
61351100	LOCATION VEHICULE UTILITAIRE		187,67	-187,67
61351200	LOCATION VEHICULE TOURISME	17 056,17	13 544,60	3 511,57
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		81 409,87	123 088,89	-41 679,02
TOTAL LOCATIONS		81 409,87	123 088,89	-41 679,02
CHARGES LOCATIVES ET COPROPRIETE				
61400000	CHARGES LOCATIVES ET COPROPRIETE		2 599,15	-2 599,15
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N			2 599,15	-2 599,15
TOTAL CHARGES LOCATIVES ET COPROPRIETE			2 599,15	-2 599,15
ENTRETIEN ET REPARATIONS				
61520000	ENTRETIEN BIENS IMMOBILIERES	12 623,28	15 198,15	-2 574,87
61551001	ENT VEH BONNEAU L FM-447-YZ	291,78	1 077,61	-785,83
61551002	ENT VEH BAUDRY M FW-824-HY	676,72	3 193,60	-2 516,88
61551003	ENT VEH FOYER V FY-047-TZ	437,46	5 273,21	-4 835,75
61551005	ENT VEH CHEVRIER J FW-864-HY	4 557,52	2 232,39	2 325,13
61551007	ENT VEH PAILLOUX F GH-265-AG	82,54	1 177,42	-1 094,88

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
61551008	ENT VEH PRUD'HOMME L FR-531-MH	1 884,61	1 722,32	162,29
61551009	ENT VEH VANDENBUSSCHE R FE-081-ZM	2 494,90	2 423,39	71,51
61551010	ENT VEH EDP	2 617,54	126,00	2 491,54
61551011	ENT VEH AUFFREDOU C.	1 583,99		1 583,99
61552000	ENT VEHICULES	3 219,56	4 270,81	-1 051,25
61553000	ENT MAT DE BUREAU ET INFORMATIQUE	225,00	530,00	-305,00
61560000	MAINTENANCE	17 690,20	16 445,83	1 244,37
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		48 385,10	53 670,73	-5 285,63
TOTAL ENTRETIEN ET REPARATIONS		48 385,10	53 670,73	-5 285,63
PRIMES D'ASSURANCES				
61610000	ASSURANCE MULTIRISQUE	1 493,04	1 457,33	35,71
61630000	ASSURANCES HOMME CLE	9 785,71	8 200,11	1 585,60
61660000	ASSURANCE MATERIEL DE TRANSPORT	7 736,32	10 272,98	-2 536,66
61670000	ASSURANCE RESPONSABILITE CIVILE	4 214,47	3 263,58	950,89
61680000	ASSURANCES MISSION	210,99	202,26	8,73
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		23 440,53	23 396,26	44,27
TOTAL PRIMES D'ASSURANCES		23 440,53	23 396,26	44,27
DIVERS				
61810000	DOCUMENTATIONS	10 509,36	9 709,80	799,56
61820000	ABO SITES WEB	1 273,71	5 201,30	-3 927,59
61860000	FORMATION FRAIS PEDAGOGIQUES	18 959,87	7 646,32	11 313,55
61865000	FORMATION FRAIS ANNEXES	927,85	206,40	721,45
62810000	COTISATIONS	3 882,74	8 909,64	-5 026,90
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		35 553,53	31 673,46	3 880,07
TOTAL DIVERS		35 553,53	31 673,46	3 880,07
PERSONNEL EXTERIEUR A ENTREPRISE				
62120000	PRESTATION EDP	528 840,00	516 034,00	12 806,00
62121000	PRESTATIONS GS INVEST	5 000,00		5 000,00
62140000	PERSONNELS EXTERIEURS	50,00	8 670,20	-8 620,20
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		533 890,00	524 704,20	9 185,80
TOTAL PERSONNEL EXTERIEUR A ENTREPRISE		533 890,00	524 704,20	9 185,80
REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES				
62260000	HONORAIRES ET INTERMEDIAIRES	77 712,02	117 283,76	-39 571,74
62270000	FRAIS ACTES & CONTENTIEUX	378,44	1 573,66	-1 195,22
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		78 090,46	118 857,42	-40 766,96
TOTAL REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES		78 090,46	118 857,42	-40 766,96
PUBLICITE, RELATIONS EXTERIEURES				
62310000	ANNONCES LEGALES	108,00	212,00	-104,00
62330000	FOIRES	136,92	206,64	-69,72
62340000	CADEAUX A LA CLIENTELE	11,90	23,35	-11,45
62380000	POURBOIRS ET DONS	300,00		300,00
62381000	SPONSORING		5 300,00	-5 300,00
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		556,82	5 741,99	-5 185,17

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
TOTAL PUBLICITE, RELATIONS EXTERIEURES		556,82	5 741,99	-5 185,17
TRANSPORTS BIENS ET DU PERSONNEL				
62410000	PORTS SUR ACHATS	200,00	663,62	-463,62
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		200,00	663,62	-463,62
TOTAL TRANSPORTS BIENS ET DU PERSONNEL		200,00	663,62	-463,62
DEPLACTS, MISSIONS ET RECEPTIONS				
62500100	HEBERGEMENT	3 693,58	1 180,14	2 513,44
62500200	RESTAURATION	8 124,54	7 825,14	299,40
62500400	PEAGES - PARKING	1 359,74	726,53	633,21
62500500	TRAIN - TRANSPORT EN COMMUN	4 633,03	958,95	3 674,08
62500600	AVION	3 417,46	464,23	2 953,23
62500800	TAXI	451,60	183,64	267,96
62510000	FRAIS KILOMETRIQUES	944,09	1 708,74	-764,65
62560000	MISSION RECEPTION	1 116,50	1 441,16	-324,66
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		23 740,54	14 488,53	9 252,01
TOTAL DEPLACTS, MISSIONS ET RECEPTIONS		23 740,54	14 488,53	9 252,01
FRAIS POSTAUX, TELECOMMUNICATIONS				
62600000	FRAIS POSTAUX	5 071,63	5 780,44	-708,81
62610000	TELEPHONE - INTERNET	47 088,04	34 799,03	12 289,01
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		52 159,67	40 579,47	11 580,20
TOTAL FRAIS POSTAUX, TELECOMMUNICATIONS		52 159,67	40 579,47	11 580,20
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES				
62720000	COMMISSIONS ET FRAIS SUR EMPRUNT	27 976,71	38 917,81	-10 941,10
62780000	SERVICES BANCAIRES	30 107,83	23 809,01	6 298,82
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		58 084,54	62 726,82	-4 642,28
TOTAL SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES		58 084,54	62 726,82	-4 642,28
TOTAL AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES		966 092,35	1 044 904,56	-78 812,21
IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES				
IMPOTS & TAXES SUR REMUNERATIONS				
63110000	TAXE SUR LES SALAIRES	29 773,46	28 096,31	1 677,15
63330000	PARTICIPATION FORMATION CONTINUE	17 566,24	17 936,11	-369,87
63350000	TAXE APPRENTISSAGE	11 944,94	11 931,58	13,36
Total 2052/FX - Impôts, taxes et versements assimilés N		59 284,64	57 964,00	1 320,64
TOTAL IMPOTS & TAXES SUR REMUNERATIONS		59 284,64	57 964,00	1 320,64
AUTRES IMPOTS ET TAXES				
63511000	CFE	461,00		461,00
63511500	CVAE	5 807,00	5 190,00	617,00
63512000	TAXE FONCIERE	24 600,00	24 275,70	324,30
63514000	TAXE SUR VEHICULES DE TOURISME	10 166,00	4 878,00	5 288,00
63540000	DROITS D'ENREGISTREMENTS	52,76	1 880,16	-1 827,40
63542000	VIGNETTES	19,74		19,74
63780000	TAXES DIVERSES	128,27	343,96	-215,69

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
Total 2052/FX - Impôts, taxes et versements assimilés N		41 234,77	36 567,82	4 666,95
TOTAL AUTRES IMPOTS ET TAXES		41 234,77	36 567,82	4 666,95
TOTAL IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES		100 519,41	94 531,82	5 987,59
CHARGES DE PERSONNEL				
SALAIRES ET TRAITEMENTS				
64100000	PRIME PPV		2 809,00	-2 809,00
64110000	SALAIRES ET APPONTEMENTS	1 740 451,32	1 739 387,36	1 063,96
64120000	CONGES PAYES	-18 418,01	-41 062,67	22 644,66
64132000	PRIMES RESULTATS	6 344,00	9 540,00	-3 196,00
64139000	INDEMN. PREVOY. IONIS / UNIP	-16 656,28	-1 725,22	-14 931,06
64140000	CPAM	-48,77	-1 356,79	1 308,02
64142000	INDEMNITE TRANSACTIONNELLE		65 136,00	-65 136,00
64146000	AVANTAGES EN NATURE	16 174,65	15 261,72	912,93
64147000	AVANTAGES EN NATURE	-16 174,65	-15 261,72	-912,93
Total 2052/FY - Salaires et traitements N		1 711 672,26	1 772 727,68	-61 055,42
TOTAL SALAIRES ET TRAITEMENTS		1 711 672,26	1 772 727,68	-61 055,42
CHARGES SOCIALES				
64510000	URSSAF	431 220,90	429 982,31	1 238,59
64535000	MUTUELLE NON CADRES	10 834,56	12 453,84	-1 619,28
64536000	MUTUELLE CADRES	27 308,66	24 616,40	2 692,26
64540000	ASSEDIC	60 227,14	60 850,37	-623,23
64550000	PREVOYANCE CADRES	31 157,60	29 655,48	1 502,12
64551000	PREVOYANCE UNIP NC	5 694,93	6 374,84	-679,91
64580000	CADRES RETRAITE	211 717,58	209 153,15	2 564,43
64592000	CHARGES PRIMES RESULTAT	3 588,00	4 208,00	-620,00
64710000	TITRES RESTAURANT	19 500,00	20 159,31	-659,31
64720000	CHEQUES VACANCES ET CADEAUX	9 289,80	9 377,80	-88,00
64750000	MEDECINE DU TRAVAIL ET PHARMACIE	2 566,80	3 215,98	-649,18
Total 2052/FZ - Charges sociales N		813 105,97	810 047,48	3 058,49
TOTAL CHARGES SOCIALES		813 105,97	810 047,48	3 058,49
AUTRES CHARGES DE PERSONNEL				
64800000	CHARGES SUR CONGES PAYES	-8 172,67	-13 759,17	5 586,50
64810000	AUTRES CHARGES DU PERSONNEL	5 187,29	2 920,27	2 267,02
64900000	REMBOURSEMENTS CHARGES DE PERSONNEL	-4 510,86	-10 987,00	6 476,14
Total 2052/FZ - Charges sociales N		-7 496,24	-21 825,90	14 329,66
TOTAL AUTRES CHARGES DE PERSONNEL		-7 496,24	-21 825,90	14 329,66
TOTAL CHARGES DE PERSONNEL		2 517 281,99	2 560 949,26	-43 667,27
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS				
68110000	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	151 767,37	105 331,62	46 435,75
Total 2052/GA - Dotations d'exploitation sur immobilisations, dotations aux a		151 767,37	105 331,62	46 435,75
TOTAL AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS		151 767,37	105 331,62	46 435,75

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
TOTAL DOTATIONS D'EXPLOITATION		151 767,37	105 331,62	46 435,75
AUTRES CHARGES				
CHARGES DIV DE GESTION COURANTE				
65140000	REDEVANCE LOGICIEL	104 254,35	87 701,07	16 553,28
65600000	PERTE DE CHANGE		3,44	-3,44
65800000	CHARGES DIVERSES GESTION COURANTE	30,89	17,11	13,78
65820000	PENALITES, AMENDES FISCALES-PENALES	3 907,00		3 907,00
Total 2052/GE - AUTRES CHARGES		108 192,24	87 721,62	20 470,62
TOTAL CHARGES DIV DE GESTION COURANTE		108 192,24	87 721,62	20 470,62
VALEURS COMPTABLES DES IMMO. INCORP. CORP. CEDEES				
65700000	VNC IMMO INCORP. ET CORPORELLES		11 465,97	-11 465,97
Total 2052/GY - Valeurs comptables des immo. incorp. et corp. cédées			11 465,97	-11 465,97
TOTAL VALEURS COMPTABLES DES IMMO. INCORP. CORP. CEDEE			11 465,97	-11 465,97
TOTAL AUTRES CHARGES		108 192,24	99 187,59	9 004,65
CHARGES FINANCIERES				
DOTATIONS SUR AMORT DEPREC ET PROVISIONS				
68610000	DOTATION AMORTISSEMENT DES PNC	1 284 248,76	1 217 300,93	66 947,83
Total 2052/GQ - Dotations financières aux amortissements et provisions N		1 284 248,76	1 217 300,93	66 947,83
TOTAL DOTATIONS SUR AMORT DEPREC ET PROVISIONS		1 284 248,76	1 217 300,93	66 947,83
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES				
66110000	INTERETS DES EMPRUNTS	4 581 673,98	6 000 904,37	-1 419 230,39
66150000	INTERETS COMPTE COURANT	335 390,00	309 744,00	25 646,00
66160000	INTERETS COMPTES FINANCIERS	2 693,54	1 830,98	862,56
66171000	INTERETS OC	594 807,66	592 031,66	2 776,00
66800000	AUTRES CHARGES FINANCIERES	148 116,10	28 651,64	119 464,46
Total 2052/GR - Intérêts et charges assimilées N		5 662 681,28	6 933 162,65	-1 270 481,37
TOTAL INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES		5 662 681,28	6 933 162,65	-1 270 481,37
VALEURS COMPTABLES DES IMMO. FINANCIERES CEDEES				
66710000	VNC IMMOBILISATIONS FINANCIERES	452 570,91		452 570,91
Total 2052/JV - Valeurs comptables des immo. financières cédées		452 570,91		452 570,91
TOTAL VALEURS COMPTABLES DES IMMO. FINANCIERES CEDEES		452 570,91		452 570,91
TOTAL CHARGES FINANCIERES		7 399 500,95	8 150 463,58	-750 962,63
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
67180000	CHARGES EXCEPT OP GESTION		2 000,00	-2 000,00
Total 2053/HH - Charges exceptionnelles			2 000,00	-2 000,00
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES			2 000,00	-2 000,00
DOTATIONS AUX AMORT., PROVISIONS ET DEPRECIATIONS				
68725000	DOTATION AMORTISSEMENT DEROGATOIRE	20 300,70	20 300,71	-0,01
Total 2053/HH - Charges exceptionnelles		20 300,70	20 300,71	-0,01
TOTAL DOTATIONS AUX AMORT., PROVISIONS ET DEPRECIATIONS		20 300,70	20 300,71	-0,01

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES		20 300,70	22 300,71	-2 000,01
IMPOTS SUR LES BENEFICES				
IMPOTS SUR LES BENEFICES				
69831000	IS PROPRE	-1 904 148,00	-2 114 996,00	210 848,00
69831500	CONTRIBUTION 3.3 %	18 414,00	28 310,00	-9 896,00
69940000	CREDIT D'IMPOTS	-6 429,00	-3 565,00	-2 864,00
Total 2053/HK - Impôt sur les bénéfices N		-1 892 163,00	-2 090 251,00	198 088,00
TOTAL IMPOTS SUR LES BENEFICES		-1 892 163,00	-2 090 251,00	198 088,00
TOTAL IMPOTS SUR LES BENEFICES		-1 892 163,00	-2 090 251,00	198 088,00
TOTAL GÉNÉRAL		9 399 107,47	10 030 228,57	-631 121,10

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS				
VENTES DE MARCHANDISES - FRANCE				
70720000	VENTE NEGOCE 20%	13 787,44	22 212,86	-8 425,42
70722000	VENTE NEGOCE EXO	12 933,25	16 499,44	-3 566,19
Total 2052/FA - Ventes de marchandises, France		26 720,69	38 712,30	-11 991,61
TOTAL VENTES DE MARCHANDISES - FRANCE		26 720,69	38 712,30	-11 991,61
PRODUCTION VENDUE - FRANCE				
70318000	VENTE DECHETS EXO		370,62	-370,62
Total 2052/FD - Production de biens vendue, France			370,62	-370,62
TOTAL PRODUCTION VENDUE - FRANCE			370,62	-370,62
PRODUCTION SERVICES - FRANCE				
70607000	FRAIS ADMINISTRATIFS GROUPE	2 666 000,00	2 873 300,00	-207 300,00
70886000	LOYERS GROUPE	143 798,24	87 798,24	56 000,00
Total 2052/FG - Production de services vendue, France		2 809 798,24	2 961 098,24	-151 300,00
TOTAL PRODUCTION SERVICES - FRANCE		2 809 798,24	2 961 098,24	-151 300,00
TOTAL CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		2 836 518,93	3 000 181,16	-163 662,23
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION				
PRODUITS DES CESSIONS D'IMMO. INCORP. ET CORP.				
75600000	GAIN DE CHANGE		100,43	-100,43
75800000	PRODUITS DIVERS GESTION COURANTE	8 170,44	300,92	7 869,52
Total 2052/FQ - Autres produits N		8 170,44	401,35	7 769,09
75700000	PRODUITS CESSIONS IMMO INC. ET CORP		11 733,34	-11 733,34
Total 2052/GX - Produits des cessions d'immo. incorp. corpor.			11 733,34	-11 733,34
TOTAL PRODUITS DES CESSIONS D'IMMO. INCORP. ET CORP.		8 170,44	12 134,69	-3 964,25
TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION		8 170,44	12 134,69	-3 964,25
PRODUITS FINANCIERS				
PRODUITS FINANCIERS PARTICIPATION				
76110000	REVENUS DES TITRES DE PARTICIPATION	12 939 950,45	13 500 000,00	-560 049,55
Total 2052/GJ - Produits financiers de participation N		12 939 950,45	13 500 000,00	-560 049,55
TOTAL PRODUITS FINANCIERS PARTICIPATION		12 939 950,45	13 500 000,00	-560 049,55
PROD. VAL MOBILIERES ET CREANCES				
76240000	REVENUS DES PRETS	29 984,00	30 156,00	-172,00
Total 2052/GK - Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif i		29 984,00	30 156,00	-172,00
TOTAL PROD. VAL MOBILIERES ET CREANCES		29 984,00	30 156,00	-172,00
AUTRES INTERETS & PROD ASSIMILES				
76800000	AUTRE PRODUITS FINANCIERS	7 879,28	157 360,68	-149 481,40
Total 2052/GL - Autres intérêts et produits assimilés N		7 879,28	157 360,68	-149 481,40
TOTAL AUTRES INTERETS & PROD ASSIMILES		7 879,28	157 360,68	-149 481,40
REPRISES SUR DEPRECIATIONS				
78610000	REPRISE AMORTISSEMENT DES PNC	5 736,92	1 634,09	4 102,83

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
Total 2052/GM - Reprises sur provisions et transferts de charges N		5 736,92	1 634,09	4 102,83
TOTAL REPRISES SUR DEPRECIATIONS		5 736,92	1 634,09	4 102,83
PRODUITS DE CESSIONS D'IMMO. FINANCIERES				
76710000	PRODUITS CESSIONS IMMO FINANCIERES	450 945,00		450 945,00
76717000	PRODUIT S/PLACEMENT ARKEA	4 340,83	35 610,47	-31 269,64
Total 2052/GZ - Produits de cessions d'immobilisations financières		455 285,83	35 610,47	419 675,36
TOTAL PRODUITS DE CESSIONS D'IMMO. FINANCIERES		455 285,83	35 610,47	419 675,36
TOTAL PRODUITS FINANCIERS		13 438 836,48	13 724 761,24	-285 924,76
TOTAL GÉNÉRAL		16 283 525,85	16 737 077,09	-453 551,24

Dossier de gestion

Soldes intermédiaires de gestion sur 2 périodes

Rubriques	31/12/2025	%	31/12/2024	%
Ventes de marchandises	26 721	100,00	38 712	100,00
- Coût d'achat des marchandises	27 615	103,35	42 810	110,59
MARGE COMMERCIALE	-895	-3,35	-4 098	-10,59
Production vendue	2 809 798	99,06	2 961 469	98,71
+ Production stockée				
- Destockage de production				
+ Production immobilisée				
PRODUCTION DE L'EXERCICE	2 809 798	99,06	2 961 469	98,71
PRODUCTION + VENTES	2 836 519	100,00	3 000 181	100,00
- Coût d'achat des marchandises	27 615	0,97	42 810	1,43
- Consommation provenance tiers	966 092	34,06	1 044 905	34,83
VALEUR AJOUTEE	1 842 811	64,97	1 912 466	63,75
+ Subventions d'exploitation				
- Impôts et taxes	100 519	3,54	94 532	3,15
- Charges de personnel	2 517 282	88,75	2 560 949	85,36
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	-774 990	-27,32	-743 015	-24,77
+ Reprises, transfert charges				
+ Autres produits	8 170	0,29	12 135	0,40
- Dotations amortis., dépréciations, provisions	151 767	5,35	105 332	3,51
- Autres charges	108 192	3,81	99 188	3,31
RESULTAT D'EXPLOITATION	-1 026 779	-36,20	-935 399	-31,18
+ Quote part opérations en commun				
+ Produits financiers	13 438 836	473,78	13 724 761	457,46
- Quote part opérations en commun				
- Charges financières	7 399 501	260,87	8 150 464	271,67
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	5 012 556	176,72	4 638 898	154,62
Produits exceptionnels			256	0,01
- Charges exceptionnelles	20 301	0,72	22 301	0,74
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-20 301	-0,72	-22 044	-0,73
- Participation des salariés				
- Impôt sur les bénéfices	-1 892 163	-66,71	-2 090 251	-69,67
RESULTAT DE L'EXERCICE	6 884 418	242,71	6 707 105	223,56
Produits cessions éléments actif	455 286	16,05	47 344	1,58
- Valeur comptable éléments cédés	452 571	15,96	11 466	0,38
PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS	2 715	0,10	35 878	1,20

Rubriques	31/12/2025	31/12/2024	Variation
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	-774 990	-743 015	4,30
+ Transferts de charges d'exploitation			
+ Autres produits d'exploitation	8 170	12 135	-32,67
- Autres charges d'exploitation	108 192	99 188	9,08
+ Quote-part de résultat sur opérations faites en commun			
+ Produits financiers	13 438 836	13 724 761	-2,08
- Reprises sur dépréciations et provisions financières	5 737	1 634	251,08
- Charges financières	7 399 501	8 150 464	-9,21
+ Dot. aux amortis., dépréciations et provisions financières	1 284 249	1 217 301	5,50
+ Produits exceptionnels		256	-100,00
- Produits des cessions d'éléments actif			
- Subventions d'investissement rapportées au résultat			
- Reprises sur dépréciations et provisions exceptionnelles		256	-100,00
- Charges exceptionnelles	20 301	22 301	-8,97
+ Valeur comptable des immobilisations cédées			
+ Dot. aux amortis., dépréciations et provisions exceptionnels	20 301	20 301	
- Participation des salariés			
- Impôts sur les bénéfices	-1 892 163	-2 090 251	-9,48
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	8 334 998	8 048 148	3,56
RESULTAT NET COMPTABLE	6 884 418	6 707 105	2,64
+ Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	1 456 317	1 342 933	8,44
- Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	5 737	1 890	203,47
- Résultat sur cession des éléments actif			
- Subventions d'investissement rapportées au résultat			
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	8 334 998	8 048 148	3,56

Annexes

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2025 dont le total du bilan avant répartition est de 189 725 729 Euros, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : 6 884 418 Euros.

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

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

PRESENTATION GENERALE

Activité de l'entreprise

La SAS NADIA INDUSTRIES exerce une activité de holding : gestion de ses participations et animation du groupe.

La société a été créée en décembre 2022.

Lieu d'exploitation de l'activité de l'entreprise

Le siège social de La SAS NADIA INDUSTRIES se situe au 51 Bis Boulevard Maréchal Leclerc à Cholet (49300).

Convention d'intégration fiscale

La société mère NADIA INDUSTRIES a constitué au 1^{er} janvier 2023, un groupe intégré avec les sociétés de l'ancien groupe de NEW GROUPE NADIA 2 (absorbée au 30 novembre 2023), qui avait elle-même opté, à compter du 1^{er} janvier 2018, pour le régime fiscal des groupes (intégration fiscale) prévu aux articles 223A et suivants du CGI.

La société est tête de groupe de l'ensemble intégré fiscalement qui comprend les filiales suivantes :

- DYNAMIC à compter du 1^{er} janvier 2018
- NADIA SIGNALISATION à compter du 1^{er} janvier 2018
- ANJOU AUTOMATION à compter du 1^{er} janvier 2020
- SOCIETE INNOVATION DU BATIMENT à compter du 1^{er} janvier 2021
- ALUMINIUM BERTHON SINTES à compter du 1^{er} janvier 2021
- NGV ELECTRONIQUE à compter du 1^{er} janvier 2023
- LES FERMETURES VOLTECH à compter du 1^{er} janvier 2023
- 2B2F INDUSTRIE à compter du 1^{er} janvier 2023
- GROUPE ARCADIAS à compter du 1^{er} janvier 2023
- CSM-AD à compter du 1^{er} janvier 2023
- ATOUT SIGN à compter du 1^{er} janvier 2023
- SERI à compter du 1^{er} janvier 2023

La convention d'intégration fiscale a été conclue entre la société NADIA INDUSTRIES et les filiales membres du groupe intégré. Elle prévoit que la charge d'impôt sera supportée par chacune des sociétés filiales comme en l'absence d'intégration fiscale. Les économies d'impôts réalisées par le groupe seront conservées par la société tête de groupe.

Faits significatifs de l'exercice

Application du règlement ANC 2022-06 du 4 novembre 2022 modifiant le règlement ANC 2014-03

La SAS NADIA INDUSTRIES avait opté pour l'application par anticipation des nouvelles dispositions prévues par le règlement n°2022-06 pour ses comptes clos au 31 décembre 2024.

Emprunts assortis de covenants

Dans le cadre des accords conclus avec les prêteurs (pool bancaire) le 11 juillet 2023, la société est astreinte au respect d'un ratio financier (ratio de levier) à chaque clôture annuelle.

Au 31 décembre 2025, la société a constaté un bris de covenant, du fait d'un léger dépassement du ratio de levier.

La société a obtenu du pool bancaire un « waiver » le .../.../2026, soit postérieurement à la clôture et avant l'arrêté des comptes.

Ce bris de covenant n'a donc aucune incidence pour le groupe.

Procédure en cours d'exercice :

La société NADIA INDUSTRIES, venant aux droits de la société NEW GROUPE NADIA 2, est liée par une convention de garantie conclue le 5 janvier 2023 avec la société LITTORAL INVESTISSEMENTS pour la vente des titres de la société FORCE V. Aux termes de cette convention de garantie, la société NEW GROUPE NADIA 2 s'est notamment engagée à relever la société LITTORAL INVESTISSEMENTS de toutes les conséquences financières d'un sinistre RC survenu au cours de l'année 2021 sur un bateau neuf fabriqué par JEANNEAU vendu en 2019, au prix de 121.700 euros TTC. Un rapport d'expertise judiciaire a été rendu en 2024. Celui-ci conclut à la responsabilité de la société ROBIN MARINE qui a mal posé la sonde GARMIN, ce qui a entraîné la voie d'eau qui a endommagé le bateau. L'affaire a fait l'objet d'une assignation au fonds et est toujours en cours. Aucune provision n'a été comptabilisée dans cette affaire.

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2025 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2022-06 du 4 novembre 2022 mis à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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 principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

- | | |
|--|-------------|
| • Logiciel | 3 ans |
| • Installation agencement terrain | 5 à 20 ans |
| • Construction | 15 à 30 ans |
| • Installation agencement construction | 5 à 20 ans |
| • Matériel et outillage industriel | 5 ans |
| • Installation générale | 10 ans |
| • Matériel de transport | 4 ans |
| • Matériel de bureau et informatique | 4 à 5 ans |
| • Mobilier de bureau | 5 à 10 ans |

Pour les biens amortis selon le mode dégressif ou faisant l'objet d'un amortissement exceptionnel, la quote-part excédant l'amortissement linéaire est comptabilisée en amortissement dérogatoire au passif du bilan.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

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

Mali de fusion

Le mali de fusion inscrit à l'actif pour 111 608 k€ correspond à la quote-part de mali de fusion apporté dans le cadre de l'opération juridique de 2023 (fusion NGN2/NADIA INDUSTRIES). Le mali technique de fusion a été affecté aux titres de participation.

Le mali de fusion, ayant une durée non limitée, a fait l'objet d'un test de dépréciation au cours de l'exercice. Le test n'a pas mis en évidence d'indice de perte de valeur.

Créances

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

Obligations convertibles

Les obligations à prime convertibles en actions émises par la société ont fait l'objet de l'analyse suivante :

La totalité de la prime de non conversion est enregistrée à l'actif et au passif. La prime de non conversion, à l'actif, est amortie sur la durée du contrat, au prorata des intérêts courus.

Engagements de départ à la retraite

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés sont mentionnés en engagements financiers donnés, à l'exclusion d'une constatation par voie comptable.

L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue selon les nouvelles recommandations introduites par l'ANC en 2021 mettant à jour le règlement ANC 2013-02. Ces recommandations conduisent à étaler l'engagement uniquement à compter de la date à laquelle chaque année de services compte pour l'acquisition des droits à prestation, c'est-à-dire sur la période précédant l'âge de départ à la retraite permettant d'atteindre le plafond.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Paramètres propres à chacun des salariés de la société : âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité (table de mortalité 2018-2020) et salaire brut annuel,
- Données spécifiques à la société : convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale (2%), taux de rotation prévisionnel du personnel (faible) et taux de charges sociales (40%),
- Taux d'actualisation retenu de 3.67%.

L'engagement au 31/12/25 est estimé à 251 k€.

Les montants éventuellement couverts par une assurance spécifique sont mentionnés en engagements reçus.

Rémunération des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Evaluation des disponibilités

Les disponibilités en euros figurent au bilan pour leur valeur en fin d'exercice.

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadres	10	
Employés	16	
TOTAL	26	

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	30 000 000			1
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

FILIALES (Plus de 50%)

Dénomination	Capital	Q.P Détenue	Val.brutes titres	Prêts,avances	Chiffre d'affaires
Siège social	 Capitaux propres	 Divid.encaiss.	 Val.nettes titres	 Cautions	 Résultat
416450435 – DYNAMIC 518 RUE LEO BAEKELAND 85290 MORTAGNE SUR SEVRE	216 780 7 787 506	100 % 3 800 000	6 045 531 6 045 531	.....	15 636 501 3 398 227
451071146 - NADIA SIGNALISATION 1 RUE DENIS PAPIN 49300 CHOLET	7 058 000 19 759 257	100 % 2 900 000	7 079 893 7 079 893	.....	19 710 552 1 269 144
834120719 – SOCIETE INNOVATION BATIMENT 210 ROUTE DE GAUTREAU 85290 MORTAGNE SUR SEVRE	18 311 034 22 026 276	100 % 1 000 000	18 311 035 18 311 035	.....	22 781 272 493 850
834108375 – ANJOU AUTOMATION 880 RUE LEO BAEKELAND 85290 MORTAGNE SUR SEVRE	7 067 666 10 493 224	100 % 1 500 000	7 067 666 7 067 666	.....	10 018 583 1 617 811
LLC NADIA OXNARD STURGIS ROAD CA – USA (données en USD et div/titres en €)	1 390 673 1 718 403	100 % 439 950	193 956 193 956	.....	4 817 799 328 629
GMBH GROUPE NADIA KEHL – Allemagne (données en euros)	52 000 1 345 298	100 % 0	52 184 52 184	.....	3 111 425 -14 407
808896369 – ALUMINIUM BERTON SINTES 3 ZI DE LA COKERIE 81400 SAINT-BENOIT-DE-CARMAUX	61 000 4 313 971	100 % 1 000 000	7 130 956 7 130 956	.....	6 308 586 474 180
828601799 – 2B2F INDUSTRIE 7-9 ALLEE ALAIN GAUTIER 85340 LES SABLES D'OLONNE	100 000 575 375	100 %	411 225 411 225	.....	2 195 429 108 314
487606972 – LES FERMETURES VOLTECH 7-9 ALLEE ALAIN GAUTIER 85340 LES SABLES D'OLONNE	62 500 4 417 989	100 % 1 300 000	12 504 161 12 504 161	.....	19 736 304 1 560 390
335173241 – NGV ELECTRONIQUE 51 B AV MARECHAL LECLERC 49300 CHOLET	168 700 2 727 922	100 % 1 000 000	6 043 032 6 043 032	.....	4 051 525 955 191

	Engagements réciproques					
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
TOTAL						

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	14 088		
Terrains	182 047		
Dont composants			
Constructions sur sol propre	1 644 809		
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.	457 114		
Install. techniques, matériel et outillage ind.	2 599		
Installations générales, agenc., aménag.	279 889		5 203
Matériel de transport	128 778		45 590
Matériel de bureau, informatique, mobilier	123 369		184 702
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	871		
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 819 477		235 495
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	64 839 809		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	113 379 488		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	178 219 298		
TOTAL GENERAL	181 052 862		235 495

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			14 088	
Terrains			182 047	
Constructions sur sol propre			1 644 809	
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.			457 114	
Installations techn.,matériel et outillages ind.			2 599	
Installations générales, agencements divers			285 092	
Matériel de transport			174 368	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			308 071	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		871		
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	871		3 054 100	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			64 839 809	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		770 156	112 609 332	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		770 156	177 449 142	
TOTAL GENERAL		771 027	180 517 330	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	10 813	1 377		12 190
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	10 813	1 377		12 190
Terrains				
Constructions sur sol propre	685 846	37 598		723 444
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales,agenc.,aménagement.	48 255	28 906		77 161
Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 599			2 599
Installations générales, agenc. et aménag. divers	12 607	20 346		32 953
Matériel de transport	99 657	26 352		126 009
Matériel de bureau et informatique, mobilier	103 421	37 189		140 610
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	952 386	150 390		1 102 776
TOTAL GENERAL	963 199	151 767		1 114 966

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais établis.							
Fonds Cial							
Autres. INC.							
INCORPOREL.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre	20 301						20 301
TOTAL	20 301						20 301
Charges réparties sur plusieurs exercices							
	Début d'exercice	Augmentations	Dotations				Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler							
Primes de remboursement des obligations	9 741 638	-21 943	1 284 249				8 435 446

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	216 916	20 301		237 216
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	216 916	20 301		237 216
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES				
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS				
TOTAL GENERAL	216 916	20 301		237 216
Dotations et reprises d'exploitation				
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles		20 301		
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	499 883	460 000	39 883
Autres immobilisations financières	112 109 449		112 109 449
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	421 062	421 062	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	600	600	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	47 528	47 528	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	27 889	27 889	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	250 432	250 432	
Débiteurs divers	5 726	5 726	
Charges constatées d'avance	75 246	75 246	
TOTAL GENERAL	113 437 815	1 288 483	112 149 332
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	3 370 843		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	3 660 843		
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	41 383 047	483 557		40 899 490
Autres emprunts obligataires	10 000 000		10 000 000	
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	46 909	46 909		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	78 598 813	8 890 480	69 083 333	625 000
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	176 500	176 500		
Personnel et comptes rattachés	401 269	401 269		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	342 498	342 498		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	62 168	62 168		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	143 999	143 999		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	9 043 283	9 043 283		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	140 198 487	19 590 664	79 083 333	41 524 490
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	11 012 527			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Les échéances des dettes financières au 31 décembre 2025 se répartissent comme suit :

Libellé	2025	< 1 an	1 an << 5 ans	>5 ans
Emprunts obligataires	41 383 047	483 557		40 899 489
Emprunts auprès établiss. de crédit	302 082	302 082		
Autres emprunts et dettes assimilées	87 541 667	87 541 667		
Intérêts courus sur emprunts	755 065	755 065		
Concours bancaires (dettes)	46 908	46 908		
Dettes financières	130 028 768	89 129 279	0	40 899 489

Certains emprunts de la société sont assortis de covenants. La société a constaté un bris de covenant, du fait d'un léger dépassement du ratio de levier (4.44 pour un ratio à 3.5), à la clôture.

La société a déposé une demande d'accord de non activation des clauses d'exigibilité anticipée, un « waiver », auprès du pool bancaire, pour les emprunts concernés.

Conformément aux principes comptables applicables, le tableau des échéances des dettes financières, ci-dessus, présente la dette concernée par ce « waiver », en dette à moins d'un an, comme en l'absence de négociation.

Ce « waiver » a été accepté avant la date d'arrêté des comptes.

Suite à la négociation du « waiver », l'échéancier des dettes se présente de la manière suivante :

Libellé	2025	< 1 an	1 an << 5 ans	>5 ans
Emprunts obligataires	41 383 047	483 557		40 899 489
Emprunts auprès établiss. de crédit	302 082	302 082		
Autres emprunts et dettes assimilées	87 541 667	7 833 333	79 083 334	625 000
Intérêts courus sur emprunts	755 065	755 065		
Concours bancaires (dettes)	46 908	46 908		
Dettes financières	130 028 768	9 420 945	79 083 334	41 524 489

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		42 604 162
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		42 604 162
Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		20 301
Autres variations		
Résultat de l'exercice		6 884 418
	SOLDE	6 904 719
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		49 508 881

Répartition de l'impôt sur les
bénéfices

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	5 012 555	-1 887 088	6 899 643
Résultat exceptionnel à court terme	-20 300	-5 075	-15 225
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	4 992 255	-1 892 163	6 884 418

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
16880300	OC ASSOCIES	31 370 536,62	31 468 216,90	-97 680,28
16880400	OC B - UNEXO	9 528 953,35	9 528 953,35	
16881000	INTERETS COURUS SUR EMPRUNTS	755 064,95	1 048 918,65	-293 853,70
16881700	INTERETS COURUS SUR OC	483 557,32	485 613,04	-2 055,72
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		42 138 112,24	42 531 701,94	-393 589,70
DETTE FOURNISSEURS CPTE RATTACH				
40800000	FOURN FACT NON PARVENUES	109 162,96	130 694,38	-21 531,42
40811000	FACTURES NON PARVENUES GROUPE	1 080,00	10 404,24	-9 324,24
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTE RATTACH		110 242,96	141 098,62	-30 855,66
AUTRES DETTES				
45580000	INTERETS COURUS		309 744,00	-309 744,00
46861000	CHARGES A PAYER GROUPE		1 038,00	-1 038,00
TOTAL AUTRES DETTES			310 782,00	-310 782,00
DETTE FISCALES ET SOCIALES				
42820000	CONGES A PAYER	283 337,51	301 755,52	-18 418,01
42830000	PRIMES	24 448,00	18 104,00	6 344,00
43820000	CHARGES SUR CONGES PAYES	135 010,32	143 182,99	-8 172,67
43830000	CHARGES SUR PRIMES	11 735,00		11 735,00
43860000	SOCIAUX CHARGES A PAYER		8 147,00	-8 147,00
44860000	ETAT CHARGES A PAYER	27 487,00	978,00	26 509,00
44865000	TAXE APPRENTISSAGE	1 580,80	1 579,30	1,50
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		483 598,63	473 746,81	9 851,82
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
51860000	INTERETS COURUS A PAYER	46 908,70	7 216,67	39 692,03
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		46 908,70	7 216,67	39 692,03
TOTAL CHARGES A PAYER		42 778 862,53	43 464 546,04	-685 683,51

Charges et produits constatés
d'avance

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
48600000	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	75 245,64	58 372,72	16 872,92
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		75 245,64	58 372,72	16 872,92

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES				
27684000	INTERETS COURUS SUR PRET		30 156,00	-30 156,00
TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES			30 156,00	-30 156,00
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
41811000	FACTURES A ETABLIR GROUPE	4 806,64	11 341,83	-6 535,19
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		4 806,64	11 341,83	-6 535,19
AUTRES CREANCES				
40980000	RRR ET AVOIRS A OBTENIR		3 184,85	-3 184,85
46870000	PRODUITS A RECEVOIR	5 726,01	695,08	5 030,93
TOTAL AUTRES CREANCES		5 726,01	3 879,93	1 846,08
BANQUES,ETABLISSEMENTS FINANCIERS				
51870000	INTERETS COURUS A RECEVOIR	4 971,80	17 172,13	-12 200,33
TOTAL BANQUES,ETABLISSEMENTS FINANCIERS		4 971,80	17 172,13	-12 200,33
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		15 504,45	62 549,89	-47 045,44

NADIA INDUSTRIES
S.A.S au capital de 30 000 000 euros
Siège social : 51 bis Avenue du Maréchal Leclerc
49300 CHOLET
RCS ANGERS 922 387 337

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31/12/2025

Ce rapport comporte 27 pages y compris celle-ci

GROUPE Y NANTES ATLANTIQUE
Florian JAULIN

Commissaire aux comptes

3, Chemin du Pressoir Chênaie
44100 NANTES

ORECO
Thomas POCHET

Commissaire aux comptes

8, rue des Frères Lumière – ZA Ragon 2
44119 TREILLIERES

A l'assemblée générale de la société NADIA INDUSTRIES,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société NADIA INDUSTRIES relatif à l'exercice clos le 31/12/2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaires aux comptes, sur la période du 01/01/2025 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Titres de participation et mali de fusion :

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan le 31 décembre 2025 s'établit à 64 839 809 euros, et le mali de fusion sur actif financier, dont le montant net figurant au bilan le 31 décembre 2025 s'établit à 111 608 151 euros, sont évalués à leur prix d'achat et dépréciés sur la base de leur valeur actuelle selon les modalités décrites dans les notes « Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement » et « Mali de fusion » de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces estimations.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnés à l'article D. 441-6 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- Il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- Il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- Il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- Il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Nantes et Treillières
Le 13 mai 2026
Les commissaires aux comptes

GROUPE Y NANTES ATLANTIQUE
Florian JAULIN

ORECO
Thomas POCHET

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2025	31/12/2024
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	14 088	12 190	1 898	3 275
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	182 047		182 047	182 047
Constructions	2 101 923	800 604	1 301 319	1 367 822
Instal. techniques, matériel et outillage indust.	2 599	2 599		
Autres immobilisations corporelles	767 531	299 573	467 958	316 350
Immobilisations en cours, avances et acptes				871
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations	64 839 809		64 839 809	64 839 809
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	499 883		499 883	820 039
Autres immobilisations financières	112 109 449		112 109 449	112 559 449
ACTIF IMMOBILISE	180 517 330	1 114 966	179 402 364	180 089 663
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	1 521		1 521	2 530
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	421 062		421 062	553 829
Autres créances	332 175		332 175	1 231 978
Charges constatées d'avance	75 246		75 246	58 373
Capital souscrit et appelé, non versé				
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
Actions propres	17 629		17 629	20 200
Autres titres	83		83	985 953
Instruments financiers à terme et jetons				
Disponibilités	1 040 204		1 040 204	928 476
ACTIF CIRCULANT	1 887 919		1 887 919	3 781 339
Frais d'émission des emprunts				
Primes de remboursement des emprunts	8 435 446		8 435 446	9 741 638
Ecart de conversion et différences d'évaluation				
TOTAL GENERAL	190 840 695	1 114 966	189 725 729	193 612 640

Rubriques	31/12/2025	31/12/2024
Capital social ou individuel (dont versé : 30 000 000)	30 000 000	30 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserve légale	619 362	284 007
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	11 767 884	5 396 135
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	6 884 418	6 707 105
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	237 216	216 916
CAPITAUX PROPRES	49 508 881	42 604 162
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles	41 383 047	41 482 783
Autres emprunts obligataires	10 000 000	10 000 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	78 645 722	87 314 731
Emprunts et dettes financières diverses		11 068 121
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	18 360	9 000
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	176 500	200 238
Dettes fiscales et sociales	949 934	932 567
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	9 043 283	1 038
Produits constatés d'avance		
DETTES	140 216 847	151 008 478
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	189 725 729	193 612 640

Rubriques	France	Exportation	31/12/2025	31/12/2024
Ventes de marchandises			26 721	38 712
Production vendue			2 809 798	2 961 469
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS			2 836 519	3 000 181
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions				
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions				
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				11 733
Autres produits			8 170	401
PRODUITS D'EXPLOITATION			2 844 689	3 012 316
Achats de marchandises			27 615	42 810
Variation de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock				
Autres achats et charges externes			966 092	1 044 905
Impôts, taxes et versements assimilés			100 519	94 532
Salaires			1 711 672	1 772 728
Cotisations sociales			805 610	788 222
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			151 767	105 332
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées				11 466
Autres charges			108 192	87 722
CHARGES D'EXPLOITATION			3 871 469	3 947 715
RESULTAT D'EXPLOITATION			-1 026 779	-935 399

Rubriques	31/12/2025	31/12/2024
OPERATIONS EN COMMUN		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations	12 939 950	13 500 000
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	29 984	30 156
Autres intérêts et produits assimilés	7 879	157 361
Reprises sur dépréciations et provisions	5 737	1 634
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions d'immobilisations financières	455 286	35 610
Produits nets sur cessions de VMP et instruments de trésorerie		
PRODUITS FINANCIERS	13 438 836	13 724 761
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provisions	1 284 249	1 217 301
Intérêts et charges assimilées	5 662 681	6 933 163
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	452 571	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	7 399 501	8 150 464
RESULTAT FINANCIER	6 039 336	5 574 298
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	5 012 556	4 638 898
Produits exceptionnels		256
Charges exceptionnelles	20 301	22 301
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-20 301	-22 044
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-1 892 163	-2 090 251
TOTAL DES PRODUITS	16 283 526	16 737 333
TOTAL DES CHARGES	9 399 107	10 030 229
BENEFICE OU PERTE	6 884 418	6 707 105

Annexes

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2025 dont le total du bilan avant répartition est de 189 725 729 Euros, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : 6 884 418 Euros.

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

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

PRESENTATION GENERALE

Activité de l'entreprise

La SAS NADIA INDUSTRIES exerce une activité de holding : gestion de ses participations et animation du groupe.

La société a été créée en décembre 2022.

Lieu d'exploitation de l'activité de l'entreprise

Le siège social de La SAS NADIA INDUSTRIES se situe au 51 Bis Boulevard Maréchal Leclerc à Cholet (49300).

Convention d'intégration fiscale

La société mère NADIA INDUSTRIES a constitué au 1^{er} janvier 2023, un groupe intégré avec les sociétés de l'ancien groupe de NEW GROUPE NADIA 2 (absorbée au 30 novembre 2023), qui avait elle-même opté, à compter du 1^{er} janvier 2018, pour le régime fiscal des groupes (intégration fiscale) prévu aux articles 223A et suivants du CGI.

La société est tête de groupe de l'ensemble intégré fiscalement qui comprend les filiales suivantes :

- DYNAMIC à compter du 1^{er} janvier 2018
- NADIA SIGNALISATION à compter du 1^{er} janvier 2018
- ANJOU AUTOMATION à compter du 1^{er} janvier 2020
- SOCIETE INNOVATION DU BATIMENT à compter du 1^{er} janvier 2021
- ALUMINIUM BERTHON SINTES à compter du 1^{er} janvier 2021
- NGV ELECTRONIQUE à compter du 1^{er} janvier 2023
- LES FERMETURES VOLTECH à compter du 1^{er} janvier 2023
- 2B2F INDUSTRIE à compter du 1^{er} janvier 2023
- GROUPE ARCADIAS à compter du 1^{er} janvier 2023
- CSM-AD à compter du 1^{er} janvier 2023
- ATOUT SIGN à compter du 1^{er} janvier 2023
- SERI à compter du 1^{er} janvier 2023

La convention d'intégration fiscale a été conclue entre la société NADIA INDUSTRIES et les filiales membres du groupe intégré. Elle prévoit que la charge d'impôt sera supportée par chacune des sociétés filiales comme en l'absence d'intégration fiscale. Les économies d'impôts réalisées par le groupe seront conservées par la société tête de groupe.

Faits significatifs de l'exercice

Application du règlement ANC 2022-06 du 4 novembre 2022 modifiant le règlement ANC 2014-03

La SAS NADIA INDUSTRIES avait opté pour l'application par anticipation des nouvelles dispositions prévues par le règlement n°2022-06 pour ses comptes clos au 31 décembre 2024.

Emprunts assortis de covenants

Dans le cadre des accords conclus avec les prêteurs (pool bancaire) le 11 juillet 2023, la société est astreinte au respect d'un ratio financier (ratio de levier) à chaque clôture annuelle.

Au 31 décembre 2025, la société a constaté un bris de covenant, du fait d'un léger dépassement du ratio de levier.

La société a obtenu du pool bancaire un « waiver » le 07/05/2026, soit postérieurement à la clôture et avant l'arrêté des comptes.

Ce bris de covenant n'a donc aucune incidence pour le groupe.

Procédure en cours d'exercice :

La société NADIA INDUSTRIES, venant aux droits de la société NEW GROUPE NADIA 2, est liée par une convention de garantie conclue le 5 janvier 2023 avec la société LITTORAL INVESTISSEMENTS pour la vente des titres de la société FORCE V. Aux termes de cette convention de garantie, la société NEW GROUPE NADIA 2 s'est notamment engagée à relever la société LITTORAL INVESTISSEMENTS de toutes les conséquences financières d'un sinistre RC survenu au cours de l'année 2021 sur un bateau neuf fabriqué par JEANNEAU vendu en 2019, au prix de 121.700 euros TTC. Un rapport d'expertise judiciaire a été rendu en 2024. Celui-ci conclut à la responsabilité de la société ROBIN MARINE qui a mal posé la sonde GARMIN, ce qui a entraîné la voie d'eau qui a endommagé le bateau. L'affaire a fait l'objet d'une assignation au fonds et est toujours en cours. Aucune provision n'a été comptabilisée dans cette affaire.

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2025 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2022-06 du 4 novembre 2022 mis à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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 principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

- | | |
|--|-------------|
| • Logiciel | 3 ans |
| • Installation agencement terrain | 5 à 20 ans |
| • Construction | 15 à 30 ans |
| • Installation agencement construction | 5 à 20 ans |
| • Matériel et outillage industriel | 5 ans |
| • Installation générale | 10 ans |
| • Matériel de transport | 4 ans |
| • Matériel de bureau et informatique | 4 à 5 ans |
| • Mobilier de bureau | 5 à 10 ans |

Pour les biens amortis selon le mode dégressif ou faisant l'objet d'un amortissement exceptionnel, la quote-part excédant l'amortissement linéaire est comptabilisée en amortissement dérogatoire au passif du bilan.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition).

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

L'approche d'utilité se fait selon une méthode qui se déroule en plusieurs étapes. La valeur d'utilité est réalisée successivement au regard de :

- Une approche fondée sur la quote-part de situation nette de l'entité détenue
- Une approche d'actif net réévalué (notamment pour les entités détenant des fonds de commerce et de l'immobilier)
- Une approche DCF

A l'issue de l'application de cette méthode, aucun titre n'a fait l'objet d'une dépréciation.

Mali de fusion

Le mali de fusion inscrit à l'actif pour 111 608 k€ correspond à la quote-part de mali de fusion apporté dans le cadre de l'opération juridique de 2023 (fusion NGN2/NADIA INDUSTRIES). Le mali technique de fusion a été affecté aux titres de participation.

Le mali de fusion, ayant une durée non limitée, a fait l'objet d'un test de dépréciation au cours de l'exercice. Le test n'a pas mis en évidence d'indice de perte de valeur.

Créances

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

Obligations convertibles

Les obligations à prime convertibles en actions émises par la société ont fait l'objet de l'analyse suivante :

La totalité de la prime de non conversion est enregistrée à l'actif et au passif. La prime de non conversion, à l'actif, est amortie sur la durée du contrat, au prorata des intérêts courus.

Engagements de départ à la retraite

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés sont mentionnés en engagements financiers donnés, à l'exclusion d'une constatation par voie comptable.

L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue selon les nouvelles recommandations introduites par l'ANC en 2021 mettant à jour le règlement ANC 2013-02. Ces recommandations conduisent à étaler l'engagement uniquement à compter de la date à laquelle chaque année de services compte pour l'acquisition des droits à prestation, c'est-à-dire sur la période précédant l'âge de départ à la retraite permettant d'atteindre le plafond.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Paramètres propres à chacun des salariés de la société : âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité (table de mortalité 2018-2020) et salaire brut annuel,
- Données spécifiques à la société : convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale (2%), taux de rotation prévisionnel du personnel (faible) et taux de charges sociales (40%),
- Taux d'actualisation retenu de 3.67%.

L'engagement au 31/12/25 est estimé à 251 k€.

Les montants éventuellement couverts par une assurance spécifique sont mentionnés en engagements reçus.

Rémunération des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Evaluation des disponibilités

Les disponibilités en euros figurent au bilan pour leur valeur en fin d'exercice.

NI001 - NADIA INDUSTRIES
51 bis av. MARECHAL LECLERC
49300 CHOLET

Composition du capital social

Déclaration au 31/12/2025

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	30 000 000			1
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

FILIALES (Plus de 50%)

Dénomination	Capital	Q.P Détenue	Val.brutes titres	Prêts,avances	Chiffre d'affaires
Siège social	 Capitaux propres	 Divid.encaiss.	 Val.nettes titres	 Cautions	 Résultat
416450435 – DYNAMIC 518 RUE LEO BAEKELAND 85290 MORTAGNE SUR SEVRE	216 780 7 787 506	100 % 3 800 000	6 045 531 6 045 531	.....	15 636 501 3 398 227
451071146 - NADIA SIGNALISATION 1 RUE DENIS PAPIN 49300 CHOLET	7 058 000 19 759 257	100 % 2 900 000	7 079 893 7 079 893	.....	19 710 552 1 269 144
834120719 – SOCIETE INNOVATION BATIMENT 210 ROUTE DE GAUTREAU 85290 MORTAGNE SUR SEVRE	18 311 034 22 026 276	100 % 1 000 000	18 311 035 18 311 035	.....	22 781 272 493 850
834108375 – ANJOU AUTOMATION 880 RUE LEO BAEKELAND 85290 MORTAGNE SUR SEVRE	7 067 666 10 493 224	100 % 1 500 000	7 067 666 7 067 666	.....	10 018 583 1 617 811
LLC NADIA OXNARD STURGIS ROAD CA – USA (données en USD et div/titres en €)	1 390 673 1 718 403	100 % 439 950	193 956 193 956	.....	4 817 799 328 629
GMBH GROUPE NADIA KEHL – Allemagne (données en euros)	52 000 1 345 298	100 % 0	52 184 52 184	.....	3 111 425 -14 407
808896369 – ALUMINIUM BERTON SINTES 3 ZI DE LA COKERIE 81400 SAINT-BENOIT-DE-CARMAUX	61 000 4 313 971	100 % 1 000 000	7 130 956 7 130 956	.....	6 308 586 474 180
828601799 – 2B2F INDUSTRIE 7-9 ALLEE ALAIN GAUTIER 85340 LES SABLES D'OLONNE	100 000 575 375	100 %	411 225 411 225	460 000	2 195 429 108 314
487606972 – LES FERMETURES VOLTECH 7-9 ALLEE ALAIN GAUTIER 85340 LES SABLES D'OLONNE	62 500 4 417 989	100 % 1 300 000	12 504 161 12 504 161	.....	19 736 304 1 560 390
335173241 – NGV ELECTRONIQUE 51 B AV MARECHAL LECLERC 49300 CHOLET	168 700 2 727 922	100 % 1 000 000	6 043 032 6 043 032	.....	4 051 525 955 191

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Caution bancaire - gar. LOCABOAT	350 000					350 000
TOTAL	350 000					350 000

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	14 088		
Terrains	182 047		
Dont composants			
Constructions sur sol propre	1 644 809		
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.	457 114		
Install. techniques, matériel et outillage ind.	2 599		
Installations générales, agenc., aménag.	279 889		5 203
Matériel de transport	128 778		45 590
Matériel de bureau, informatique, mobilier	123 369		184 702
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	871		
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 819 477		235 495
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	64 839 809		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	113 379 488		3 370 843
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	178 219 298		3 370 843
TOTAL GENERAL	181 052 862		3 606 338

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			14 088	
Terrains			182 047	
Constructions sur sol propre			1 644 809	
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.			457 114	
Installations techn.,matériel et outillages ind.			2 599	
Installations générales, agencements divers			285 092	
Matériel de transport			174 368	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			308 071	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		871		
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		871	3 054 100	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			64 839 809	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		4 140 999	112 609 332	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		4 140 999	177 449 142	
TOTAL GENERAL		4 141 870	180 517 330	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	10 813	1 377		12 190
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	10 813	1 377		12 190
Terrains				
Constructions sur sol propre	685 846	37 598		723 444
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales,agenc.,aménagement.	48 255	28 906		77 161
Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 599			2 599
Installations générales, agenc. et aménag. divers	12 607	20 346		32 953
Matériel de transport	99 657	26 352		126 009
Matériel de bureau et informatique, mobilier	103 421	37 189		140 610
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	952 386	150 390		1 102 776
TOTAL GENERAL	963 199	151 767		1 114 966

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais établis.							
Fonds Cial							
Autres. INC.							
INCORPOREL.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre	20 301						20 301
TOTAL	20 301						20 301
Charges réparties sur plusieurs exercices							
	Début d'exercice	Augmentations	Dotations				Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler							
Primes de remboursement des obligations	9 741 638	-21 943	1 284 249				8 435 446

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	216 916	20 301		237 216
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	216 916	20 301		237 216
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES				
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS				
TOTAL GENERAL	216 916	20 301		237 216
Dotations et reprises d'exploitation				
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles		20 301		
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	499 883	460 000	39 883
Autres immobilisations financières	112 109 449		112 109 449
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	421 062	421 062	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	600	600	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	47 528	47 528	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	27 889	27 889	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	250 432	250 432	
Débiteurs divers	5 726	5 726	
Charges constatées d'avance	75 246	75 246	
TOTAL GENERAL	113 437 815	1 288 483	112 149 332
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	3 370 843		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	3 660 843		
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	41 383 047	483 557		40 899 490
Autres emprunts obligataires	10 000 000			10 000 000
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	46 909	46 909		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	78 598 813	8 890 480	69 083 333	625 000
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	176 500	176 500		
Personnel et comptes rattachés	401 269	401 269		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	342 498	342 498		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	62 168	62 168		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	143 999	143 999		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	9 043 283	9 043 283		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	140 198 487	19 590 664	69 083 333	51 524 490
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	8 484 847			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Les échéances des dettes financières

Les échéances des dettes financières au 31 décembre 2025 se répartissent comme suit :

Libellé	2025	< 1 an	1 an << 5 ans	>5 ans
Emprunts obligataires	41 383 047	483 557		40 899 489
Emprunts auprès établiss. de crédit	302 082	302 082		
Autres emprunts et dettes assimilées	87 541 667	87 541 667		
Intérêts courus sur emprunts	755 065	755 065		
Concours bancaires (dettes)	46 908	46 908		
Dettes financières	130 028 768	89 129 279	0	40 899 489

Certains emprunts de la société sont assortis de covenants. La société a constaté un bris de covenant, du fait d'un léger dépassement du ratio de levier (4.44 pour un ratio à 3.5), à la clôture.

La société a déposé une demande d'accord de non activation des clauses d'exigibilité anticipée, un « waiver », auprès du pool bancaire, pour les emprunts concernés.

Conformément aux principes comptables applicables, le tableau des échéances des dettes financières, ci-dessus, présente la dette concernée par ce « waiver », en dette à moins d'un an, comme en l'absence de négociation.

Ce « waiver » a été accepté avant la date d'arrêté des comptes.

Suite à la négociation du « waiver », l'échéancier des dettes se présente de la manière suivante :

Libellé	2025	< 1 an	1 an << 5 ans	>5 ans
Emprunts obligataires	41 383 047	483 557		40 899 489
Emprunts auprès établiss. de crédit	302 082	302 082		
Autres emprunts et dettes assimilées	87 541 667	7 833 333	69 083 334	10 625 000
Intérêts courus sur emprunts	755 065	755 065		
Concours bancaires (dettes)	46 908	46 908		
Dettes financières	130 028 768	9 420 945	69 083 334	51 524 489

NI001 - NADIA INDUSTRIES 51 bis av. MARECHAL LECLERC 49300 CHOLET		Variation des capitaux propres		Déclaration au 31/12/2025	
Situation à l'ouverture de l'exercice			Solde		
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs			42 604 162		
Distributions sur résultats antérieurs					
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs			42 604 162		
Variations en cours d'exercice		En moins		En plus	
Variations du capital					
Variations des primes liées au capital					
Variations des réserves					
Variations des subventions d'investissement					
Variations des provisions réglementées				20 301	
Autres variations					
Résultat de l'exercice				6 884 418	
SOLDE			6 904 719		
Situation à la clôture de l'exercice			Solde		
Capitaux propres avant répartition			49 508 881		

NI001 - NADIA INDUSTRIES 51 bis av. MARECHAL LECLERC 49300 CHOLET		Répartition de l'impôt sur les bénéfices		Déclaration au 31/12/2025	
Répartition		Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt	
Résultat courant		5 012 555	-1 887 088	6 899 643	
Résultat exceptionnel à court terme		-20 300	-5 075	-15 225	
Résultat exceptionnel à long terme					
Participation des salariés					
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs					
RESULTAT COMPTABLE		4 992 255	-1 892 163	6 884 418	

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
16881000	INTERETS COURUS SUR EMPRUNTS	755 064,95	1 048 918,65	-293 853,70
16881700	INTERETS COURUS SUR OC	483 557,32	485 613,04	-2 055,72
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		1 238 622,27	1 534 531,69	-295 909,42
DETTE FOURNISSEURS CPTE RATTACH				
40800000	FOURN FACT NON PARVENUES	109 162,96	130 694,38	-21 531,42
40811000	FACTURES NON PARVENUES GROUPE	1 080,00	10 404,24	-9 324,24
TOTAL DETTE FOURNISSEURS CPTE RATTACH		110 242,96	141 098,62	-30 855,66
AUTRES DETTES				
45580000	INTERETS COURUS		309 744,00	-309 744,00
46861000	CHARGES A PAYER GROUPE		1 038,00	-1 038,00
TOTAL AUTRES DETTES			310 782,00	-310 782,00
DETTE FISCALE ET SOCIALE				
42820000	CONGES A PAYER	283 337,51	301 755,52	-18 418,01
42830000	PRIMES	24 448,00	18 104,00	6 344,00
43820000	CHARGES SUR CONGES PAYES	135 010,32	143 182,99	-8 172,67
43830000	CHARGES SUR PRIMES	11 735,00		11 735,00
43860000	SOCIAUX CHARGES A PAYER		8 147,00	-8 147,00
44860000	ETAT CHARGES A PAYER	27 487,00	978,00	26 509,00
44865000	TAXE APPRENTISSAGE	1 580,80	1 579,30	1,50
TOTAL DETTE FISCALE ET SOCIALE		483 598,63	473 746,81	9 851,82
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
51860000	INTERETS COURUS A PAYER	46 908,70	7 216,67	39 692,03
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		46 908,70	7 216,67	39 692,03
TOTAL CHARGES A PAYER		1 879 372,56	2 467 375,79	-588 003,23

Charges et produits constatés
d'avance

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
48600000	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	75 245,64	58 372,72	16 872,92
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		75 245,64	58 372,72	16 872,92

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES				
27684000	INTERETS COURUS SUR PRET		30 156,00	-30 156,00
TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES			30 156,00	-30 156,00
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
41811000	FACTURES A ETABLIR GROUPE	4 806,64	11 341,83	-6 535,19
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		4 806,64	11 341,83	-6 535,19
AUTRES CREANCES				
40980000	RRR ET AVOIRS A OBTENIR		3 184,85	-3 184,85
46870000	PRODUITS A RECEVOIR	5 726,01	695,08	5 030,93
TOTAL AUTRES CREANCES		5 726,01	3 879,93	1 846,08
BANQUES,ETABLISSEMENTS FINANCIERS				
51870000	INTERETS COURUS A RECEVOIR	4 971,80	17 172,13	-12 200,33
TOTAL BANQUES,ETABLISSEMENTS FINANCIERS		4 971,80	17 172,13	-12 200,33
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		15 504,45	62 549,89	-47 045,44