Docusign Envelope ID: 84B08ECB-26C3-8D16-8114-024F072F43B8

AUBADIS

Société à responsabilité limitée au capital de 10.528 €uros
Siège social : 142 allée des Bruyères – Port d'Allon
83270 SAINT CYR SUR MER
412 026 627 R.C.S. TOULON

AFFECTATION DU RESULTAT
DECISION DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 30 JUIN 2026

Exercice clos le 31 décembre 2025

III/ L'associé unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2025, d'un montant de 17.957 €, en totalité au poste « *autres réserves* », lequel ressort à 3.039.575 €.

L'associé unique prend acte que, compte tenu de cette affectation, les capitaux propres ressortent à 3.161.875 €.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du code général des impôts, il prend acte qu'aucune distribution de dividendes n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

Certifié conforme

La gérance



Docusign Envelope ID: 84B08ECB-26C3-8D16-8114-024F072F43B8

AUBADIS

Société à responsabilité limitée au capital de 10.528 €uros
Siège social : 142 allée des Bruyères – Port d'Allon
83270 SAINT CYR SUR MER
412 026 627 R.C.S. TOULON

« Copie certifiée conforme »
La gérance



DOCUMENTS COMPTABLES
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

Bilan Actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés,solutions				
informatiques, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	22 556	17 042	5 514	6 573
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières (1)				
Participations	1 352 151	7 979	1 344 172	1 246 704
Créances rattachées aux participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	42 000		42 000	42 000
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (III)	**1 416 707**	**25 021**	**1 391 686**	**1 295 277**
ACTIF CIRCULANT				
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)				
Clients et comptes rattachés	490 040	24 223	465 818	365 961
Autres créances	1 399 750	901 408	498 342	655 507
Charges constatées d'avance	1 334		1 334	846
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	600 000		600 000	328 431
Instruments financiers à terme et jetons				
Disponibilités	334 450		334 450	686 163
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	**2 825 574**	**925 630**	**1 899 943**	**2 036 908**
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)	**4 242 281**	**950 651**	**3 291 629**	**3 332 185**
(1) Dont à moins d'un an				
(2) Dont à moins d'un an			**1 891 124**	

Bilan Passif

	31/12/2025	31/12/2024
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé...)	10 528	10 528
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	109 972	109 972
Ecarts de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserve légale	1 800	1 800
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	3 021 618	3 220 104
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**17 957**	**-198 486**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	**3 161 875**	**3 143 918**
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 (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	504	275
Emprunts et dettes financières diverses		
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	34 172	39 042
Dettes fiscales et sociales	82 235	57 741
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	12 843	91 209
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (III)	**129 754**	**188 267**
Ecarts de conversion et différence d'évaluation - passif (IV)		
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	**3 291 629**	**3 332 185**
(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	129 754	188 267

Compte de résultat

	France	Hors France	31/12/2025	31/12/2024
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	265 500		265 500	276 000
Chiffre d'affaires net	**265 500**		**265 500**	**276 000**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions				
Reprises sur amortissements, dépréciations. et provisions				20 361
Produits des cessions d'immobilisations			93 584	
Autres produits			165 130	189 002
Total produits d'exploitation (I)			**524 214**	**485 363**
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			347 512	303 094
Impôts, taxes et versements assimilés			20 980	16 477
Salaires			36 000	64 361
Cotisations sociales			27 165	32 271
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 891	2 063
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				24 223
Dotations aux provisions				
Valeurs comptables des immobilisations cédées			1 800	
Autres charges			5 812	1
Total charges d'exploitation (II)			**441 160**	**442 490**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			**83 054**	**42 873**
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)				348 382
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			70 090	110 974
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)			**70 090**	**459 356**
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			132 941	663 603
Intérêts et charges assimilées (4)			2 247	47 826
Différences négatives de change				
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			**135 187**	**711 429**
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			**-65 097**	**-252 073**
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			**17 957**	**-209 200**

Compte de résultat (suite)

	31/12/2025	31/12/2024
Produits exceptionnels (VII)		75 000
Charges exceptionnelles (VIII)		64 286
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		**10 714**
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
Total des produits (I+III+V+VII)	**594 304**	**1 019 718**
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	**576 347**	**1 218 204**
BENEFICE OU PERTE	**17 957**	**-198 486**
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier	104 389	34 279
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

Annexe

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : AUBADIS

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2025, dont le total est de 3 291 629 euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 17 957 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.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 02/04/2026.

Règles générales

Les comptes annuels au 31/12/2025 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce et du règlement ANC N° 2014-03 relatif au Plan Comptable Général, en tenant compte de tous les règlements le modifiant à la date de l'établissement des dits comptes annuels,dans sa version consolidée.

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.

Règles et méthodes comptables

Suppression de la technique de transferts de charges
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.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.
* Matériel de bureau : 5 à 10 ans
* Matériel informatique : 3 ans
* Mobilier : 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.

Titres de participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

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

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Règles et méthodes comptables

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Valeur au début d'exercice	Augmentation	Diminution	Valeur en fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	21 723	833		22 556
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	**21 723**	**833**		**22 556**
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	1 252 883	101 068	1 800	1 352 151
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	42 000			42 000
Immobilisations financières	**1 294 883**	**101 068**	**1 800**	**1 394 151**
ACTIF IMMOBILISE	**1 316 606**	**101 901**	**1 800**	**1 416 707**

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Notes sur le bilan

Tableau réalisé en Kilo-euros

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
Renseignements concernant les filiales (+ 50% du capital détenu par la société)										
1 - Renseignements détaillés pour chaque filiale										
SARL LF ST MENET	30	74	51,00	2	2			990	3	
SARL LF CAMOINS	3	70	80,00	51	51	207		1 029	-68	
SAS JEF	3	361	80,00	174	174			841	4	
SAS LA FABRIQUE GROUPE G&F	3	23	60,00	2	2			634	-10	
SAS SAS LF CUGES	3	-284	60,00	2	2			1 032	-44	
EURL LF VINON	3	485	100,00	3	3				128	
SARL JACK	3	-291	80,00	2	2			510	-576	
SAS LF SIX FOURS	3	-293	51,00	2	2	-264		411	-116	
SAS LF MATAGOTS	3	18	60,00	2	2	60		687	-8	
SARL JEMA	3	202	100,00	261	3	20		831	30	
SARL LF VITROLLES	3	137	100,00	143	143	1		914	58	
2 - Renseignements globaux pour les filiales non reprises au 1										
- Autres filiales françaises										
- Autres filiales étrangères										
A - Total des filiales				**642**	**385**	**24**				
Renseignements concernant les participations (10 à 50% du capital détenu par la société)										
1 - Renseignements détaillés pour chaque participation										
SAS DISTRI LA VALENTINE	37	-16	49,00	18	18			6 274	-375	
INSTIRE TECHNOLOGIES INTERN			15,00	1	1					
SAS DINO	3	-112	50,00	2	2	11		906	-68	
SAS ECHO 2X	30	55	50,00	2	2			859	-2	
SAS ADL	5	571	49,00	312	312			1 034	66	
SARL MANON ET ENZO	64	16	50,00	212	212				-44	
SARL BCD			50,00	2	2					
SAS INSTIRE			20,00							
2 - Renseignements globaux pour les participations non reprises au 1										
- Autres participations françaises										
- Autres participations étrangères										
B - Total des participations				**548**	**548**	**11**	**11**			
C - Total des filiales et										

Notes sur le bilan

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
participations				**1 190**	**932**	**34**	**11**			

(1) Capital - **(2)** Capitaux propres autres que le capital - **(3)** Quote-part du capital détenue (en pourcentage)
(4) Valeur comptable brute des titres détenus - **(5)** Valeur comptable nette des titres détenus
(6) Prêts et avances consentis par l'entreprise et non encore remboursés - **(7)** Montants des cautions et avals donnés par l'entreprise
(8) Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé - **(9)** Résultat du dernier exercice clos
(10) Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice

Amortissements des immobilisations

	Valeur en début d'exercice	Augmentation	Diminutions	Valeur en fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	15 151	1 891		17 042
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	**15 151**	**1 891**		**17 042**
ACTIF IMMOBILISE	**15 151**	**1 891**		**17 042**

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 933 124 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
Créances de l'actif immobilisé :	**42 000**		**42 000**
Autres	42 000		42 000
Créances de l'actif circulant :	**1 891 124**	**1 891 124**	
Créances Clients et Comptes rattachés	490 040	490 040	
Autres	1 399 750	1 399 750	
Charges constatées d'avance	1 334	1 334	
Total	**1 933 124**	**1 891 124**	**42 000**

Produits à recevoir

	Montant
FOURNIS.RRR A OBTENIR	749
BANQUES PROD. A RECEVOIR	423
Total	**1 172**

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 129 754 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 et à 5 ans au plus	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	504	504		
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	3 843	3 843		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	34 172	34 172		
Dettes fiscales et sociales	82 235	82 235		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	9 000	9 000		
Produits constatés d'avance				
Total	**129 754**	**129 754**		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :				
(**) Dont envers Groupe et associés	3 843			

Charges à payer

	Montant
FOURNIS.FACT.NON PARVENUE	9 960
BANQUES INTERETS COURUS	504
ASSOCIES INTERETS COURUS	332
CHARGES TNS	5 626
ETAT AUTRES CH. A PAYER	2 047
Total	**18 469**

Notes sur le bilan

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTAT.D_AVANCE	1 334		
Total	**1 334**		

IN FINE

audit

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

AUBADIS

Société à responsabilité limitée au capital de 10.528 euros
Siège social : 142 allée des Bruyères – Port d'Allon –
83270 SAINT CYR SUR MER
412 026 627 R.C.S. Toulon

IN FINE AUDIT
Siège social : 3 rue Roux de Brignoles - 13006 Marseille
Téléphone : 04 96 17 09 14
Mail : contact@infinexpert.fr
SAS de commissariat aux comptes au capital de 1 000 euros.
RCS Marseille 852928613 - SIRET 852928613 00029 - N° de TVA intracommunautaire : FR56852928613

Table des matières

I. Opinion 3
II. Fondement de l'opinion 3
A. Référentiel d'audit 3
B. Indépendance 3
C. Justification des appréciations 3
III. Vérifications spécifiques 4
IV. Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels 4
V. Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels 4

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2025

A l'associé unique,

I. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société AUBADIS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

II. Fondement de l'opinion

A. 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.

B. 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 1er janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

C. Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 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.

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.

III. Vérifications spécifiques

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

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

IV. 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 SAS AUBADIS 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 AUBADIS ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

V. 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.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Marseille, le 15 juin 2026

Le commissaire aux comptes

IN FINE
audit



Représentée par M. Quentin Losilla

Etats de synthèse

Bilan Actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés,solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	22 556	17 042	5 514	6 573
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières (1)				
Participations	1 352 151	7 979	1 344 172	1 246 704
Créances rattachées aux participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	42 000		42 000	42 000
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (III)	**1 416 707**	**25 021**	**1 391 686**	**1 295 277**
ACTIF CIRCULANT				
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)				
Clients et comptes rattachés	490 040	24 223	465 818	365 961
Autres créances	1 399 750	901 408	498 342	655 507
Charges constatées d'avance	1 334		1 334	846
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	600 000		600 000	328 431
Instruments financiers à terme et jetons				
Disponibilités	334 450		334 450	686 163
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	**2 825 574**	**925 630**	**1 899 943**	**2 036 908**
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)	**4 242 281**	**950 651**	**3 291 629**	**3 332 185**
(1) Dont à moins d'un an				
(2) Dont à moins d'un an			**1 891 124**	

Bilan Passif

	31/12/2025	31/12/2024
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé…)	10 528	10 528
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	109 972	109 972
Ecarts de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserve légale	1 800	1 800
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	3 021 618	3 220 104
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**17 957**	**-198 486**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	**3 161 875**	**3 143 918**
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 (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	504	275
Emprunts et dettes financières diverses		
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	34 172	39 042
Dettes fiscales et sociales	82 235	57 741
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	12 843	91 209
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (III)	**129 754**	**188 267**
Ecarts de conversion et différence d'évaluation - passif (IV)		
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	**3 291 629**	**3 332 185**
(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	129 754	188 267

Compte de résultat

	France	Hors France	31/12/2025	31/12/2024
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	265 500		265 500	276 000
Chiffre d'affaires net	**265 500**		**265 500**	**276 000**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions				
Reprises sur amortissements, dépréciations. et provisions				20 361
Produits des cessions d'immobilisations			93 584	
Autres produits			165 130	189 002
Total produits d'exploitation (I)			**524 214**	**485 363**
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			347 512	303 094
Impôts, taxes et versements assimilés			20 980	16 477
Salaires			36 000	64 361
Cotisations sociales			27 165	32 271
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 891	2 063
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				24 223
Dotations aux provisions				
Valeurs comptables des immobilisations cédées			1 800	
Autres charges			5 812	1
Total charges d'exploitation (II)			**441 160**	**442 490**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			**83 054**	**42 873**
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)				348 382
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			70 090	110 974
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)			**70 090**	**459 356**
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			132 941	663 603
Intérêts et charges assimilées (4)			2 247	47 826
Différences négatives de change				
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			**135 187**	**711 429**
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			**-65 097**	**-252 073**
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			**17 957**	**-209 200**

Compte de résultat (suite)

	31/12/2025	31/12/2024
Produits exceptionnels (VII)		75 000
Charges exceptionnelles (VIII)		64 286
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		**10 714**
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
Total des produits (I+III+V+VII)	**594 304**	**1 019 718**
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	**576 347**	**1 218 204**
BENEFICE OU PERTE	**17 957**	**-198 486**
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier	104 389	34 279
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

Annexe

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : AUBADIS

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2025, dont le total est de 3 291 629 euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 17 957 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.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 02/04/2026.

Règles générales

Les comptes annuels au 31/12/2025 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce et du règlement ANC N° 2014-03 relatif au Plan Comptable Général, en tenant compte de tous les règlements le modifiant à la date de l'établissement des dits comptes annuels,dans sa version consolidée.

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.

Règles et méthodes comptables

Suppression de la technique de transferts de charges
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.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.
* Matériel de bureau : 5 à 10 ans
* Matériel informatique : 3 ans
* Mobilier : 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.

Titres de participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

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

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Règles et méthodes comptables

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Valeur au début d'exercice	Augmentation	Diminution	Valeur en fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	21 723	833		22 556
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	**21 723**	**833**		**22 556**
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	1 252 883	101 068	1 800	1 352 151
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	42 000			42 000
Immobilisations financières	**1 294 883**	**101 068**	**1 800**	**1 394 151**
ACTIF IMMOBILISE	**1 316 606**	**101 901**	**1 800**	**1 416 707**

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Notes sur le bilan

Tableau réalisé en Kilo-euros

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
Renseignements concernant les filiales (+ 50% du capital détenu par la société)										
1 - Renseignements détaillés pour chaque filiale										
SARL LF ST MENET	30	74	51,00	2	2			990	3	
SARL LF CAMOINS	3	70	80,00	51	51	207		1 029	-68	
SAS JEF	3	361	80,00	174	174			841	4	
SAS LA FABRIQUE GROUPE G&F	3	23	60,00	2	2			634	-10	
SAS SAS LF CUGES	3	-284	60,00	2	2			1 032	-44	
EURL LF VINON	3	485	100,00	3	3				128	
SARL JACK	3	-291	80,00	2	2			510	-576	
SAS LF SIX FOURS	3	-293	51,00	2	2	-264		411	-116	
SAS LF MATAGOTS	3	18	60,00	2	2	60		687	-8	
SARL JEMA	3	202	100,00	261	3	20		831	30	
SARL LF VITROLLES	3	137	100,00	143	143	1		914	58	
2 - Renseignements globaux pour les filiales non reprises au 1										
- Autres filiales françaises										
- Autres filiales étrangères										
A - Total des filiales				**642**	**385**	**24**				
Renseignements concernant les participations (10 à 50% du capital détenu par la société)										
1 - Renseignements détaillés pour chaque participation										
SAS DISTRI LA VALENTINE	37	-16	49,00	18	18			6 274	-375	
INSTIRE TECHNOLOGIES INTERN			15,00	1	1					
SAS DINO	3	-112	50,00	2	2	11		906	-68	
SAS ECHO 2X	30	55	50,00	2	2			859	-2	
SAS ADL	5	571	49,00	312	312			1 034	66	
SARL MANON ET ENZO	64	16	50,00	212	212				-44	
SARL BCD			50,00	2	2					
SAS INSTIRE			20,00							
2 - Renseignements globaux pour les participations non reprises au 1										
- Autres participations françaises										
- Autres participations étrangères										
B - Total des participations				**548**	**548**	**11**	**11**			
C - Total des filiales et										

Notes sur le bilan

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
participations				**1 190**	**932**	**34**	**11**			

(1) Capital - **(2)** Capitaux propres autres que le capital - **(3)** Quote-part du capital détenue (en pourcentage)
(4) Valeur comptable brute des titres détenus - **(5)** Valeur comptable nette des titres détenus
(6) Prêts et avances consentis par l'entreprise et non encore remboursés - **(7)** Montants des cautions et avals donnés par l'entreprise
(8) Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé - **(9)** Résultat du dernier exercice clos
(10) Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice

Amortissements des immobilisations

	Valeur en début d'exercice	Augmentation	Diminutions	Valeur en fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	15 151	1 891		17 042
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	**15 151**	**1 891**		**17 042**
ACTIF IMMOBILISE	**15 151**	**1 891**		**17 042**

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 933 124 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
Créances de l'actif immobilisé :	**42 000**		**42 000**
Autres	42 000		42 000
Créances de l'actif circulant :	**1 891 124**	**1 891 124**	
Créances Clients et Comptes rattachés	490 040	490 040	
Autres	1 399 750	1 399 750	
Charges constatées d'avance	1 334	1 334	
Total	**1 933 124**	**1 891 124**	**42 000**

Produits à recevoir

	Montant
FOURNIS.RRR A OBTENIR	749
BANQUES PROD. A RECEVOIR	423
Total	**1 172**

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 129 754 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 et à 5 ans au plus	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	504	504		
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	3 843	3 843		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	34 172	34 172		
Dettes fiscales et sociales	82 235	82 235		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	9 000	9 000		
Produits constatés d'avance				
Total	**129 754**	**129 754**		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :				
(**) Dont envers Groupe et associés	3 843			

Charges à payer

	Montant
FOURNIS.FACT.NON PARVENUE	9 960
BANQUES INTERETS COURUS	504
ASSOCIES INTERETS COURUS	332
CHARGES TNS	5 626
ETAT AUTRES CH. A PAYER	2 047
Total	**18 469**

Notes sur le bilan

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTAT.D_AVANCE	1 334		
Total	**1 334**		

Bilan Actif (Transition)

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, ...				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	22 556	17 042	5 514	6 573
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières (1)				
Participations	1 352 151	7 979	1 344 172	
Autres participations				1 246 704
Créances rattachées aux participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	42 000		42 000	42 000
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (III)	**1 416 707**	**25 021**	**1 391 686**	**1 295 277**
ACTIF CIRCULANT				
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)				
Clients et comptes rattachés	490 040	24 223	465 818	365 961
Autres créances	1 399 750	901 408	498 342	655 507
Charges constatées d'avance	1 334		1 334	
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Valeurs mobilières de placement				328 431
Actions propres				
Autres titres	600 000		600 000	
Instruments financiers à terme et jetons				
Disponibilités	334 450		334 450	686 163
Charges constatées d'avance				846
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	**2 825 574**	**925 630**	**1 899 943**	**2 036 908**
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)	**4 242 281**	**950 651**	**3 291 629**	**3 332 185**
(1) Dont à moins d'un an				
(2) Dont à moins d'un an			**1 891 124**	

Bilan Passif (Transition)

	31/12/2025	31/12/2024
CAPITAUX PROPRES		
Capital	10 528	10 528
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	109 972	109 972
Ecarts de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserve légale	1 800	1 800
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	3 021 618	3 220 104
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**17 957**	**-198 486**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**3 161 875**	**3 143 918**
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	504	275
Emprunts et dettes financières diverses (3)		44 589
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	34 172	39 042
Dettes fiscales et sociales	82 235	57 741
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	12 843	46 620
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	**129 754**	**188 267**
Produits constatés d'avance		
Ecarts de conversion et différence d'évaluation - passif		
TOTAL GENERAL	**3 291 629**	**3 332 185**
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	129 754	188 267
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	504	275
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat (Transition)

	France	Hors France	31/12/2025	31/12/2024
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	265 500		265 500	276 000
Chiffre d'affaires net	**265 500**		**265 500**	**276 000**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions				
Reprises sur amortissements, dépréciations. et provisions				20 361
Produits des cessions d'immobilisations			93 584	
Autres produits			165 130	189 002
Total produits d'exploitation (I)			**524 214**	**485 363**
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			347 512	303 094
Impôts, taxes et versements assimilés			20 980	16 477
Salaires			36 000	64 361
Cotisations sociales			27 165	32 271
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 891	2 063
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				24 223
Dotations aux provisions				
Valeurs comptables des immobilisations cédées			1 800	
Autres charges			5 812	1
Total charges d'exploitation (II)			**441 160**	**442 490**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			**83 054**	**42 873**
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)				348 382
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			70 090	110 974
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)			**70 090**	**459 356**
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			132 941	663 603
Intérêts et charges assimilées (4)			2 247	47 826
Différences négatives de change				
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			**135 187**	**711 429**
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			**-65 097**	**-252 073**
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			**17 957**	**-209 200**

Compte de résultat (suite) (Transition)

	31/12/2025	31/12/2024
Produits exceptionnels		
Sur opération de gestion		
Sur opérations en capital		75 000
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels (VII)		**75 000**
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		675
Sur opérations en capital		63 611
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles (VIII)		**64 286**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		**10 714**
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
Total des produits (I+III+V+VII)	**594 304**	**1 019 718**
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	**576 347**	**1 218 204**
BENEFICE OU PERTE	**17 957**	**-198 486**
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier	104 389	34 279
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		