

AAP FRANCE
Société par actions simplifiée au capital de 10.000 euros Siège
social : 119-121, boulevard Haussmann 75008 PARIS
RCS PARIS 810 027 508

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE
DU 25 JUIN 2026

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS
LE 31 DECEMBRE 2025

DEUXIEME RESOLUTION

L'Associée Unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2025, s'élevant à 237 515 euros, comme suit :

Report à nouveau pour la totalité, soit..... 237 515 euros

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons qu'aucun dividende n'a été versé depuis la constitution de la société.

Le 25 juin 2026

Pour copie certifiée conforme

La Présidence

Pour copie certifiée conforme



AAP FRANCE
Société par actions simplifiée
au capital de 10.000 euros
Siège social : 119-121 boulevard Haussmann - 75008 PARIS
RCS PARIS 810 027 508

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE
L'ASSOCIEE UNIQUE
DU 25 JUIN 2026

L'an deux mille vingt-cinq,
Le 25 juin,
A dix-sept heures,

Banque Neuflyze OBC, succursale en France de la société **ABN AMRO Bank N.V.**, associée unique de la société **AAP FRANCE**, une naamloze vennootschap de droit néerlandais, au capital de 2.400.000.000 euros, ayant son siège social à 10 Gustav Mahlerlaan, Amsterdam, 1082 99, Pays-Bas et immatriculée au registre du commerce d'Amsterdam sous le numéro 34334259, propriétaire de la totalité de 100 actions composant le capital social de la société **AAP FRANCE**, associée unique de ladite société représentée par Madame Olfa MAALEJ.

I – A PRÉALABLEMENT EXPOSÉ CE QUI SUIV :

Les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2025 ont été établis par le Président non associé.

II – A PRIS LES DÉCISIONS SUIVANTES RELATIVES A :

- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2025 et quitus au Président ;
- Affectation du résultat ;
- Rapport de gestion du Président au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025 ;
- La mention des conventions visées à l'article L.227-10 du Code de Commerce ;
- Pouvoirs en vue des formalités ;
- Questions diverses.

PREMIERE DÉCISION

L'Associée Unique, connaissance prise du rapport de gestion relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2025, approuve tels qu'ils lui ont été présentés, lesdits comptes se soldant par un bénéfice de 237 515 euros.

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

DEUXIEME DÉCISION

L'Associée Unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2025, s'élevant à 237 515 euros, comme suit :

Report à nouveau, pour la totalité, soit.....237 515 euros

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Associé Unique prend acte qu'aucun dividende n'a été versé depuis la constitution de la société.

TROISIEME DÉCISION

L'Associée Unique déclare qu'aucune convention visée à l'article L 227-10 du Code de Commerce n'est intervenue au cours de l'exercice écoulé.

QUATRIEME DÉCISION

L'Associée Unique confère tous pouvoirs au porteur d'un original ou d'une copie des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité qu'il appartiendra.

De tous ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal signé par l'associée unique et répertorié sur le registre des décisions de l'Associée Unique.

le 25 juin 2026



Rapport de gestion Exercice 2025

Nous vous présentons le rapport d'activité de l'exercice 2025 de la société AAP France (ci-après la « Société ») et soumettons à votre approbation les comptes sociaux arrêtés au 31 décembre 2025, ainsi que le projet d'affectation du résultat.

1. ASPECT ECONOMIQUE

a. Présentation des Etats Financiers

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues pour l'établissement des comptes annuels sont conformes à la réglementation en vigueur et identiques à celles retenues pour l'exercice précédent.

b. Présentation de la Société

La Société a pour activité la réalisation de toutes opérations immobilières.

c. Activités de la Société et de ses filiales

- Résultat de la Société pendant l'exercice écoulé :

Nous vous présentons les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2025 ainsi que l'évaluation de leurs principaux postes par rapport à l'exercice précédent.

- Chiffre d'affaires :

Au cours de cet exercice nous avons réalisé un chiffre d'affaires de 721 853 euros, contre un chiffre d'affaires de 654 782 euros l'exercice précédent.

- Compte de résultat :

Résultat d'exploitation :

Nos charges d'exploitation se sont élevées globalement à 518 741 euros contre 492 760 euros pour l'exercice précédent.

Compte tenu de la structure de nos activités, les postes de charges les plus importants sont les suivants :

○ Autres achats et charges externes	220 967
○ Taxes et paiements assimilés	118 386
○ Dotations aux amortissements sur immobilisations	169 030

Résultat financier :

Il est constaté un produit financier sur l'exercice 2025 de 34 398 contre un produit de 47 688 euros pour l'exercice précédent.

Il n'est pas constaté de charges financières sur l'exercice 2025 comme pour l'exercice précédent.

Le résultat financier est de 34 398 euros contre un résultat financier de 47 688 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat courant avant impôt est donc de 237 515 euros contre 209 710 euros pour l'exercice précédent.

Résultat exceptionnel :

Il n'est pas constaté de produits exceptionnels sur l'exercice comme pour l'exercice précédent.

Il n'est pas constaté de charges exceptionnelles sur l'exercice contre des charges exceptionnelles de 11 117 euros pour l'exercice précédent

Le résultat exceptionnel sur l'exercice 2025 est donc nul contre un résultat exceptionnel de (11 117) euros pour l'exercice précédent.

En conséquence, et après déduction de toutes charges, impôts et amortissement, notre résultat se solde par un bénéfice de 237 515 euros, contre un bénéfice de 198 593 euros pour l'exercice précédent.

Nous ne voyons pas d'autres éléments à vous communiquer au titre de l'exercice écoulé.

- Information sur les délais de paiement

Conformément à l'article L.441-14 du Code de commerce, la société n'étant pas tenue de faire certifier ses comptes annuels par un commissaire aux comptes, elle n'est pas soumise à l'obligation de communiquer dans le présent rapport de gestion les informations relatives aux délais de paiement de ses fournisseurs et de ses clients.

Progrès réalisés et difficultés rencontrés

Evènement significatifs survenus depuis la clôture de l'exercice :

Aucun évènement significatif survenu depuis la clôture de l'exercice n'est à noter.

- Activité en matière de recherche et développement

Eu regard de l'article L232-1 du Code de Commerce, nous vous informons que la Société n'a effectué aucune activité de recherche et développement au cours de l'exercice écoulé.

- Détention du capital social de la Société par les salariés

Notre Société ne se trouve pas dans les cas énoncés par les articles L225-102, L225-184 et L225-2011 du Code du Commerce.

d. Prise de participation et de contrôle (+5% du capital)

Notre Société n'a pris aucune participation au cours de l'exercice écoulé.

e. Cession de participations (+5% du capital)

Notre Société n'a cédé aucune participation au cours de l'exercice écoulé.

f. Communication des charges somptuaires (Article 223 quarter et 39-4 du CGI)

En application de l'article 223 quarter du Code Général des Impôts, nous vous indiquons que la Société n'a supporté aucune dépense ou charge non déductible visée à l'article 39-5 dudit Code.

2. PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS ET AFFECTATION DES RESULTATS

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2025 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Le bilan et le compte de résultat de l'exercice figurent en annexe.

- **Résultat – Affectation**

L'exercice clos le 31 décembre 2025 fait ressortir un bénéfice de 237 515 euros que nous proposons d'affecter de la façon suivante :

- Report à nouveau pour la totalité soit 237 515 euros

Ainsi le solde du report à nouveau se positionnera à un montant de (975 851) euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est précisé qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée depuis la constitution de la Société.

- **Capitaux propres**

- Le montant des capitaux propres s'élève à (965 851) euros.

En date du 30 octobre 2016, nous avons voté la poursuite de l'activité malgré des capitaux propres inférieurs à la moitié du capital social.

Nous vous demandons d'approuver les comptes tels qu'ils vous sont présentés.

3. AUTRES INFORMATIONS – EVENEMENT POST-CLOTURE

L'état locatif de l'immeuble en 2025 a été marqué par l'arrivée d'un centre d'appel DECATHLON au RDC du bâtiment B.

Des aménagements spécifiques ont dû être effectuées à nos frais mais cela permet d'attirer ce locataire pour un bail 3/6/9 et de créer un plateau désormais indépendant plus liquide à la location. Cela augmente le taux d'occupation qui passe à 67%.

Nous avons eu quelques autres contacts avec des agents pour des prises de renseignements et quelques visites mais la signature de Decathlon s'est faite en directe.

Les valeurs locatives diminuent sur St Priest avec des immeubles du Parc Euratechnologies prêts à concéder des franchises pour signer des locataires à moins de 100€ HT.HC/m².

Les taux de rendement prime sur Lyon sont restés à la hausse et s'approche des 5,75%. Compte tenu de l'état locatif et du marché local le taux de rendement des surfaces louées sur cet immeuble ne peut être inférieur à 8% et même proche de 9% en intégrant une valeur locative moyenne très au-delà du marché (135€HT.HC/m² vs 100/110€ HT.HC).

Les échéances de 2026 seront un important challenge sur l'immeuble. Un programme de travaux de rénovation a été identifié par le property manager (Toitures, climatiseurs...) ces travaux seront étalés jusque 2027 pour contribuer à la satisfaction du confort utilisateur.

Le marché reste stable dans des niveaux historiquement bas. A noter que St Priest et le Sud Est Lyonnais n'ont représentés qu'1% de la demande placée qui se concentre plus au Nord. Le taux de vacance dans le secteur atteint les 10% (vs.7% sur la métropole). 79 % des signatures portent sur des bureaux de moins de 500 m. A noter la vente d'un immeuble NEUF (Le Seymour, 1900m²) pour un utilisateur (DEKRA) pour 3200€/m².

Le Président



Olfa MAALEJ

COMPTES ANNUELS

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

SASU AAP FRANCE

119 boulevard Hausmman

75008 PARIS

NAF : 6810Z-

Siret : 81002750800037

Pour copie certifiée conforme



83 - 85 boulevard de Charonne
75011 PARIS

Tél. 01 40 09 54 54

Fax. 01 40 09 54 56

Web. www.fcn.fr

 SOMMAIRE

Rapport d'Expert Comptable	2
Comptes annuels	3
Bilan Actif – transition	4
Bilan Passif – transition	5
Compte de résultat – transition	6
Annexe	8
Détails des comptes	17
Détail bilan Actif – transition	18
Détail bilan Passif – transition	20
Détail compte de résultat – transition	22
Analyse financière	24
Soldes intermédiaires de gestion	25
Détail des Soldes Intermédiaires de Gestion	26
Etats de gestion	28

MISSION DE PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Dans le cadre de la mission de Présentation des comptes annuels de l'entreprise

SASU AAP FRANCE

Pour l'exercice du 01 janvier 2025 au 31 décembre 2025

Et conformément à nos accords et aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué les diligences prévues par les normes de Présentation définies par l'Ordre des experts comptables.

A la date de nos travaux qui ne constituent pas un audit et à l'issue de ceux-ci, nous n'avons pas relevé d'éléments remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels.

Les comptes annuels ci-joints, qui comportent 28 pages, se caractérisent par les données suivantes :

	Montant en euros
<i>Total bilan</i>	11 522 924,95
<i>Chiffre d'affaires</i>	721 853,31
Résultat net comptable (Bénéfice)	237 514,98

Fait à PARIS

Pierre GRANGE
Expert-comptable

Signature

Comptes annuels

Bilan Actif – transition

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
<i>Capital souscrit non appelé (I)</i>				
<i>Frais d'établissement (II)</i>				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
<i>Frais de développement</i>				
<i>Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires</i>				
<i>Fonds commercial</i>				
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>				
<i>Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes</i>				
Immobilisations corporelles				
<i>Terrains</i>	2 200 933		2 200 933	2 200 933
<i>Constructions</i>	6 602 798	954 196	5 648 602	5 813 672
<i>Installations techniques, matériel et outillage industriels</i>				
<i>Autres immobilisations corporelles</i>	51 197	10 250	40 947	21 554
<i>Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes</i>				
Immobilisations financières (1)				
<i>Participations</i>				
<i>Créances rattachées aux participations</i>				
<i>Titres immobilisés de l'activité de portefeuille</i>				
<i>Autres titres immobilisés</i>				
<i>Prêts</i>				
<i>Autres immobilisations financières</i>				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (III)	8 854 927	964 446	7 890 482	8 036 159
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
<i>Matières premières et autres approvisionnements</i>				
<i>En-cours de production (biens et services)</i>				
<i>Produits finis</i>				
<i>Marchandises</i>				
<i>Avances et acomptes versés sur commandes</i>				
Créances (2)				
<i>Clients et comptes rattachés</i>	196 059		196 059	126 481
<i>Autres créances</i>	783 892		783 892	905 848
<i>Charges constatées d'avance</i>	70 801		70 801	66 775
<i>Capital souscrit et appelé, non versé</i>				
Valeurs mobilières de placement				
<i>Valeurs mobilières de placement</i>				1 031 463
<i>Actions propres</i>				
<i>Autres titres</i>				
<i>Instruments financiers à terme et jetons</i>				
<i>Disponibilités</i>	2 581 691		2 581 691	995 164
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	3 632 443		3 632 443	3 125 731
<i>Frais d'émission des emprunts (V)</i>				
<i>Primes de remboursement des emprunts (VI)</i>				
<i>Ecart de conversion et différence d'évaluation – actif (VII)</i>				
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V + VI + VII)	12 487 371	964 446	11 522 925	11 161 889
<i>(1) Dont à moins d'un an</i>			1 050 752	
<i>(2) Dont à moins d'un an</i>				

Bilan Passif – transition

	31/12/2025	31/12/2024
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé...)	10 000	10 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-1 213 366	-1 411 959
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	237 515	198 593
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	-965 851	-1 203 366
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (Ibis)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (II)		
DETTES (I)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses	109 970	12 208 108
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	73 135	78 633
Dettes fiscales et sociales	44 777	12 242
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	12 077 098	66 272
Produits constatés d'avance	183 796	
TOTAL DETTES (III)	12 488 776	12 365 255
Ecart de conversion et différence d'évaluation – passif (IV)		
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	11 522 925	11 161 889
 (I) Dont à moins d'un an (a) (a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours	 12 488 776	 12 365 255

Compte de résultat – transition

	France	Exportations et livraisons intracom.	31/12/2025	31/12/2024
Produits d'exploitation				
<i>Ventes de marchandises</i>				
<i>Production vendue (biens)</i>				
<i>Production vendue (services)</i>	721 853		721 853	654 782
Chiffre d'affaires net	721 853		721 853	654 782
<i>Production stockée</i>				
<i>Production immobilisée</i>				
<i>Subventions</i>				
<i>Reprises sur amortissements, dépréciations. et provisions</i>				
<i>Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles</i>				
<i>Autres produits</i>			5	
Total produits d'exploitation (I)			721 858	654 782
Charges d'exploitation				
<i>Achats de marchandises</i>				
<i>Variations de stock</i>				
<i>Achats de matières premières et autres approvisionnements</i>				
<i>Variations de stock</i>				
<i>Autres achats et charges externes (I)</i>			220 967	225 705
<i>Impôts, taxes et versements assimilés</i>			118 386	98 409
<i>Salaires</i>				
<i>Cotisations sociales</i>				
<i>Dotations aux amortissements et dépréciations :</i>				
– <i>Sur immobilisations : dotations aux amortissements</i>			169 030	168 644
– <i>Sur immobilisations : dotations aux dépréciations</i>				
– <i>Sur actif circulant : dotations aux dépréciations</i>				
<i>Dotations aux provisions</i>				
<i>Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées</i>				
<i>Autres charges</i>			10 358	1
Total charges d'exploitation (II)			518 741	492 760
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			203 117	162 022
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
<i>De participation (2)</i>				
<i>D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)</i>				
<i>Autres intérêts et produits assimilés (2)</i>			34 398	47 688
<i>Reprises sur dépréciations et provisions</i>				
<i>Différences positives de change</i>				
<i>Produits des cessions d'immobilisations financières</i>				
<i>Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie</i>				
Total produits financiers (V)			34 398	47 688
Charges financières				
<i>Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions</i>				
<i>Intérêts et charges assimilées (3)</i>				
<i>Différences négatives de change</i>				
<i>Valeurs comptables des immobilisations financières cédées</i>				
<i>Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement</i>				
Total charges financières (VI)				
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			34 398	47 688

Compte de résultat – transition

RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)		237 515	209 710
	31/12/2025	31/12/2024	
Produits exceptionnels (VII)			
Charges exceptionnelles (VIII)			11 117
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)			-11 117
Participation des salariés aux résultats (IX)			
Impôts sur les bénéfices (X)			
Total des produits (I+III+V+VII)	756 256	702 470	
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	518 741	503 877	
BENEFICE OU PERTE		237 515	198 593
(1) Y compris :			
– Redevances de crédit-bail mobilier			
– Redevances de crédit-bail immobilier			
(2) Dont produits concernant les entités liées			
(3) Dont intérêts concernant les entités liées			

Annexe

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SASU AAP FRANCE

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2025, dont le total est de 11 522 925 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 237 515 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.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2025 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014, modifié par le règlement n°2022-06 du 4 novembre 2022.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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.

et 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.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Première application du règlement ANC 2022-06

À compter de l'exercice ouvert le 01/01/2025, la société applique le règlement ANC 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers.

Conformément aux dispositions de l'article 27 du règlement, cette première application est mise en œuvre de manière prospective. Elle constitue un changement de réglementation ayant une incidence sur la présentation des comptes annuels de l'exercice.

Les paragraphes ci-après présentent les informations pertinentes et nécessaires à la compréhension des changements induits.

Modifications de présentation opérées sur la colonne N-1

Pour se conformer aux nouveaux modèles de présentation, les reclassements suivants ont été effectués dans la présentation des données de l'exercice précédent :

- Les avances et acomptes sur immobilisations sont dorénavant agrégés dans le poste Immobilisations en cours, avances et acomptes ;
- Les charges constatées d'avance sont classées parmi les créances et les produits constatés d'avance parmi les dettes ;
- Les transferts de charges sont reclassés sur les postes relatifs aux reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements) ;
- Les produits et charges exceptionnels sont regroupés sur deux nouvelles lignes Produits exceptionnels et Charges exceptionnelles.

Changement de méthode sur les principaux postes concernés de l'exercice N

Reclassification d'éléments auparavant présentés en résultat exceptionnel

Les quotes-parts de subvention virées au compte de résultat, les produits de cession d'immobilisations et les valeurs nettes comptables des immobilisations cédées réalisées au cours de l'exercice figurent désormais dans le résultat courant, alors qu'elles auraient été enregistrées en résultat exceptionnel avant l'application du règlement.

Suppression de la technique de transferts de charges

Règles et méthodes comptables

Le règlement ANC 2022-06 supprime les comptes de transferts de charges. Les opérations qui y étaient auparavant enregistrées sont désormais :

- Soit reclassées en Production vendue, si elles correspondent à de la refacturation ;
- Soit imputées en diminution des charges concernées ;
- Soit comptabilisées en Autres produits d'exploitation pour celles représentatives de remboursements d'assurance.

Reclassement de la dotation aux amortissements des frais d'émission

Conformément aux nouvelles règles de présentation, la dotation aux amortissements des frais d'émission d'emprunt est désormais enregistrée dans le résultat financier (antérieurement, cette dotation était classée en résultat d'exploitation).

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

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

* Constructions : 40 ans

* Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la 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.

 Faits caractéristiques**Autres éléments significatifs**

Soutien de l'associé

La société bénéficie d'une lettre de soutien dans laquelle son associé unique la BANQUE NEUFLIZE OBC SIREN 552 003 261, s'engage à ne pas demander le remboursement de son avance en compte courant

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
– Frais d'établissement et de développement				
– Fonds commercial				
– Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
– Terrains	2 200 933			2 200 933
– Constructions sur sol propre	6 602 798			6 602 798
– Constructions sur sol d'autrui				
– Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
– Installations techniques, matériel et outillage industriels				
– Installations générales, agencements aménagements divers	27 844	23 353		51 197
– Matériel de transport				
– Matériel de bureau et informatique, mobilier				
– Emballages récupérables et divers				
– Immobilisations corporelles en cours				
– Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	8 831 575	23 353		8 854 927
– Participations évaluées par mise en équivalence				
– Autres participations				
– Autres titres immobilisés				
– Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	8 831 575	23 353		8 854 927

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
– Frais d'établissement et de développement				
– Fonds commercial				
– Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
– Terrains				
– Constructions sur sol propre	789 126	165 070		954 196
– Constructions sur sol d'autrui				
– Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
– Installations techniques, matériel et outillage industriels				
– Installations générales, agencements aménagements divers	6 290	3 960		10 250
– Matériel de transport				
– Matériel de bureau et informatique, mobilier				
– Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	795 416	169 030		964 446
ACTIF IMMOBILISE	795 416	169 030		964 446

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 050 752 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéance à un an au plus	Echéance à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	196 059	196 059	
Autres	783 892	783 892	
Capital souscrit – appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Charges constatées d'avance	70 801	70 801	
Total	1 050 752	1 050 752	

Notes sur le bilan

Produits à recevoir

	Montant
<i>Créances rattachées à des participations</i>	
<i>Autres immobilisations financières</i>	
<i>Créances clients et comptes rattachés</i>	24 722
<i>Autres créances</i>	22 746
<i>Disponibilités</i>	
<i>Divers comptes débiteurs</i>	
Total	47 467

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 10 000,00 euros décomposé en 100 titres d'une valeur nominale de 100,00 euros.

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 12 488 776 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
<i>Emprunts obligataires convertibles</i>				
<i>Autres emprunts obligataires</i>				
<i>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit dont :</i>				
– à 1 an au maximum à l'origine				
– à plus de 1 an à l'origine				
<i>Emprunts et dettes financières divers</i>	109 970	109 970		
<i>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</i>	73 135	73 135		
<i>Dettes fiscales et sociales</i>	44 777	44 777		
<i>Dettes sur immobilisations et comptes rattachés</i>				
<i>Groupes–Associés et autres dettes</i>	12 077 098	12 077 098		
<i>Produits constatés d'avance</i>	183 796	183 796		
Total	12 488 776	12 488 776		
<i>Emprunts souscrits en cours d'exercice</i>				
<i>Emprunts remboursés sur l'exercice</i>				
<i>Dettes contractées auprès des associés</i>				

Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
<i>Emprunts obligataires convertibles</i>	
<i>Autres emprunts obligataires</i>	
<i>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</i>	
<i>Emprunts et dettes financières divers</i>	
<i>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</i>	
<i>Dettes fiscales et sociales</i>	10 448
<i>Dettes sur immobilisations et comptes rattachés</i>	
<i>Autres dettes</i>	
<i>Divers comptes créditeurs</i>	
Total	10 448

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Montant
<i>Charges d'exploitation</i>	70 801
<i>Charges financières</i>	
<i>Charges exceptionnelles</i>	
Total	70 801

Produits constatés d'avance

	Montant
<i>Produits d'exploitation</i>	183 796
<i>Produits financiers</i>	
<i>Produits exceptionnels</i>	
Total	183 796

Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Résultat financier

	31/12/2025	31/12/2024
<i>Produits financiers de participation</i>		
<i>Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé</i>		
<i>Autres intérêts et produits assimilés</i>	34 398	47 688
<i>Reprises sur provisions et transferts de charge</i>		
<i>Différences positives de change</i>		
<i>Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement</i>		
Total des produits financiers	34 398	47 688
<i>Dotations financières aux amortissements et provisions</i>		
<i>Intérêts et charges assimilées</i>		
<i>Différences négatives de change</i>		
<i>Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement</i>		
Total des charges financières		
Résultat financier	34 398	47 688

Détails des comptes

Détail bilan Actif – transition

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
<i>Capital souscrit non appelé (I)</i>				
<i>Frais d'établissement (II)</i>				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
<i>Frais de développement</i>				
<i>Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires</i>				
<i>Fonds commercial</i>				
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>				
<i>Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes</i>				
Immobilisations corporelles				
211000 – Terrains	2 200 932,62		2 200 932,62	2 200 932,62
<i>Terrains</i>	2 200 932,62		2 200 932,62	2 200 932,62
213100 – Batiments	6 602 797,87		6 602 797,87	6 602 797,87
281310 – Amortis. constructions		954 196,01	-954 196,01	-789 126,06
<i>Constructions</i>	6 602 797,87	954 196,01	5 648 601,86	5 813 671,81
<i>Installations techniques, matériel et outillage industriels</i>				
218100 – Instal.gales, agencet, aménagt.div.	51 196,79		51 196,79	27 844,15
281810 – Amortis. instal. gales, agencet. div		10 249,58	-10 249,58	-6 290,01
<i>Autres immobilisations corporelles</i>	51 196,79	10 249,58	40 947,21	21 554,14
<i>Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes</i>				
Immobilisations financières (1)				
<i>Participations</i>				
<i>Créances rattachées aux participations</i>				
<i>Titres immobilisés de l'activité de portefeuille</i>				
<i>Autres titres immobilisés</i>				
<i>Prêts</i>				
<i>Autres immobilisations financières</i>				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (III)	8 854 927,28	964 445,59	7 890 481,69	8 036 158,57
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
<i>Matières premières et autres approvisionnements</i>				
<i>En-cours de production (biens et services)</i>				
<i>Produits finis</i>				
<i>Marchandises</i>				
<i>Avances et acomptes versés sur commandes</i>				
Créances (2)				
411000 – Clients	171 337,16		171 337,16	126 481,37
418100 – Clients – factures à établir	24 721,68		24 721,68	
<i>Clients et comptes rattachés</i>	196 058,84		196 058,84	126 481,37
409800 – Fournisseurs – rrr à obtenir	20 362,64		20 362,64	58 223,81
445620 – Tva déductible s/immobilisations				1 948,13
445660 – Tva déductible s/aut.biens et sces	549,69		549,69	6 243,89
445670 – Crédit de tva à reporter	717 522,00		717 522,00	798 708,12
445860 – Tva sur factures non parvenues	43 075,02		43 075,02	37 331,22
445870 – Tva sur factures à établir				1 009,71
448700 – Etat – produits à recevoir	2 383,00		2 383,00	2 383,00
<i>Autres créances</i>	783 892,35		783 892,35	905 847,88
486000 – Charges constatées d'avance	70 801,20		70 801,20	66 774,90
<i>Charges constatées d'avance</i>	70 801,20		70 801,20	66 774,90
<i>Capital souscrit et appelé, non versé</i>				
<i>Valeurs mobilières de placement</i>				

Détail bilan Actif – transition

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
508100 – Autres valeurs mobilières				1 000 000,00
508800 – Intérêts courus s/valeurs mobilière				31 463,00
Valeurs mobilières de placement				1 031 463,00
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons				
512106 – Banque populaire	2 581 690,87		2 581 690,87	995 163,51
Disponibilités	2 581 690,87		2 581 690,87	995 163,51
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	3 632 443,26		3 632 443,26	3 125 730,66
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Ecarts de conversion et différence d'évaluation – actif (VII)				
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V + VI + VII)	12 487 370,54	964 445,59	11 522 924,95	11 161 889,23
(1) Dont à moins d'un an				
(2) Dont à moins d'un an			1 050 752,39	

Détail bilan Passif – transition

	31/12/2025	31/12/2024
CAPITAUX PROPRES		
101300 – Capital souscrit–appelé, versé	10 000,00	10 000,00
Capital (dont versé...)	10 000,00	10 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
119000 – Report à nouveau (solde débiteur)	-1 213 365,54	-1 411 958,85
Report à nouveau	-1 213 365,54	-1 411 958,85
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	237 514,98	198 593,31
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	-965 850,56	-1 203 365,54
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (Ibis)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (II)		
DETTES (I)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
165000 – DG Mutuelle Generale	37 274,40	35 923,36
165003 – DG Tibco telecoms	4 254,58	35 083,01
165004 – DG Apajh	24 406,41	23 521,78
165005 – DG Expleo regions	29 117,90	28 062,50
165006 – DG Briand	14 916,39	14 281,25
455000 – Associés		12 071 236,18
Emprunts et dettes financières diverses	109 969,68	12 208 108,08
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
401000 – Fournisseurs	73 135,20	33 949,97
408100 – Fournisseurs – fact. non parvenues		44 682,96
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	73 135,20	78 632,93
445710 – Tva collectée	27 579,39	11 044,05
445800 – Régularisation de tva collectée	2 629,00	
445870 – Tva sur factures à établir	4 120,28	
448635 – CET charges à payer	10 448,00	1 198,00
Dettes fiscales et sociales	44 776,67	12 242,05
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
411000 – Clients	5 861,60	60 213,43
419800 – Clients – rrr à accorder		6 058,28
455000 – Associés	12 071 236,18	

Détail bilan Passif – transition

	31/12/2025	31/12/2024
<i>Autres dettes</i>	12 077 097,78	66 271,71
487000 – Produits constatés d'avance	183 796,18	
Produits constatés d'avance	183 796,18	
TOTAL DETTES (III)	12 488 775,51	12 365 254,77
<i>Ecarts de conversion et différence d'évaluation – passif (IV)</i>		
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	11 522 924,95	11 161 889,23
 <i>(I) Dont à moins d'un an (a)</i> <i>(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours</i>	 12 488 775,51	 12 365 254,77

Détail compte de résultat – transition

	France	Exportations et livraisons intracom.	31/12/2025	31/12/2024
Produits d'exploitation				
<i>Ventes de marchandises</i>				
<i>Production vendue (biens)</i>				
706000 – Loyers	497 949,24		497 949,24	462 170,47
708000 – Produits des activités annexes				218,44
708110 – Refacturation ch locatives	150 156,73		150 156,73	127 055,03
708130 – Refacturation TF	73 747,34		73 747,34	65 337,87
<i>Production vendue (services)</i>	721 853,31		721 853,31	654 781,81
Chiffre d'affaires net	721 853,31		721 853,31	654 781,81

	31/12/2025	31/12/2024
<i>Production stockée</i>		
<i>Production immobilisée</i>		
<i>Subventions</i>		
<i>Reprises sur amortissements, dépréciations. et provisions</i>		
<i>Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles</i>		
758000 – Produits divers gestion courante	4,52	
<i>Autres produits</i>	4,52	
Total produits d'exploitation (I)	721 857,83	654 781,81
Charges d'exploitation		
<i>Achats de marchandises</i>		
<i>Variations de stock</i>		
<i>Achats de matières premières et autres approvisionnements</i>		
<i>Variations de stock</i>		
614000 – Charges locatives & copropriété	169 616,61	161 284,85
616100 – Assurances multirisques	37 244,69	30 780,05
622600 – Honoraires	700,00	12 700,00
622610 – Honoraires comptabilité	7 900,00	13 500,00
622650 – Honoraires autres	1 540,00	452,50
622660 – Honoraires avocats		3 325,00
622700 – Frais d'actes et contentieux	1 379,27	523,14
626100 – Frais de télécommunication	1 885,50	2 019,38
627800 – Prestations de services bancaires	700,85	1 119,82
<i>Autres achats et charges externes (I)</i>	220 966,92	225 704,74
635111 – Cotisation foncière des entreprises	10 000,00	
635112 – Cotis./la valeur ajoutée des entre.	983,00	-5 124,00
635120 – Taxes foncières	107 403,00	103 533,00
<i>Impôts, taxes et versements assimilés</i>	118 386,00	98 409,00
<i>Salaires</i>		
<i>Cotisations sociales</i>		
<i>Dotations aux amortissements et dépréciations :</i>		
681120 – Dot. amort. s/immobil. corporel.	169 029,52	168 644,44
– Sur immobilisations : dotations aux amortissements	169 029,52	168 644,44
– Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
– Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
<i>Dotations aux provisions</i>		
<i>Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées</i>		
658000 – Charges diverses gestion courante	5,33	1,36
658200 – Pénalités, amendes fiscales et péna	10 353,00	
<i>Autres charges</i>	10 358,33	1,36

Détail compte de résultat – transition

	31/12/2025	31/12/2024
Total charges d'exploitation (II)	518 740,77	492 759,54
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	203 117,06	162 022,27
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers		
<i>De participation (2)</i>		
<i>D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)</i>		
763000 – Revenus autres créances	34 397,92	47 688,00
Autres intérêts et produits assimilés (2)	34 397,92	47 688,00
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie		
Total produits financiers (V)	34 397,92	47 688,00
Charges financières		
<i>Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions</i>		
<i>Intérêts et charges assimilées (3)</i>		
<i>Différences négatives de change</i>		
<i>Valeurs comptables des immobilisations financières cédées</i>		
<i>Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement</i>		
Total charges financières (VI)		
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	34 397,92	47 688,00
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	237 514,98	209 710,27

	31/12/2025	31/12/2024
Produits exceptionnels (VII)		
671800 – Autres charges except. de gestion		11 116,96
Charges exceptionnelles (VIII)		11 116,96
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		-11 116,96
<i>Participation des salariés aux résultats (IX)</i>		
<i>Impôts sur les bénéfices (X)</i>		
Total des produits (I+III+V+VII)	756 255,75	702 469,81
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	518 740,77	503 876,50
BENEFICE OU PERTE	237 514,98	198 593,31
(1) Y compris :		
– Redevances de crédit-bail mobilier		
– Redevances de crédit-bail immobilier		
(2) Dont produits concernant les entités liées		
(3) Dont intérêts concernant les entités liées		

Analyse financière

Soldes intermédiaires de gestion

	du 01/01/25 au 31/12/25 12 mois	%	du 01/01/24 au 31/12/24 12 mois	%
MARGE COMMERCIALE				
<i>Production vendue</i>	721 853	100,00	654 782	100,00
MARGE DE PRODUCTION	721 853	100,00	654 782	100,00
CHIFFRE D'AFFAIRES H.T	721 853	100,00	654 782	100,00
MARGE BRUTE GLOBALE	721 853	100,00	654 782	100,00
<i>Autres achats et charges externes</i>	220 967	30,61	225 705	34,47
VALEUR AJOUTEE	500 886	69,39	429 077	65,53
<i>Impôts, taxes et verst assimilés</i>	118 386	16,40	98 409	15,03
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	382 500	52,99	330 668	50,50
<i>Dotations aux amort. dép et provisions</i>	169 030	23,42	168 644	25,76
<i>Autres produits</i>	5			
<i>Autres charges</i>	10 358	1,43	1	
RESULTAT D'EXPLOITATION	203 117	28,14	162 022	24,74
<i>Produits financiers</i>	34 398	4,77	47 688	7,28
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	237 515	32,90	209 710	32,03
<i>Charges exceptionnelles</i>			11 117	1,70
Résultat exceptionnel			-11 117	-1,70
RESULTAT DE L'EXERCICE	237 515	32,90	198 593	30,33

Détail des Soldes Intermédiaires de Gestion

	du 01/01/25 au 31/12/25 12 mois	%	du 01/01/24 au 31/12/24 12 mois	%
MARGE COMMERCIALE				
706000 – Loyers	497 949,24	68,98	462 170,47	70,58
708000 – Produits des activités annexes			218,44	0,03
708110 – Refacturation ch locatives	150 156,73	20,80	127 055,03	19,40
708130 – Refacturation TF	73 747,34	10,22	65 337,87	9,98
Production vendue	721 853,31	100,00	654 781,81	100,00
MARGE DE PRODUCTION	721 853,31	100,00	654 781,81	100,00
CHIFFRE D'AFFAIRES H.T	721 853,31	100,00	654 781,81	100,00
MARGE BRUTE GLOBALE	721 853,31	100,00	654 781,81	100,00
614000 – Charges locatives & copropriété	169 616,61	23,50	161 284,85	24,63
616100 – Assurances multirisques	37 244,69	5,16	30 780,05	4,70
622600 – Honoraires	700,00	0,10	12 700,00	1,94
622610 – Honoraires comptabilité	7 900,00	1,09	13 500,00	2,06
622650 – Honoraires autres	1 540,00	0,21	452,50	0,07
622660 – Honoraires avocats			3 325,00	0,51
622700 – Frais d'actes et contentieux	1 379,27	0,19	523,14	0,08
626100 – Frais de télécommunication	1 885,50	0,26	2 019,38	0,31
627800 – Prestations de services bancaires	700,85	0,10	1 119,82	0,17
Autres achats et charges externes	220 966,92	30,61	225 704,74	34,47
VALEUR AJOUTEE	500 886,39	69,39	429 077,07	65,53
635111 – Cotisation foncière des entreprises	10 000,00	1,39		
635112 – Cotis./la valeur ajoutée des entre.	983,00	0,14	-5 124,00	-0,78
635120 – Taxes foncières	107 403,00	14,88	103 533,00	15,81
Impôts, taxes et verst assimilés	118 386,00	16,40	98 409,00	15,03
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	382 500,39	52,99	330 668,07	50,50
681120 – Dot. amort. s/immobil. corporel.	169 029,52	23,42	168 644,44	25,76
Dotations aux amort. dép et provisions	169 029,52	23,42	168 644,44	25,76
758000 – Produits divers gestion courante	4,52			
Autres produits	4,52			
658000 – Charges diverses gestion courante	5,33		1,36	
658200 – Pénalités, amendes fiscales et péna	10 353,00	1,43		
Autres charges	10 358,33	1,43	1,36	
RESULTAT D'EXPLOITATION	203 117,06	28,14	162 022,27	24,74
763000 – Revenus autres créances	34 397,92	4,77	47 688,00	7,28
Produits financiers	34 397,92	4,77	47 688,00	7,28
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	237 514,98	32,90	209 710,27	32,03
671800 – Autres charges except. de gestion			11 116,96	1,70
Charges exceptionnelles			11 116,96	1,70

Détail des Soldes Intermédiaires de Gestion

	du 01/01/25 au 31/12/25 12 mois	%	du 01/01/24 au 31/12/24 12 mois	%
Résultat exceptionnel			-11 116,96	-1,70
RESULTAT DE L'EXERCICE	237 514,98	32,90	198 593,31	30,33

Etats de gestion

Tableau de financement

	Ressources	Emplois
RESSOURCES		
Capacité d'autofinancement de l'exercice (retraitée)	406 545	
– Réduction des fonds propres		
Autofinancement disponible	406 545	
Cessions et réduction de l'actif immobilisé		
Apports en fonds propres et en comptes courants		
Nouveaux emprunts		
Subventions d'investissement		
Total des ressources	406 545	
EMPLOIS		
Distributions mises en paiement		
Remboursement de comptes courants		
Acquisitions d'éléments de l'actif immobilisé		23 353
Charges à répartir sur plusieurs exercices		
Remboursement d'emprunts		26 902
Total des emplois		50 255
Variation du fonds de roulement net global	356 290	

	31/12/2025	31/12/2024	Besoins	Dégagements
Variation des actifs				
Comptes clients, comptes rattachés	196 059	126 481	69 577	
Autres créances	783 892	905 848		121 956
Comptes de régularisation	70 801	66 775	4 026	
Variation des dettes				
Fournisseurs, comptes rattachés	73 135	78 633	5 498	
Dettes fiscales et sociales	44 777	12 242		32 535
Autres dettes	5 862	66 272	60 410	
Comptes de Régularisation	183 796			183 796
Besoins de l'exercice en fonds de roulement				198 775
Variation de la trésorerie active	2 581 691	2 026 627	555 064	
Variation nette de trésorerie			555 064	
Variation du fonds de roulement net global			356 290	