



KPMG SA
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

3i FRANCE SAS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mars 2026
3i FRANCE SAS
29, rue de Berri - 75008 Paris

KPMG SA, société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais ("private company limited by guarantee").

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG SA
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

3i FRANCE SAS

29, rue de Berri - 75008 PARIS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mars 2026

À l'associé unique de la société 3i FRANCE SAS,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 3i FRANCE SAS relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2026, 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 commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} avril 2025 à la date d'émission de notre rapport.



Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les incidences de la première application du règlement ANC n°2022-06 exposées dans l'annexe des comptes annuels.

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

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 à l'associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées 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 du commissaire 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.

Paris La Défense,

KPMG SA

Christophe
Coquelin
2026.07.07
18:50:04 +02'00'

Christophe Coquelin

Associé

Bilan actif

Postes	Brut	Amort. & dépréc.	Net 31/03/2026	Net 31/03/2025
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs similai...				
Fonds commercial	8 134 644		8 134 644	8 134 644
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériels et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	386 007	360 714	25 294	27 289
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (1)				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	201 625		201 625	179 861
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)	8 722 277	360 714	8 361 563	8 341 795
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CRÉANCES (2)				
Créances clients et comptes rattachés				99 767
Autres créances	1 898 990		1 898 990	6 456 935
Charges constatées d'avance	92 124		92 124	284 771
Capital souscrit - appelé, non versé				
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	3 231 495		3 231 495	843 017
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	5 222 609		5 222 609	7 684 491
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	13 944 885	360 714	13 584 172	16 026 286
(1) Dont immobilisations financières à moins d'un an			1 991 144	6 841 474
(2) Dont créances à moins d'un an				

Bilan passif

Postes	31/03/2026	31/03/2025
Capital (dont versé...)	857 681	857 681
Primes d'émission, de fusion, d'apport	7 724 365	7 724 365
Écarts de réévaluation		
Écarts d'équivalence		
RÉSERVES		
Réserve légale	85 768	85 768
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	602 383	2 903 335
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	891 694	1 199 048
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	10 161 891	12 770 197
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	2 043 404	2 115 006
TOTAL PROVISIONS (II)	2 043 404	2 115 006
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses (2)		
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	152 374	142 174
Dettes fiscales et sociales	926 503	697 030
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		1 877
Produits constatés d'avance	300 000	300 000
TOTAL DETTES (III) (1)	1 378 877	1 141 082
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif (IV)		
TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)	13 584 172	16 026 286
(1) Dont dettes à moins d'un an (hors avances et acomptes)	1 378 877	1 141 082
(2) Dont emprunt participatifs		

Compte de résultat

Postes	2025 2026	2024 2025
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Vente de marchandises		
Production vendue de biens		
Production vendue de services	14 026 938	37 922 636
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	14 026 938	37 922 636
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	2 115 006	3 211 162
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits		
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	16 141 945	41 133 798
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises		
Variation de stocks		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stocks		
Autres achats et charges externes	1 243 510	1 428 793
Impôts, taxes, et versements assimilés	232 375	552 690
Salaires	8 524 190	28 084 718
Cotisations sociales	2 976 673	7 812 916
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	13 760	13 950
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
Dotations aux provisions	2 043 404	2 115 006
Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées		
Autres charges	4	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	15 033 916	40 008 073
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	1 108 028	1 125 725
QUOTE-PART DE RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FAITES EN COMMUN		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations (1)		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (1)		
Autres intérêts et produits assimilés (1)	68 902	127 418
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		1 057
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)	68 902	128 475
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées		
Différences négatives de change	1 151	721
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)	1 151	721

Postes	2025 2026	2024 2025
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	67 751	127 755
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)	1 175 780	1 253 479
Produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles (VIII)		2
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		-2
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	284 086	54 429
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	16 210 847	41 262 273
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	15 319 153	40 063 225
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	891 694	1 199 048
(1) Dont produits concernant les entités liées		

Annexe



Préambule

Introduction

Introduction à l'annexe

L'exercice comptable clos le **31/03/2026** a une durée de **12** mois.

L'exercice précédent avait une durée de **12** mois recouvrant la période du **01/04/2024** à **31/03/2025**.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **13 584 171,73 €**.

Le résultat net comptable est **un bénéfice** de **891 693,79 €**.

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

Événements significatifs

Autres informations significatives

Au cours de l'année financière clôturée, l'équipe de 3i France a conseillé 3i Investments Plc pour :

- La signature d'un nouvel investissement le 14 mars 2026: dont le closing est prévu fin mai 2026.
- La réalisation de 2 bolt-ons (acquisitions faites par Evernex sans injection d'argent supplémentaire par 3i).

Principes et méthodes comptables

Règlement comptable

Mention du règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

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

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

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

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

Changement de réglementation comptable

Le Règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers s'applique aux comptes afférents aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.

Ainsi, pour tout exercice ouvert à compter du 1er janvier 2025, notre société présente ses états financiers conformément aux dispositions et aux modèles figurant dans le Règlement.

La première application du Règlement correspond au changement de réglementation, donc au changement de méthode comptable, y compris lorsque les conséquences de ce changement n'ont d'incidence que sur la présentation des états financiers.

Les dispositions du Règlement s'appliquent à compter de l'exercice de première application sans emporter de conséquences sur les comptes antérieurs, autres que les reclassements nécessaires pour se conformer aux nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat lors du premier exercice d'application.

Si transferts de charges : Par simplification, les transferts de charges constatés dans le compte de résultat de l'exercice précédent sont présentés, dans la colonne « Exercice N-1 », dans les postes relatifs aux reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements).

Les changements de méthodes comptables suite à la première application du règlement ANC N° 2022-06 n'ont pas d'impact significatif sur la présentation du résultat de l'exercice clos au 31 mars 2026.

Liste des méthodes

Immobilisations incorporelles et corporelles

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

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

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,

- le cas échéant de l'estimation initiale des coûts de démantèlement, d'enlèvement et de restauration du site sur lequel elles sont situées. Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût de production.

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

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

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

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

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

Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu. Les provisions pour dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation.

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

Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2022-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 931.725 euros.

La valeur des engagements en matière d'indemnités de fin de carrière est déterminée selon la méthode actuarielle préconisée par la norme IAS 19. Cette méthode appelée "méthode des unités de crédits projetés" est appliquée séparément à chaque salarié.

Pour le calcul de l'engagement de retraite, il a été retenu un départ volontaire du salarié en vertu de l'application de la convention collective.

Les principales modalités retenues sont les suivantes :

- Turn-over faible- Départ volontaire: 100 %
- Taux de revalorisation des salaires : 3 %
- Age de départ à la retraite : 65-67 ans
- Taux d'actualisation net d'inflation : 3.9 %
- Table de taux de mortalité : INSEE 2024

Postes du bilan et du compte de résultat

Informations relatives à l'actif

Mouvements des postes d'immobilisations

Rubriques	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets & licences				
Fonds commercial	8 134 644			8 134 644
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles	382 995	11 765	8 752	386 007
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	179 861	21 764		201 625
TOTAL	8 697 501	33 528	8 752	8 722 277

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

Amortissements et dépréciations

Amortissements	Durée d'utilisation	Mode d'amortissement	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles						
Frais de développement						
Concessions, brevets & licences						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Immo. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations corporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage						
Autres immobilisations corporelles	10 ans	Linéaire	355 706	13 760	8 752	360 714
Immo. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations financières						
Participations						
Créances rattachées à des participations						
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
TOTAL			355 706	13 760	8 752	360 714

Dépréciations	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets & licences				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Stocks et en-cours				
Matières premières				
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes				
Créances				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances				
Charges constatées d'avance				
Capital souscrit - appelé non versé				
TOTAL				

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

État des échéances à la clôture de l'exercice

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immo. financières	201 625			201 625
Clients douteux				
Autres créances clients				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres org. sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
TVA	22 479	22 479		
Autres impôts				
Divers				
Groupes et associés	1 873 424	1 873 424		
Débiteurs divers	3 087	3 087		
Charges constatées d'avance	92 124	92 124		
TOTAL	2 192 739	1 991 114		201 625
Prêts accordés en cours d'exercice				
Rembours. obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

État des charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant	Commentaire
Charges constatées d'avance	92 124	
TOTAL	92 124	

Informations relatives au passif

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat	Distribution de dividendes	Augmentation de capital	Réduction de capital
Capital (dont versé...)	857 681				
Fonds fiduciaires					
Primes liées au capital social	7 724 365				
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	85 768				
Autres réserves					
Capital souscrit non versé					
Report à nouveau créditeur	2 903 335	1 199 048	- 3 500 000		
Report à nouveau débiteur					
Dividendes					
Résultat de l'exercice	1 199 048	- 1 199 048			
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	12 770 197		- 3 500 000		

Rubriques	Résultat de l'exercice	Autre (à préciser)	Montant à la clôture de l'exercice
Capital (dont versé...)			857 681
Fonds fiduciaires			
Primes liées au capital social			7 724 365
Écarts de réévaluation			
Réserve légale			85 768
Autres réserves			
Capital souscrit non versé			
Report à nouveau créditeur			602 382
Report à nouveau débiteur			
Dividendes			
Résultat de l'exercice	891 694		891 694
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL	891 694		10 161 890

Capital social d'un montant de 857 681,00 euros décomposé en 857 681 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

Le paiement des dividendes a eu lieu en septembre 2025 à 3i Holdings.

Provisions

Nature de la provision	À l'ouverture de l'exercice	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non-utilisées	À la clôture de l'exercice
Provisions pour risques					
Provisions pour charges	2 115 006	2 043 404	2 115 006		2 043 404
TOTAL	2 115 006	2 043 404	2 115 006		2 043 404

Précisions sur les dettes

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes aux étab. de crédit				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	152 374	152 374		
Personnel et comptes rattachés	276 143	276 143		
Sécurité Sociale et autres org. sociaux	321 517	321 517		
Impôts sur les bénéfices	229 658	229 658		
TVA	5 882	5 882		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	93 303	93 303		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance	300 000	300 000		
TOTAL	1 378 877	1 378 877		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - Factures Non Parvenues	117 275
Fournisseurs - Fnp Audit Fees	25 200
Prov Pour Conges Payes	276 143
Prov Ch Soc S/Conges Payes	138 071
Autres Ch Soc A Payer	316
Taxe D'Apprentissage Cap	22 451
Autres Ch Fiscales A Payer	37 600

Informations relatives au compte de résultat

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	France	Étranger	Total
Chiffre d'affaires	400 000	13 626 938	14 026 938
TOTAL	400 000	13 626 938	14 026 938

Honoraires des commissaires aux comptes

Honoraires	Commissaire aux comptes 1	Commissaire aux comptes 2
Afférents à la certification des comptes	21 555	
Afférents aux services autres		
TOTAL	21 555	

Fiscalité

Ventilation de l'impôt

	Résultat avant impôt	Impôt correspondant	Résultat après impôt
Résultat courant	1 175 780	284 086	891 694
TOTAL	1 175 780	284 086	891 694

Informations relatives à l'effectif

Effectif employé pendant l'exercice

Catégorie	Effectif moyen employé pendant l'exercice
Ouvriers	
Employés, techniciens, agents de maîtrise	
Cadres et ingénieurs	14
TOTAL	14

Société : 3i France SAS
Exercice clos le 31/03/2026

RAPPORT ANNUEL DE GESTION DE 3i France SAS
EXERCICE DU 1^{er} AVRIL 2025 au 31 MARS 2026

Messieurs,

En exécution des dispositions légales, réglementaires et statutaires pour rendre compte de l'activité de notre société et des résultats de notre gestion pendant l'exercice clos le 31 mars 2026 et soumettre à votre approbation les comptes et le bilan dudit exercice, nous avons l'honneur de vous présenter notre Rapport Annuel de Gestion.

Tous les documents sociaux, comptes, rapports ou autres documents s'y rapportant, vous ont été communiqués.

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 mars 2026 ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

I- Activité de la société

Points clés

La société 3i France SAS, SAS à associé unique au capital de 857 681€, clôture son 7^{ème} exercice social le 31 mars 2026.

Pour mémoire, Le 30 mars 2020, 3i Investments (Luxembourg) SA (3i ILSA) et 3i France SAS ont signé un traité d'apport partiel d'actif soumis au régime des scissions au sens des articles L. 236-16 à L. 236-21 du Code de commerce et des articles 210 A et 210 B du Code Général des Impôts tel que modifié par avenant n°1 en date du 20 avril 2020. Au titre du traité, 3i ILSA en qualité d'Apporteur a transféré le 1^{er} mai 2020 à 3i France SAS l'ensemble des éléments d'actif et de passif constituant une branche complète et autonome d'activité relative à son activité en France de conseil pour les affaires et autres conseils de gestion.

Pour la recherche d'opportunités d'investissement en France, 3i Investments Plc utilise les services de 3i France SAS. 3i France agit en tant que conseil de la société 3i Investments Plc qui est son seul client pour cette activité. 3i France, filiale française de 3i Holdings Plc, dispose d'un personnel composé d'une équipe de prospection et d'analyse ainsi que d'un service administratif et comptable. 3i Plc finance 3i France sur la base d'un cost plus : elle rembourse les frais engagés par 3i France augmentés de 13.5%. Les frais comprennent les salaires, les loyers, les amortissements, les honoraires et les taxes (hors impôt société).

3i France SAS a signé le 11 juin 2025 le renouvellement de son bail avec la SCI Washington pour ses locaux situés 29 rue de Berri à Paris 8^{ème}. Le bail a été renouvelé pour une durée de 10 ans dont 6 ans fermes et a commencé à courir le 1^{er} décembre 2025.

Au cours de l'année financière clôturée, l'équipe de 3i France a conseillé 3i Investments Plc pour :

- La signature d'un nouvel investissement le 14 mars 2026: dont le closing est prévu fin mai 2026.
- La réalisation de 2 bolt-ons (acquisitions faites par Evernex sans injection d'argent supplémentaire par 3i).

Par ailleurs, 3i France a facturé des honoraires de suivi de portefeuille pour un montant de €425k.

Activité

Au cours de ce septième exercice, 3i France SAS a réalisé l'activité suivante :

Les Produits d'Exploitation s'élèvent à 16 141 944,50 euros

Les Charges d'Exploitation s'élèvent à 15 033 912,51 euros

Le bénéfice de l'exercice s'élève à 891 693,79 euros

Les fonds propres s'élèvent au 31 mars 2026 à 10 161 890,92 euros, comprenant 857 681,00 euros de capital social et 7 724 365,45 euros de primes d'émission.

Impacts liés aux guerres en Ukraine et au Moyen Orient

La guerre en Ukraine et la guerre au Moyen-Orient n'ont pas eu d'impact matériel sur l'activité et la situation financière de la société au cours de l'exercice.

II- Affectation du résultat

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 891 693,79 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice clos le 31/03/2026	891 693,79€
Report à nouveau au 01/04/2025	602 382,22 €
Total à affecter	1 494 076,01€

AFFECTATION	
Dividendes	1 000 000,00€
Report à nouveau	494 076,01€
Total affecté	1 494 076,01€

Compte tenu de cette affectation, le montant du Report à nouveau s'élèverait à la somme de 494 076,01 euros.

III- Activité future et événements postérieurs à la clôture

Bien que la performance, la continuité d'exploitation et les opérations de la société, à la date de clôture des comptes annuels, n'aient été significativement impactées par les opérations militaires initiées par la Russie contre l'Ukraine le 24 février 2022 et par les Etats-Unis contre l'Iran le 28 février 2026, la Direction continue de surveiller l'évolution de la situation et son impact potentiel sur la situation financière de la société. En effet, l'activité de 3i France n'a pas d'exposition directe aux guerres en Ukraine et en Iran mais peut subir une exposition indirecte via le ralentissement économique mondial.

La société poursuivra et développera son activité en France de conseil sur les opportunités d'investissement et de désinvestissement en Private Equity auprès des sociétés du groupe 3i.

IV- Actionnariat

3i Holdings Plc détient 100% du capital de 3i France SAS.

V- Administration de la société

La société est présidée par Monsieur Antoine Clauzel assisté par un collège de trois Directeurs Généraux dont les noms figurent sur le kbis :

Monsieur Rémi Carnimolla
Monsieur Adam Snazel
Madame Marie-Christine Dubois

VI- Commissaires aux comptes

Lors de sa constitution, 3i France SAS n'a pas procédé à la nomination d'un commissaire aux comptes car ne dépassant pas les seuils réglementaires au 31 mars 2020.

Par une Décision de l'Associé Unique en date du 13 janvier 2021, KPMG SA dont le siège social est situé Tour Egho 2, avenue Gambetta, 92066 Paris La Défense a été désigné Commissaire aux comptes de 3i France SAS.

Ce mandat a pris effet immédiatement et courra jusqu'à l'assemblée générale qui aura à se prononcer sur les comptes de l'exercice clos le 31 mars 2026. Le renouvellement de ce mandat sera soumis à la décision de l'associé unique qui statuera sur l'approbation des comptes clos le 31 mars 2026.

VII- Informations sur les délais de paiement

En application des dispositions de l'article L. 441-14 du Code de commerce, nous vous indiquons en annexe la décomposition, conformément aux modèles établis par l'arrêté du 20 mars 2017, des délais de paiement de nos fournisseurs et clients, faisant apparaître (i) les factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu et (ii) les factures reçues et émises ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice.

VIII- Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, nous vous demandons enfin d'approuver le montant des dépenses et charges non déductibles fiscalement visées à l'article 39-4 dudit code, qui s'élèvent à un montant global de 29 083 euros.

Nous soumettons ces comptes de l'exercice clos le 31 mars 2026 ainsi que ce rapport à l'associé unique et nous lui suggérons de les approuver et de donner quitus de leur gestion aux organes de gestion de la société.

Fait à Paris, le 21/04/2026

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'A. Clauzel'.

Le Président

Antoine Clauzel

3i FRANCE SAS

Société par actions simplifiée à associé unique au capital de 857 681 euros

Siège social : 29-31 rue de Berri – 75008 Paris

882 678 865 R.C.S Paris

PROCES VERBALES DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE

EN DATE DU 08/09/2026

L'an deux mille vingt-six, le 8 septembre,

La soussignée, **3i HOLDINGS PLC**, société de droit anglais sous la forme d'une *public limited company* ayant son siège social au Royaume Uni, 1 Knightsbridge, Londres, SW1X 7LX et immatriculée au Registre des Sociétés (*Companies House*) sous le numéro 2591431, dûment représentée à l'effet des présentes, propriétaire de 857 681 actions ordinaires,

agissant en qualité d'associé unique (ci-après l'« **Associé Unique** ») propriétaire de l'intégralité du capital de 3i France SAS, société par actions simplifiée unipersonnelle au capital de 857 681, ayant son siège social au 29-31 rue de Berri, 75008 Paris et identifiée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 882 678 656 (ci-après dénommée la « **Société** »).

APRES AVOIR RAPPELE QUE :

Le président de la Société a remis à l'Associé Unique les documents suivants :

- ✓ Les projets de décisions soumises à l'approbation de l'Associé Unique ;
- ✓ Le rapport annuel de gestion de la Société ;
- ✓ Le rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels de la Société ;
- ✓ Le bilan de la Société ;
- ✓ Un exemplaire des statuts à jour de la Société.

A PRIS LES PRESENTES DECISIONS SELON L'ORDRE DU JOUR SUIVANT en application de l'article 18 des statuts de la Société :

- ✓ Approbation des comptes annuels de la Société ;
- ✓ Quitus aux organes de gestion ;
- ✓ Affectation du résultat de l'exercice ;
- ✓ Approbation des dépenses non déductibles fiscalement ;
- ✓ Approbation des conventions règlementées ;
- ✓ Renouvellement du mandat des Commissaires aux Comptes ;
- ✓ Pouvoirs à conférer en vue des formalités.

L'Associé Unique approuve expressément les conditions dans lesquelles les présentes décisions sont adoptées et déclare avoir pu prendre pleine et entière connaissance de tous les documents requis par la loi, mais également de tous les autres documents et informations nécessaires ou utiles à son information préalablement à la prise des décisions qui suivent. En conséquence de ce qui précède, l'Associé Unique reconnaît expressément que son droit d'information est pleinement satisfait et renonce en tant que de besoin à tout recours, quel qu'il soit à l'encontre de la Société et de ses dirigeants.

PREMIERE DECISION

Approbation des comptes annuels de la Société

L'Associé Unique, après lecture du rapport de gestion et du rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice clos au 31 mars 2026, approuve tels qu'ils ont été présentés les comptes de cet exercice se soldant par un bénéfice de 891 693,79 €.

Il approuve également les opérations traduites par ces comptes et résumées dans ces rapports.

L'Associé Unique donne en conséquence quitus de leur gestion aux organes de gestion de la société pour l'exercice écoulé.

DEUXIEME DECISION

Affectation du résultat de l'exercice

L'Associé Unique, après lecture du rapport de gestion et du rapport du Commissaire aux comptes sur l'exercice clos au 31 mars 2026, approuve la proposition du Président d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 891 693,79 euros de la manière suivante :

AFFECTATION

Bénéfice de l'exercice clos le 31/03/2026	891 693,79 €
Report à nouveau au 01/04/2025	602 382,22 €
Total à affecter	1 494 076,01 €

AFFECTATION

Dividendes	1 000 000,00 €
Report à nouveau	494 076,01€
Total affecté	1 494 076,01€

Compte tenu de cette affectation, le montant du Report à nouveau s'élève à la somme de 494 076,01 euros.

TROISIEME DECISION

Approbation des dépenses non déductibles fiscalement

L'Associé Unique approuve, conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, le montant des dépenses et charges non déductibles fiscalement visées à l'article 39-4 dudit code, qui s'élèvent à un montant global de 29 083 euros.

QUATRIEME DECISION

Approbation des conventions réglementées

L'associé 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.

CINQUIEME DECISION

☐ *Renouvellement du mandat des Commissaires aux Comptes*

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion, et constaté que le mandat du Commissaire aux comptes titulaire arrive à expiration à l'issue de la présente Assemblée, décide de renouveler le mandat de KPMG SA dont le siège social est situé Tour Egho 2, avenue Gambetta, 92066 Paris La Défense, pour une durée de six (6) exercices, conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur. Ce mandat prendra effet à l'issue de la présente Assemblée et expirera à l'issue de l'Assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 mars 2032.

SIXIEME DECISION

Pouvoirs à conférer en vue des formalités

L'Associé Unique confère tous pouvoirs au porteur de l'original, d'un extrait ou d'une copie du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité, de dépôt et autres qu'il appartiendra d'effectuer.

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent acte pour être retranscrit sur le registre spécial coté et paraphé des décisions sociales de la Société et pour être signé par l'Associé Unique.

L'ASSOCIE UNIQUE :

3i HOLDINGS PLC

Représentée par Kevin Dunn

Signed by:

19094F78C37B46A...

Comptes annuels 2026

Exercice du 01/04/2025 au 31/03/2026

3I FRANCE SAS

29 RUE DE BERRI
75008 PARIS

SIREN : 882.678.865

Forme juridique : SAS

N° TVA : FR45882678865



Sommaire

Compte rendu de travaux de l'expert-comptable	3
Bilan	4
Bilan actif	5
Bilan passif	6
Compte de résultat	7
Compte de résultat	8
Annexe	10
Préambule	11
Principes et méthodes comptables	12
Postes du bilan et du compte de résultat	15
Fiscalité	21
Informations relatives à l'effectif	22

Compte rendu de travaux de l'expert-comptable



Compte rendu de travaux

Conformément aux termes de notre lettre de mission en date du 21/05/2026, nous avons effectué un compte rendu des travaux de 3I FRANCE SAS relatifs à l'exercice du 01/04/2025 au 31/03/2026. Ils se caractérisent par les données suivantes :

- Total du bilan : 13 584 171,73 €
- Chiffre d'affaires : 14 026 938,09 €
- Résultat net comptable : 891 693,79 €

Nous avons effectué les diligences prévues par la norme professionnelle du Conseil national de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de présentation des comptes.

Fait à Paris le 21/05/2026.

Pierre-Olivier COINTE,
Expert-comptable

Bilan



Bilan actif

Postes	Brut	Amort. & dépréc.	Net 31/03/2026	Net 31/03/2025
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs similai...				
Fonds commercial	8 134 644		8 134 644	8 134 644
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériels et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	386 007	360 714	25 294	27 289
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (1)				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	201 625		201 625	179 861
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)	8 722 277	360 714	8 361 563	8 341 795
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CRÉANCES (2)				
Créances clients et comptes rattachés				99 767
Autres créances	1 898 990		1 898 990	6 456 935
Charges constatées d'avance	92 124		92 124	284 771
Capital souscrit - appelé, non versé				
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	3 231 495		3 231 495	843 017
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	5 222 609		5 222 609	7 684 491
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	13 944 885	360 714	13 584 172	16 026 286
(1) Dont immobilisations financières à moins d'un an				
(2) Dont créances à moins d'un an			1 991 144	6 841 474

Bilan passif

Postes	31/03/2026	31/03/2025
Capital (dont versé...)	857 681	857 681
Primes d'émission, de fusion, d'apport	7 724 365	7 724 365
Écarts de réévaluation		
Écarts d'équivalence		
RÉSERVES		
Réserve légale	85 768	85 768
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	602 383	2 903 335
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	891 694	1 199 048
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	10 161 891	12 770 197
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	2 043 404	2 115 006
TOTAL PROVISIONS (II)	2 043 404	2 115 006
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses (2)		
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	152 374	142 174
Dettes fiscales et sociales	926 503	697 030
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		1 877
Produits constatés d'avance	300 000	300 000
TOTAL DETTES (III) (1)	1 378 877	1 141 082
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif (IV)		
TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)	13 584 172	16 026 286
(1) Dont dettes à moins d'un an (hors avances et acomptes)	1 378 877	1 141 082
(2) Dont emprunt participatifs		

Compte de résultat



Compte de résultat

Postes	2025 2026	2024 2025
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Vente de marchandises		
Production vendue de biens		
Production vendue de services	14 026 938	37 922 636
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	14 026 938	37 922 636
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	2 115 006	3 211 162
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits		
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	16 141 945	41 133 798
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises		
Variation de stocks		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stocks		
Autres achats et charges externes	1 243 510	1 428 793
Impôts, taxes, et versements assimilés	232 375	552 690
Salaires	8 524 190	28 084 718
Cotisations sociales	2 976 673	7 812 916
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	13 760	13 950
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
Dotations aux provisions	2 043 404	2 115 006
Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées		
Autres charges	4	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	15 033 916	40 008 073
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	1 108 028	1 125 725
QUOTE-PART DE RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FAITES EN COMMUN		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations (1)		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (1)		
Autres intérêts et produits assimilés (1)	68 902	127 418
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		1 057
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)	68 902	128 475
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées		
Différences négatives de change	1 151	721
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)	1 151	721

Postes	2025 2026	2024 2025
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	67 751	127 755
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)	1 175 780	1 253 479
Produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles (VIII)		2
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		-2
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	284 086	54 429
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	16 210 847	41 262 273
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	15 319 153	40 063 225
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	891 694	1 199 048
(1) Dont produits concernant les entités liées		

Annexe



Préambule

Introduction

Introduction à l'annexe

L'exercice comptable clos le **31/03/2026** a une durée de **12** mois.

L'exercice précédent avait une durée de **12** mois recouvrant la période du **01/04/2024** à **31/03/2025**.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **13 584 171,73 €**.

Le résultat net comptable est **un bénéfice** de **891 693,79 €**.

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

Événements significatifs

Autres informations significatives

Au cours de l'année financière clôturée, l'équipe de 3i France a conseillé 3i Investments Plc pour :

- La signature d'un nouvel investissement le 14 mars 2026: dont le closing est prévu fin mai 2026.
- La réalisation de 2 bolt-ons (acquisitions faites par Evernex sans injection d'argent supplémentaire par 3i).

Principes et méthodes comptables

Règlement comptable

Mention du règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

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

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

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

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

Changement de réglementation comptable

Le Règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers s'applique aux comptes afférents aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.

Ainsi, pour tout exercice ouvert à compter du 1er janvier 2025, notre société présente ses états financiers conformément aux dispositions et aux modèles figurant dans le Règlement.

La première application du Règlement correspond au changement de réglementation, donc au changement de méthode comptable, y compris lorsque les conséquences de ce changement n'ont d'incidence que sur la présentation des états financiers.

Les dispositions du Règlement s'appliquent à compter de l'exercice de première application sans emporter de conséquences sur les comptes antérieurs, autres que les reclassements nécessaires pour se conformer aux nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat lors du premier exercice d'application.

Si transferts de charges : Par simplification, les transferts de charges constatés dans le compte de résultat de l'exercice précédent sont présentés, dans la colonne « Exercice N-1 », dans les postes relatifs aux reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements).

Les changements de méthodes comptables suite à la première application du règlement ANC N° 2022-06 n'ont pas d'impact significatif sur la présentation du résultat de l'exercice clos au 31 mars 2026.

Liste des méthodes

Immobilisations incorporelles et corporelles

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

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

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,

- le cas échéant de l'estimation initiale des coûts de démantèlement, d'enlèvement et de restauration du site sur lequel elles sont situées. Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût de production.

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

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

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

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

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

Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu. Les provisions pour dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation.

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

Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2022-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 931.725 euros.

La valeur des engagements en matière d'indemnités de fin de carrière est déterminée selon la méthode actuarielle préconisée par la norme IAS 19. Cette méthode appelée "méthode des unités de crédits projetés" est appliquée séparément à chaque salarié.

Pour le calcul de l'engagement de retraite, il a été retenu un départ volontaire du salarié en vertu de l'application de la convention collective.

Les principales modalités retenues sont les suivantes :

- Turn-over faible- Départ volontaire: 100 %
- Taux de revalorisation des salaires : 3 %
- Age de départ à la retraite : 65-67 ans
- Taux d'actualisation net d'inflation : 3.9 %
- Table de taux de mortalité : INSEE 2024

Postes du bilan et du compte de résultat

Informations relatives à l'actif

Mouvements des postes d'immobilisations

Rubriques	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets & licences				
Fonds commercial	8 134 644			8 134 644
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles	382 995	11 765	8 752	386 007
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	179 861	21 764		201 625
TOTAL	8 697 501	33 528	8 752	8 722 277

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

Amortissements et dépréciations

Amortissements	Durée d'utilisation	Mode d'amortissement	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles						
Frais de développement						
Concessions, brevets & licences						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Immo. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations corporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage						
Autres immobilisations corporelles	10 ans	Linéaire	355 706	13 760	8 752	360 714
Immo. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations financières						
Participations						
Créances rattachées à des participations						
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
TOTAL			355 706	13 760	8 752	360 714

Dépréciations	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets & licences				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Stocks et en-cours				
Matières premières				
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes				
Créances				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances				
Charges constatées d'avance				
Capital souscrit - appelé non versé				
TOTAL				

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

État des échéances à la clôture de l'exercice

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immo. financières	201 625			201 625
Clients douteux				
Autres créances clients				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres org. sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
TVA	22 479	22 479		
Autres impôts				
Divers				
Groupes et associés	1 873 424	1 873 424		
Débiteurs divers	3 087	3 087		
Charges constatées d'avance	92 124	92 124		
TOTAL	2 192 739	1 991 114		201 625
Prêts accordés en cours d'exercice				
Rembours. obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

État des charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant	Commentaire
Charges constatées d'avance	92 124	
TOTAL	92 124	

Informations relatives au passif

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat	Distribution de dividendes	Augmentation de capital	Réduction de capital
Capital (dont versé...)	857 681				
Fonds fiduciaires					
Primes liées au capital social	7 724 365				
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	85 768				
Autres réserves					
Capital souscrit non versé					
Report à nouveau créditeur	2 903 335	1 199 048	- 3 500 000		
Report à nouveau débiteur					
Dividendes					
Résultat de l'exercice	1 199 048	- 1 199 048			
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	12 770 197		- 3 500 000		

Rubriques	Résultat de l'exercice	Autre (à préciser)	Montant à la clôture de l'exercice
Capital (dont versé...)			857 681
Fonds fiduciaires			
Primes liées au capital social			7 724 365
Écarts de réévaluation			
Réserve légale			85 768
Autres réserves			
Capital souscrit non versé			
Report à nouveau créditeur			602 382
Report à nouveau débiteur			
Dividendes			
Résultat de l'exercice	891 694		891 694
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL	891 694		10 161 890

Capital social d'un montant de 857 681,00 euros décomposé en 857 681 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

Le paiement des dividendes a eu lieu en septembre 2025 à 3i Holdings.

Provisions

Nature de la provision	À l'ouverture de l'exercice	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non-utilisées	À la clôture de l'exercice
Provisions pour risques					
Provisions pour charges	2 115 006	2 043 404	2 115 006		2 043 404
TOTAL	2 115 006	2 043 404	2 115 006		2 043 404

Précisions sur les dettes

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes aux étab. de crédit				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	152 374	152 374		
Personnel et comptes rattachés	276 143	276 143		
Sécurité Sociale et autres org. sociaux	321 517	321 517		
Impôts sur les bénéfices	229 658	229 658		
TVA	5 882	5 882		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	93 303	93 303		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance	300 000	300 000		
TOTAL	1 378 877	1 378 877		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - Factures Non Parvenues	117 275
Fournisseurs - Fnp Audit Fees	25 200
Prov Pour Conges Payes	276 143
Prov Ch Soc S/Conges Payes	138 071
Autres Ch Soc A Payer	316
Taxe D'Apprentissage Cap	22 451
Autres Ch Fiscales A Payer	37 600

Informations relatives au compte de résultat

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	France	Étranger	Total
Chiffre d'affaires	400 000	13 626 938	14 026 938
TOTAL	400 000	13 626 938	14 026 938

Honoraires des commissaires aux comptes

Honoraires	Commissaire aux comptes 1	Commissaire aux comptes 2
Afférents à la certification des comptes	21 555	
Afférents aux services autres		
TOTAL	21 555	

Fiscalité

Ventilation de l'impôt

	Résultat avant impôt	Impôt correspondant	Résultat après impôt
Résultat courant	1 175 780	284 086	891 694
TOTAL	1 175 780	284 086	891 694

Informations relatives à l'effectif

Effectif employé pendant l'exercice

Catégorie	Effectif moyen employé pendant l'exercice
Ouvriers	
Employés, techniciens, agents de maîtrise	
Cadres et ingénieurs	14
TOTAL	14

Bilan



Bilan actif

Postes	Brut	Amort. & dépréc.	Net 31/03/2026	Net 31/03/2025
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs similai...				
Fonds commercial	8 134 644		8 134 644	8 134 644
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériels et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	386 007	360 714	25 294	27 289
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (1)				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	201 625		201 625	179 861
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)	8 722 277	360 714	8 361 563	8 341 795
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CRÉANCES (2)				
Créances clients et comptes rattachés				99 767
Autres créances	1 898 990		1 898 990	6 456 935
Charges constatées d'avance	92 124		92 124	284 771
Capital souscrit - appelé, non versé				
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	3 231 495		3 231 495	843 017
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	5 222 609		5 222 609	7 684 491
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	13 944 885	360 714	13 584 172	16 026 286
(1) Dont immobilisations financières à moins d'un an				
(2) Dont créances à moins d'un an			1 991 144	6 841 474

Bilan passif

Postes	31/03/2026	31/03/2025
Capital (dont versé...)	857 681	857 681
Primes d'émission, de fusion, d'apport	7 724 365	7 724 365
Écarts de réévaluation		
Écarts d'équivalence		
RÉSERVES		
Réserve légale	85 768	85 768
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	602 383	2 903 335
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	891 694	1 199 048
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	10 161 891	12 770 197
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	2 043 404	2 115 006
TOTAL PROVISIONS (II)	2 043 404	2 115 006
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses (2)		
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	152 374	142 174
Dettes fiscales et sociales	926 503	697 030
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		1 877
Produits constatés d'avance	300 000	300 000
TOTAL DETTES (III) (1)	1 378 877	1 141 082
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif (IV)		
TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)	13 584 172	16 026 286
(1) Dont dettes à moins d'un an (hors avances et acomptes)	1 378 877	1 141 082
(2) Dont emprunt participatifs		

Annexe



Préambule

Introduction

Introduction à l'annexe

L'exercice comptable clos le **31/03/2026** a une durée de **12** mois.

L'exercice précédent avait une durée de **12** mois recouvrant la période du **01/04/2024** à **31/03/2025**.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **13 584 171,73 €**.

Le résultat net comptable est **un bénéfice** de **891 693,79 €**.

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

Événements significatifs

Autres informations significatives

Au cours de l'année financière clôturée, l'équipe de 3i France a conseillé 3i Investments Plc pour :

- La signature d'un nouvel investissement le 14 mars 2026: dont le closing est prévu fin mai 2026.
- La réalisation de 2 bolt-ons (acquisitions faites par Evernex sans injection d'argent supplémentaire par 3i).

Principes et méthodes comptables

Règlement comptable

Mention du règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

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

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

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

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

Changement de réglementation comptable

Le Règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers s'applique aux comptes afférents aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.

Ainsi, pour tout exercice ouvert à compter du 1er janvier 2025, notre société présente ses états financiers conformément aux dispositions et aux modèles figurant dans le Règlement.

La première application du Règlement correspond au changement de réglementation, donc au changement de méthode comptable, y compris lorsque les conséquences de ce changement n'ont d'incidence que sur la présentation des états financiers.

Les dispositions du Règlement s'appliquent à compter de l'exercice de première application sans emporter de conséquences sur les comptes antérieurs, autres que les reclassements nécessaires pour se conformer aux nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat lors du premier exercice d'application.

Si transferts de charges : Par simplification, les transferts de charges constatés dans le compte de résultat de l'exercice précédent sont présentés, dans la colonne « Exercice N-1 », dans les postes relatifs aux reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements).

Les changements de méthodes comptables suite à la première application du règlement ANC N° 2022-06 n'ont pas d'impact significatif sur la présentation du résultat de l'exercice clos au 31 mars 2026.

Liste des méthodes

Immobilisations incorporelles et corporelles

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

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

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,

- le cas échéant de l'estimation initiale des coûts de démantèlement, d'enlèvement et de restauration du site sur lequel elles sont situées. Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût de production.

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

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

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

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

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

Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu. Les provisions pour dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation.

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

Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2022-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 931.725 euros.

La valeur des engagements en matière d'indemnités de fin de carrière est déterminée selon la méthode actuarielle préconisée par la norme IAS 19. Cette méthode appelée "méthode des unités de crédits projetés" est appliquée séparément à chaque salarié.

Pour le calcul de l'engagement de retraite, il a été retenu un départ volontaire du salarié en vertu de l'application de la convention collective.

Les principales modalités retenues sont les suivantes :

- Turn-over faible- Départ volontaire: 100 %
- Taux de revalorisation des salaires : 3 %
- Age de départ à la retraite : 65-67 ans
- Taux d'actualisation net d'inflation : 3.9 %
- Table de taux de mortalité : INSEE 2024

Postes du bilan et du compte de résultat

Informations relatives à l'actif

Mouvements des postes d'immobilisations

Rubriques	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets & licences				
Fonds commercial	8 134 644			8 134 644
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles	382 995	11 765	8 752	386 007
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	179 861	21 764		201 625
TOTAL	8 697 501	33 528	8 752	8 722 277

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent

(B) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(C) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

Amortissements et dépréciations

Amortissements	Durée d'utilisation	Mode d'amortissement	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles						
Frais de développement						
Concessions, brevets & licences						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Immo. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations corporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage						
Autres immobilisations corporelles	10 ans	Linéaire	355 706	13 760	8 752	360 714
Immo. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations financières						
Participations						
Créances rattachées à des participations						
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
TOTAL			355 706	13 760	8 752	360 714

Dépréciations	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets & licences				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Stocks et en-cours				
Matières premières				
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes				
Créances				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances				
Charges constatées d'avance				
Capital souscrit - appelé non versé				
TOTAL				

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent

(B) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(C) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

État des échéances à la clôture de l'exercice

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immo. financières	201 625			201 625
Clients douteux				
Autres créances clients				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres org. sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
TVA	22 479	22 479		
Autres impôts				
Divers				
Groupes et associés	1 873 424	1 873 424		
Débiteurs divers	3 087	3 087		
Charges constatées d'avance	92 124	92 124		
TOTAL	2 192 739	1 991 114		201 625
Prêts accordés en cours d'exercice				
Rembours. obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

État des charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant	Commentaire
Charges constatées d'avance	92 124	
TOTAL	92 124	

Informations relatives au passif

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat	Distribution de dividendes	Augmentation de capital	Réduction de capital
Capital (dont versé...)	857 681				
Fonds fiduciaires					
Primes liées au capital social	7 724 365				
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	85 768				
Autres réserves					
Capital souscrit non versé					
Report à nouveau créditeur	2 903 335	1 199 048	-3 500 000		
Report à nouveau débiteur					
Dividendes					
Résultat de l'exercice	1 199 048	-1 199 048			
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	12 770 197		-3 500 000		

Rubriques	Résultat de l'exercice	Autre (à préciser)	Montant à la clôture de l'exercice
Capital (dont versé...)			857 681
Fonds fiduciaires			
Primes liées au capital social			7 724 365
Écarts de réévaluation			
Réserve légale			85 768
Autres réserves			
Capital souscrit non versé			
Report à nouveau créditeur			602 382
Report à nouveau débiteur			
Dividendes			
Résultat de l'exercice	891 694		891 694
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL	891 694		10 161 890

Capital social d'un montant de 857 681,00 euros décomposé en 857 681 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

Le paiement des dividendes a eu lieu en septembre 2025 à 3i Holdings.

Provisions

Nature de la provision	À l'ouverture de l'exercice	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non-utilisées	À la clôture de l'exercice
Provisions pour risques					
Provisions pour charges	2 115 006	2 043 404	2 115 006		2 043 404
TOTAL	2 115 006	2 043 404	2 115 006		2 043 404

Précisions sur les dettes

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes aux étab. de crédit				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	152 374	152 374		
Personnel et comptes rattachés	276 143	276 143		
Sécurité Sociale et autres org. sociaux	321 517	321 517		
Impôts sur les bénéfices	229 658	229 658		
TVA	5 882	5 882		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	93 303	93 303		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance	300 000	300 000		
TOTAL	1 378 877	1 378 877		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - Factures Non Parvenues	117 275
Fournisseurs - Fnp Audit Fees	25 200
Prov Pour Conges Payes	276 143
Prov Ch Soc S/Conges Payes	138 071
Autres Ch Soc A Payer	316
Taxe D'Apprentissage Cap	22 451
Autres Ch Fiscales A Payer	37 600

Informations relatives au compte de résultat

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	France	Étranger	Total
Chiffre d'affaires	400 000	13 626 938	14 026 938
TOTAL	400 000	13 626 938	14 026 938

Honoraires des commissaires aux comptes

Honoraires	Commissaire aux comptes 1	Commissaire aux comptes 2
Afférents à la certification des comptes	21 555	
Afférents aux services autres		
TOTAL	21 555	

Fiscalité

Ventilation de l'impôt

	Résultat avant impôt	Impôt correspondant	Résultat après impôt
Résultat courant	1 175 780	284 086	891 694
TOTAL	1 175 780	284 086	891 694

Informations relatives à l'effectif

Effectif employé pendant l'exercice

Catégorie	Effectif moyen employé pendant l'exercice
Ouvriers	
Employés, techniciens, agents de maîtrise	
Cadres et ingénieurs	14
TOTAL	14

Compte de résultat



Compte de résultat

Postes	2025 2026	2024 2025
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Vente de marchandises		
Production vendue de biens		
Production vendue de services	14 026 938	37 922 636
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	14 026 938	37 922 636
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	2 115 006	3 211 162
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits		
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	16 141 945	41 133 798
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises		
Variation de stocks		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stocks		
Autres achats et charges externes	1 243 510	1 428 793
Impôts, taxes, et versements assimilés	232 375	552 690
Salaires	8 524 190	28 084 718
Cotisations sociales	2 976 673	7 812 916
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	13 760	13 950
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
Dotations aux provisions	2 043 404	2 115 006
Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées		
Autres charges	4	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	15 033 916	40 008 073
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	1 108 028	1 125 725
QUOTE-PART DE RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FAITES EN COMMUN		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations (1)		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (1)		
Autres intérêts et produits assimilés (1)	68 902	127 418
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		1 057
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)	68 902	128 475
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées		
Différences négatives de change	1 151	721
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)	1 151	721

Postes	2025 2026	2024 2025
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	67 751	127 755
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)	1 175 780	1 253 479
Produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles (VIII)		2
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		-2
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	284 086	54 429
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	16 210 847	41 262 273
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	15 319 153	40 063 225
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	891 694	1 199 048
(1) Dont produits concernant les entités liées		