Docusign Envelope ID: 3597B1BC-00E3-86D3-8295-83CA4B55810E

# 2A LEASING
# Société par actions simplifiée
# au capital de 550 000 euros
# Siège social : 5-7 rue des Italiens
# 75009 PARIS
# 832 858 773 RCS PARIS

## DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉE UNIQUE
## DU 30 JUIN 2026

## DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT
## de l'exercice clos le 31 décembre 2025

### DEUXIÈME DÉCISION

L'Associée Unique, sur proposition du Président de la Société, décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevant à – 1 169 014 € de la manière suivante :

Perte de l'exercice : -1 169 014 €

En totalité au compte « **report à nouveau** » qui s'élève ainsi à – 25 079 852 €.

L'Associée Unique constate que les résultats de l'exercice ne permettent pas de reconstituer les capitaux propres de la Société, lesquels demeurent en conséquence inférieurs à la moitié du capital social.

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

DocuSigned by:
Eric Gallerne
488FB7466FF3468...

Certifié conforme
Le Mandataire
Eric GALLERNE

Détails

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Date de valeur** | 15/09/2026 | **Date comptable** | 15/09/2026 |
| **Date d'enregistrement** | 15/09/2026 | | |
| **Montant:** | EUR **-103,00** | **Référence client** | KREFDepot des co |
| **Type** | NTRF | **Libellé** | AAA82109SCT EMIS DU 20260915SOC DE |
| **Description type** | Virement | | |

Description

| | |
|---|---|
| **Nom Bénéficiaire :** | SOC DE PUBLICATIONS PUBLICITE SOCIE |
| **Nom du débiteur final :** | Depot des comptes |
| **Référence de bout en bout :** | Depot des comptes |
| **Référence du clearing :** | 0022513235 |
| **Information paiement :** | Depot des comptes |

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

# 2A LEASING

## Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025
2A LEASING
5-7, rue des Italiens - 75009 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

**2A LEASING**

5-7, rue des Italiens - 75009 Paris

## Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

À l'associé unique de la société 2A LEASING,

## Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 2A LEASING 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 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 1er janvier 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.

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

## 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 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

Duval-Arnould

Signature numérique de Duval-Arnould
Date : 2026.09.03 11:25:25 +02'00'

Nicolas Duval-Arnould
Associé

# Comptes annuels 2025

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

## 2A LEASING

5-7 RUE DES ITALIENS
75009 PARIS

**SIREN : 832.858.773**




**RSM FRANCE - BUREAU DE PARIS**

SAS inscrite au Tableau de l'Ordre - SIRET : 80070989100025

5-7 RUE DES ITALIENS, 75009 PARIS 9

# Bilan



# Bilan actif

| Postes | Brut | Amort. & dépréc. | Net 31/12/2025 | Net 31/12/2024 |
|---|---|---|---|---|
| Capital souscrit non appelé (I) | | | | |
| Frais d'établissement (II) | | | | |
| **IMMOBILISATIONS INCORPORELLES** | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs similaires | | | | |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes | | | | |
| **IMMOBILISATIONS CORPORELLES** | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériels et outillage industriels | 135 901 005 | 112 113 379 | 23 787 626 | 48 813 756 |
| Autres immobilisations corporelles | 20 174 654 | 12 953 174 | 7 221 480 | 10 730 115 |
| Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes | | | | |
| **IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES** | | | | |
| Participations | 59 900 | | 59 900 | 59 900 |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | |
| **TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)** | **156 135 559** | **125 066 553** | **31 069 006** | **59 603 771** |
| **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 | 7 750 | | 7 750 | 7 750 |
| **CRÉANCES** | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 20 341 841 | 5 466 457 | 14 875 384 | 15 503 429 |
| Autres créances | 5 013 390 | | 5 013 390 | 3 111 288 |
| Charges constatées d'avance | | | | |
| Capital souscrit - appelé, non versé | | | | |
| **VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT** | | | | |
| Actions propres | | | | |
| Autres titres | | | | |
| Instruments financiers à terme et jetons détenus | | | | |
| Disponibilités | 2 820 431 | | 2 820 431 | 5 714 317 |
| **TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)** | **28 183 412** | **5 466 457** | **22 716 955** | **24 336 784** |
| 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)** | **184 318 971** | **130 533 010** | **53 785 961** | **83 940 555** |

# Bilan passif

| Postes | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---|---|---|
| Capital (dont versé...) | 550 000 | 550 000 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | | |
| Écarts de réévaluation | | |
| Écarts d'équivalence | | |
| **RÉSERVES** | | |
| Réserve légale | | |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées | | |
| Autres réserves | | |
| Report à nouveau | -23 910 839 | -21 256 188 |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) | -1 169 014 | -2 654 651 |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | 298 827 | 913 791 |
| **TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)** | **-24 231 025** | **-22 447 048** |
| Produit des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| **TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)** | **0** | **0** |
| Provisions pour risques | | |
| Provisions pour charges | | |
| **TOTAL PROVISIONS (II)** | **0** | **0** |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | 17 489 253 | 18 778 554 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 3 107 | 458 360 |
| Emprunts et dettes financières diverses | 2 763 506 | 5 379 453 |
| Instruments financiers à terme | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 69 357 | 57 472 |
| Dettes fiscales et sociales | 2 710 403 | 2 346 211 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 44 925 | 44 925 |
| Autres dettes | 50 469 665 | 72 403 329 |
| Produits constatés d'avance | 4 466 770 | 6 919 298 |
| **TOTAL DETTES (III)** | **78 016 986** | **106 387 603** |
| Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif (IV) | | |
| **TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)** | **53 785 961** | **83 940 555** |

# Compte de résultat

# Compte de résultat

| Postes | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| **PRODUITS D'EXPLOITATION** | | |
| Vente de marchandises | | |
| Production vendue de biens | | |
| Production vendue de services | 30 949 441 | 35 371 331 |
| **MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES** | **30 949 441** | **35 371 331** |
| Production stockée | | |
| Production immobilisée | | |
| Subventions | | |
| Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions | | |
| Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | | |
| Autres produits | 3 807 410 | 1 180 109 |
| **TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)** | **34 756 851** | **36 551 440** |
| **CHARGES D'EXPLOITATION** | | |
| Achats de marchandises | | |
| Variation de stocks | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | |
| Variation de stocks | | |
| Autres achats et charges externes | 287 350 | 259 559 |
| Impôts, taxes, et versements assimilés | 44 639 | 73 520 |
| Salaires | | |
| Cotisations sociales | | |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations : | | |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortissements | 25 526 578 | 33 119 981 |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | 5 083 805 | 382 652 |
| Dotations aux provisions | | |
| Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées | | |
| Autres charges | 1 | 666 731 |
| **TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)** | **30 942 373** | **34 502 443** |
| **RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)** | **3 814 478** | **2 048 997** |
| **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 | 157 751 | |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | 15 455 | 26 156 |
| Reprises sur dépréciations et provisions | | |
| Différences positives de change | | |
| Produits des cessions d'immobilisations financières | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie | | |
| **TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)** | **173 207** | **26 156** |
| **CHARGES FINANCIÈRES** | | |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | |
| Intérêts et charges assimilées | 853 182 | 3 888 359 |
| Différences négatives de change | | |
| Valeurs comptables des immobilisations financières cédées | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie | | |
| **TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)** | **853 182** | **3 888 359** |

| Postes | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| **RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)** | **-679 975** | **-3 862 203** |
| **RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)** | **3 134 503** | **-1 813 207** |
| Produits exceptionnels (VII) | 620 231 | 5 417 415 |
| Charges exceptionnelles (VIII) | 3 013 454 | 2 299 748 |
| **RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)** | **-2 393 223** | **3 117 666** |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) | | |
| Impôts sur les bénéfices (X) | 1 910 293 | 3 959 110 |
| **TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)** | **35 550 288** | **41 995 010** |
| **TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)** | **36 719 302** | **44 649 660** |
| **RÉSULTAT DE L'EXERCICE** | **-1 169 014** | **-2 654 651** |

# Annexe

# Préambule

## Introduction

### Introduction à l'annexe

L'exercice comptable clos le **31/12/2025** a une durée de **12** mois.
L'exercice précédent avait une durée de **12** mois recouvrant la période du **01/01/2024** à **31/12/2024**.
Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **53 785 961,12 €**.
Le résultat net comptable est **une perte** de **-1 169 013,56 €**.
Les notes et tableaux communiqués ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

# Principes et méthodes comptables

## Règlement comptable

### Mention du règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.
Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses suivantes :

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

## Liste des méthodes

### Immobilisations incorporelles et corporelles

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

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

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.
Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

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

| Type d'immobilisation | Durée d'amortissement |
|---|---|
| **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.

### Emprunts

Les frais d'émission d'emprunts sont le cas échéant comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel les emprunts ont été octroyés.

### Frais d'émission des emprunts

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

## Changements de méthodes

### Changement de réglementation comptable

La société 2A LEASING applique le règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers, qui modifie le règlement ANC n° 2014-03 relatif au plan comptable général (PCG).

La première application de ce changement de réglementation comptable, appliquée de manière prospective, a eu pour effet de modifier la présentation des états financiers comme suit :
- une nouvelle définition du résultat exceptionnel ;
- la suppression de la technique de transfert de charges ;
- la modification du plan de comptes et l'introduction d'une nouvelle nomenclature ;
- de nouveaux modèles d'états financiers ;
- une nouvelle présentation des informations dans l'annexe, introduisant des modèles de tableaux obligatoires.

# 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 | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Immo. en cours, avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage | 162 365 885 | | 26 464 880 | 135 901 005 |
| Autres immobilisations corporelles | 20 174 654 | | | 20 174 654 |
| Immo. en cours, avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations financières** | | | | |
| Participations | 59 900 | | | 59 900 |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | |
| **TOTAL** | **182 600 439** | | **26 464 880** | **156 135 559** |

(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 | | | 113 552 128 | 25 026 130 | 26 464 880 | 112 113 379 |
| Autres immobilisations corporelles | | | 9 444 539 | 3 508 635 | | 12 953 174 |
| 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** | | | **122 996 667** | **28 534 765** | **26 464 880** | **125 066 553** |

| 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 | 382 652 | 5 083 805 | | 5 466 457 |
| Autres créances | | | | |
| Charges constatées d'avance | | | | |
| Capital souscrit - appelé non versé | | | | |
| **TOTAL** | **382 652** | **5 083 805** | | **5 466 457** |

(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

## Tableau des filiales et participations

| Rubriques | Capitaux propres | Quote-part du capital détenue (en %) | Valeur brute des titres détenus | Valeur nette des titres détenus | Prêts et avances |
|---|---|---|---|---|---|
| **Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus** | | | | | |
| 1. Filiales (à détailler) + de 50% du capital détenu par la société (1). | | | | | |
| IDINVEST SME INDUSTRIAL ASSETS SPAI | 15 000 | 99,83 | | | |
| **TOTAL DES FILIALES (A)** | **15 000** | | | | |
| 2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société (1) | | | | | |
| **TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)** | | | | | |
| **Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations** | | | | | |
| 1. Filiales non reprises au §A | | | | | |
| a. Filiales Françaises (ensemble)<br>b. Filiales étrangères (ensemble) | | | | | |
| 2. Participations non reprises au §B | | | | | |
| Dans des sociétés françaises<br>Dans des sociétés étrangères | | | | | |
| **TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (A + B)** | **15 000** | | | | |

| Rubriques | Montant des engagements donnés | Chiffre d'affaires HT dernier exercice clos | Résultat dernier exercice clos | Dividendes encaissés par la société |
|---|---|---|---|---|
| **Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus** | | | | |
| 1. Filiales (à détailler) + de 50% du capital détenu par la société (1). | | | | |
| IDINVEST SME INDUSTRIAL ASSETS SPAI | | | | |
| **TOTAL DES FILIALES (A)** | | | | |
| 2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société (1) | | | | |
| **TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)** | | | | |
| **Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations** | | | | |
| 1. Filiales non reprises au §A | | | | |
| a. Filiales Françaises (ensemble)<br>b. Filiales étrangères (ensemble) | | | | |
| 2. Participations non reprises au §B | | | | |
| Dans des sociétés françaises<br>Dans des sociétés étrangères | | | | |
| **TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (A + B)** | | | | |

(1) Dont la valeur d'inventaire excède 1 % du capital de la société astreinte à la publication.

### 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 | | | | |
| Clients douteux | 6 559 748 | 6 559 748 | | |
| Autres créances clients | 13 782 093 | 13 782 093 | | |
| Personnel et comptes rattachés | | | | |
| Sécurité sociale et autres org. sociaux | | | | |
| Impôts sur les bénéfices | 1 009 147 | 1 009 147 | | |
| TVA | 2 411 382 | 2 411 382 | | |
| Autres impôts | 11 652 | 11 652 | | |
| Divers | | | | |
| Groupes et associés | | | | |
| Débiteurs divers | 543 020 | 543 020 | | |
| Charges constatées d'avance | | | | |
| **TOTAL** | **24 317 042** | **24 317 042** | | |
| Prêts accordés en cours d'exercice | | | | |
| Rembours. obtenus en cours d'exercice | | | | |
| Prêts et avances consentis aux associés | | | | |

## Informations relatives au passif

### Variation du capital

| Capital social | Nombres d'actions ou parts sociales | Valeur nominale |
|---|---|---|
| Titres en début d'exercice | 5 500 | |
| Titres émis | | |
| Titres remboursés ou annulés | | |
| Titres en fin d'exercice | 5 500 | |

### 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...) | 550 000 | | | | |
| Fonds fiduciaires | | | | | |
| Primes liées au capital social | | | | | |
| Écarts de réévaluation | | | | | |
| Réserve légale | | | | | |
| Autres réserves | | | | | |
| Capital souscrit non versé | | | | | |
| Report à nouveau créditeur | | | | | |
| Report à nouveau débiteur | -21 256 188 | -2 654 651 | | | |
| Dividendes | | | | | |
| Résultat de l'exercice | -2 654 651 | 2 654 651 | | | |
| Subventions d'investissement | | | | | |
| Provisions réglementées | 913 791 | -614 964 | | | |
| **TOTAL** | **-22 447 048** | **-614 964** | | | |

| Rubriques | Résultat de l'exercice | Autre (à préciser) | Montant à la clôture de l'exercice |
|---|---|---|---|
| Capital (dont versé...) | | | 550 000 |
| Fonds fiduciaires | | | |
| Primes liées au capital social | | | |
| Écarts de réévaluation | | | |
| Réserve légale | | | |
| Autres réserves | | | |
| Capital souscrit non versé | | | |
| Report à nouveau créditeur | | | |
| Report à nouveau débiteur | | | -23 910 839 |
| Dividendes | | | |
| Résultat de l'exercice | 1 169 014 | | 1 169 014 |
| Subventions d'investissement | | | |
| Provisions réglementées | | | 298 827 |
| **TOTAL** | **1 169 014** | | **-21 892 998** |

## 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 | 17 489 253 | 17 489 253 | | |
| Emprunts et dettes aux étab. de crédit | 3 107 | 3 107 | | |
| Emprunts et dettes financières divers | 2 763 506 | 2 763 506 | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 69 357 | 69 357 | | |
| Personnel et comptes rattachés | | | | |
| Sécurité Sociale et autres org. sociaux | 9 068 | 9 068 | | |
| Impôts sur les bénéfices | | | | |
| TVA | 2 701 335 | 2 701 335 | | |
| Obligations cautionnées | | | | |
| Autres impôts, taxes et assimilés | | | | |
| Dettes sur immo. et comptes rattachés | 44 925 | 44 925 | | |
| Groupe et associés | | | | |
| Autres dettes | 50 469 665 | 50 469 665 | | |
| Produits constatés d'avance | 4 466 770 | 4 466 770 | | |
| **TOTAL** | **78 016 987** | **78 016 987** | | |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | 3 435 | | | |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | 1 773 133 | | | |
| Emprunts et dettes contractés auprès des associés | | | | |

## Précisions sur certains postes de passif

| Produits constatés d'avance | Montant | Commentaire |
|---|---|---|
| Fournisseurs FNP | | |
| Intérêts courus vat emprunt | 823 157 | |
| Intérêts courus vr emprunt | 1 977 701 | |
| Intérêt courus fct | -157 751 | |
| Provision C3S | 9 068 | |
| **TOTAL** | **2 652 175** | |

# Informations relatives au compte de résultat

## Ventilation du chiffre d'affaires

| Rubriques | France | Étranger | Total |
|---|---|---|---|
| Chiffre d'affaires | 23 861 894 | 7 087 517 | 30 949 411 |
| **TOTAL** | **23 861 894** | **7 087 517** | **30 949 411** |

## Honoraires des commissaires aux comptes

| Honoraires | Commissaire aux comptes 1 | Commissaire aux comptes 2 |
|---|---|---|
| Afférents à la certification des comptes | 21 715 | |
| Afférents aux services autres | | |
| **TOTAL** | **21 715** | |

certifiés conformes à l'original

DocuSigned by:
Eric Gallerne
488FB7466FF3468...

Certifié conforme
Le Mandataire
Eric GALLERNE

# Bilan

# Bilan actif

| Postes | Brut | Amort. & dépréc. | Net 31/12/2025 | Net 31/12/2024 |
|---|---|---|---|---|
| Capital souscrit non appelé (I) | | | | |
| Frais d'établissement (II) | | | | |
| **IMMOBILISATIONS INCORPORELLES** | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs ... | | | | |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes | | | | |
| **IMMOBILISATIONS CORPORELLES** | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériels et outillage industriels | 135 901 005 | 112 113 379 | 23 787 626 | 48 813 756 |
| Autres immobilisations corporelles | 20 174 654 | 12 953 174 | 7 221 480 | 10 730 115 |
| Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes | | | | |
| **IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES** | | | | |
| Participations | 59 900 | | 59 900 | 59 900 |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | |
| **TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)** | **156 135 559** | **125 066 553** | **31 069 006** | **59 603 771** |
| **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 | 7 750 | | 7 750 | 7 750 |
| **CRÉANCES** | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 20 341 841 | 5 466 457 | 14 875 384 | 15 503 429 |
| Autres créances | 5 013 856 | | 5 013 856 | 3 111 288 |
| Charges constatées d'avance | | | | |
| Capital souscrit - appelé, non versé | | | | |
| **VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT** | | | | |
| Actions propres | | | | |
| Autres titres | | | | |
| Instruments financiers à terme et jetons détenus | | | | |
| Disponibilités | 2 820 431 | | 2 820 431 | 5 714 317 |
| **TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)** | **28 183 878** | **5 466 457** | **22 717 421** | **24 336 784** |
| 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)** | **184 319 437** | **130 533 010** | **53 786 427** | **83 940 555** |

# Bilan passif

| Postes | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---|---|---|
| Capital (dont versé...) | 550 000 | 550 000 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | | |
| Écarts de réévaluation | | |
| Écarts d'équivalence | | |
| **RÉSERVES** | | |
| Réserve légale | | |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées | | |
| Autres réserves | | |
| Report à nouveau | -23 910 839 | -21 256 188 |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) | -1 171 344 | -2 654 651 |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | 298 827 | 913 791 |
| **TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)** | **-24 233 355** | **-22 447 048** |
| Produit des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| **TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)** | | |
| Provisions pour risques | | |
| Provisions pour charges | | |
| **TOTAL PROVISIONS (II)** | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | 17 489 253 | 18 778 554 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 3 107 | 458 360 |
| Emprunts et dettes financières diverses | 2 763 506 | 5 379 453 |
| Instruments financiers à terme | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 72 153 | 57 472 |
| Dettes fiscales et sociales | 2 710 403 | 2 346 211 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 44 925 | 44 925 |
| Autres dettes | 50 469 665 | 72 403 329 |
| Produits constatés d'avance | 4 466 770 | 6 919 298 |
| **TOTAL DETTES (III)** | **78 019 782** | **106 387 603** |
| Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif (IV) | | |
| **TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)** | **53 786 427** | **83 940 555** |

# Compte de résultat

# Compte de résultat

| Postes | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| **PRODUITS D'EXPLOITATION** | | |
| Vente de marchandises | | |
| Production vendue de biens | | |
| Production vendue de services | 30 949 441 | 35 371 331 |
| **MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES** | **30 949 441** | **35 371 331** |
| Production stockée | | |
| Production immobilisée | | |
| Subventions | | |
| Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions | | |
| Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | | |
| Autres produits | 3 807 410 | 1 180 109 |
| **TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)** | **34 756 851** | **36 551 440** |
| **CHARGES D'EXPLOITATION** | | |
| Achats de marchandises | | |
| Variation de stocks | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | |
| Variation de stocks | | |
| Autres achats et charges externes | 289 680 | 259 559 |
| Impôts, taxes, et versements assimilés | 44 639 | 73 520 |
| Salaires | | |
| Cotisations sociales | | |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations : | | |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortissements | 25 526 578 | 33 119 981 |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | 5 083 805 | 382 652 |
| Dotations aux provisions | | |
| Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées | | |
| Autres charges | 1 | 666 731 |
| **TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)** | **30 944 703** | **34 502 443** |
| **RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)** | **3 812 148** | **2 048 997** |
| **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 | 157 751 | |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | 15 455 | 26 156 |
| Reprises sur dépréciations et provisions | | |
| Différences positives de change | | |
| Produits des cessions d'immobilisations financières | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie | | |
| **TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)** | **173 207** | **26 156** |
| **CHARGES FINANCIÈRES** | | |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | |
| Intérêts et charges assimilées | 853 182 | 3 888 359 |
| Différences négatives de change | | |
| Valeurs comptables des immobilisations financières cédées | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie | | |
| **TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)** | **853 182** | **3 888 359** |

| Postes | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| **RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)** | **-679 975** | **-3 862 203** |
| **RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)** | **3 132 173** | **-1 813 207** |
| Produits exceptionnels (VII) | 620 231 | 5 417 415 |
| Charges exceptionnelles (VIII) | 3 013 454 | 2 299 748 |
| **RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)** | **-2 393 223** | **3 117 666** |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) | | |
| Impôts sur les bénéfices (X) | 1 910 293 | 3 959 110 |
| **TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)** | **35 550 288** | **41 995 010** |
| **TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)** | **36 721 632** | **44 649 660** |
| **RÉSULTAT DE L'EXERCICE** | **-1 171 344** | **-2 654 651** |

# Détails des comptes

# Bilan actif détaillé

| Postes | Brut | Amort. & dépréc. | Net 31/12/2025 | Net 31/12/2024 |
|---|---|---|---|---|
| Capital souscrit non appelé (I) | | | | |
| Frais d'établissement (II) | | | | |
| **IMMOBILISATIONS INCORPORELLES** | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et val... | | | | |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes | | | | |
| **IMMOBILISATIONS CORPORELLES** | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériels et outillage industriels | 135 901 005 | 112 113 379 | 23 787 626 | 48 813 756 |
| *21540000 - MATÉRIELS INDUSTRIELS* | *135 901 005* | | *135 901 005* | *162 365 885* |
| *28150000 - INSTALLATIONS, MATÉRIEL ET OUTILLAGE INDUSTRIELS* | | | | *-113 552 128* |
| *28154000 - AMORTISSEMENTS SUR MATÉRIELS INDUSTRIELS* | | *112 113 379* | *-112 113 379* | |
| Autres immobilisations corporelles | 20 174 654 | 12 953 174 | 7 221 480 | 10 730 115 |
| *21820000 - MATÉRIEL DE TRANSPORT* | *20 174 654* | | *20 174 654* | *20 174 654* |
| *28182000 - AMORT MAT TRANSPORT* | | *12 953 174* | *-12 953 174* | *-9 444 539* |
| Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes | | | | |
| **IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES** | | | | |
| Participations | 59 900 | | 59 900 | 59 900 |
| *26110000 - ACTIONS* | *59 900* | | *59 900* | *59 900* |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | |
| **TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)** | **156 135 559** | **125 066 553** | **31 069 006** | **59 603 771** |
| **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 | 7 750 | | 7 750 | 7 750 |
| *40910000 - FOURNISSEURS - AVANCES ET ACOMPTES VERSÉS SU...* | *7 750* | | *7 750* | *7 750* |
| **CRÉANCES** | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 20 341 841 | 5 466 457 | 14 875 384 | 15 503 429 |
| *41100000 - CLIENTS* | *13 782 093* | | *13 782 093* | *9 326 332* |
| *41600000 - CLIENTS DOUTEUX OU LITIGIEUX* | *6 559 748* | | *6 559 748* | *6 559 748* |
| *49100000 - DÉPRÉCIATIONS DES COMPTES DE CLIENTS* | | *5 466 457* | *-5 466 457* | *-382 652* |
| Autres créances | 5 013 856 | | 5 013 856 | 3 111 288 |
| *40100000 - FOURNISSEURS* | *826* | | *826* | |
| *44400000 - ÉTAT - IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES* | *2 047 336* | | *2 047 336* | *266 944* |
| *44527010 - TVA ETRANG RE* | *2 251 128* | | *2 251 128* | *2 251 128* |
| *44564000 - TVA DÉDUCTIBLE SUR ENCAISSEMENTS* | *966* | | *966* | |
| *44566000 - TVA SUR AUTRES BIENS ET SERVICES* | | | | *25 160* |
| *44566200 - TVA DÉDUCTIBLE INTRACOMMUNAUTAIRE À 20%* | | | | *200* |
| *44567000 - CRÉDIT DE TVA À REPORTER* | *0* | | *0* | |
| *44571000 - TVA COLLECTÉE* | *24 983* | | *24 983* | |

| Postes | Brut | Amort. & dépréc. | Net 31/12/2025 | Net 31/12/2024 |
|---|---|---|---|---|
| *44574000 - TVA COLLECTÉE SUR ENCAISSEMENTS* | *129 949* | | *129 949* | |
| *44586000 - TAXES SUR LE CHIFFRE D'AFFAIRES SUR FACTURES NO...* | *4 823* | | *4 823* | *6 440* |
| *44861000 - ETAT AUTRES CHARGES + PAYER* | *11 652* | | *11 652* | *19 223* |
| *46700000 - DIVERS COMPTES DÉBITEURS ET PRODUITS À RECEVOI...* | *542 194* | | *542 194* | *542 194* |
| Charges constatées d'avance | | | | |
| Capital souscrit - appelé, non versé | | | | |
| **VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT** | | | | |
| Actions propres | | | | |
| Autres titres | | | | |
| Instruments financiers à terme et jetons détenus | | | | |
| Disponibilités | 2 820 431 | | 2 820 431 | 5 714 317 |
| *51210010 - AUTRE - CA CORPORATE INVEST XX447* | *2 709 450* | | *2 709 450* | *5 714 317* |
| *51210030 - AUTRE - CREDIT AGRICOLE #347* | *110 981* | | *110 981* | |
| **TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)** | **28 183 878** | **5 466 457** | **22 717 421** | **24 336 784** |
| 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)** | **184 319 437** | **130 533 010** | **53 786 427** | **83 940 555** |

# Bilan passif détaillé

| Postes | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---|---|---|
| Capital (dont versé...) | 550 000 | 550 000 |
| *10130000 - CAPITAL SOUSCRIT - APPELÉ, VERSÉ* | *550 000* | *550 000* |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | | |
| Écarts de réévaluation | | |
| Écarts d'équivalence | | |
| **RÉSERVES** | | |
| Réserve légale | | |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées | | |
| Autres réserves | | |
| Report à nouveau | -23 910 839 | -21 256 188 |
| *11900000 - REPORT À NOUVEAU - SOLDE DÉBITEUR* | *-23 910 839* | *-21 256 188* |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) | -1 171 344 | -2 654 651 |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | 298 827 | 913 791 |
| *14510000 - AMORTISSEMENT D+ ROGATOIRE* | *298 827* | *913 791* |
| **TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)** | **-24 233 355** | **-22 447 048** |
| Produit des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| **TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)** | | |
| Provisions pour risques | | |
| Provisions pour charges | | |
| **TOTAL PROVISIONS (II)** | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | 17 489 253 | 18 778 554 |
| *16310000 - EMPRUNT OBLIGATAIRE (TVA)* | *6 341 708* | *6 341 708* |
| *16320000 - EMPRUNT OBLIGATAIRE (VR)* | *11 147 545* | *12 436 846* |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 3 107 | 458 360 |
| *51210030 - AUTRE - CREDIT AGRICOLE #347* | | *455 253* |
| *51810000 - INTÉRÊTS COURUS À PAYER* | *3 107* | *3 107* |
| Emprunts et dettes financières diverses | 2 763 506 | 5 379 453 |
| *16810000 - AUTRES EMPRUNTS* | *120 400* | *123 835* |
| *16883100 - INT+ R+ TS COURUS VAT EMPRUNT* | *823 157* | *651 124* |
| *16883200 - INT+ R+ TS COURUS VR EMPRUNT* | *1 977 701* | *3 204 940* |
| *16888100 - INT+ R+ T COURUS FCT* | *-157 751* | *1 399 555* |
| Instruments financiers à terme | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 72 153 | 57 472 |
| *40100000 - FOURNISSEURS* | *43 215* | *18 832* |
| *40810000 - FOURNISSEURS* | *28 938* | *38 640* |
| Dettes fiscales et sociales | 2 710 403 | 2 346 211 |
| *43860000 - AUTRES CHARGES À PAYER* | *9 068* | *23 791* |
| *44520000 - TVA DUE INTRACOMMUNAUTAIRE* | | *200* |
| *44551000 - TVA À DÉCAISSER* | *435 278* | *455 956* |
| *44571000 - TVA COLLECTÉE* | | *1 866 264* |
| *44571009 - TVA COLLECTÉE À 20%* | *1 434 008* | |
| *44571200 - TVA COLLECTÉE À 20%* | *832 049* | |

| Postes | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---|---|---|
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 44 925 | 44 925 |
| *40400000 - FOURNISSEURS D'IMMOBILISATIONS* | *44 925* | *44 925* |
| Autres dettes | 50 469 665 | 72 403 329 |
| *41100000 - CLIENTS* | | *195 450* |
| *46700000 - DIVERS COMPTES DÉBITEURS ET PRODUITS À RECEVOIR (ANCIENNEMENT AUTRES COMPTES DÉ...* | *50 469 665* | *70 211 438* |
| *46800000 - DIVERS COMPTES CRÉDITEURS ET CHARGES À PAYER (ANCIENNEMENT DIVERS - CHARGES À PA...* | | *1 996 441* |
| Produits constatés d'avance | 4 466 770 | 6 919 298 |
| *48700000 - PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE* | *4 466 770* | *6 919 298* |
| **TOTAL DETTES (III)** | **78 019 782** | **106 387 603** |
| Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif (IV) | | |
| **TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)** | **53 786 427** | **83 940 555** |

# Compte de résultat détaillé

| Postes | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| **PRODUITS D'EXPLOITATION** | | |
| Vente de marchandises | | |
| Production vendue de biens | | |
| Production vendue de services | 30 949 441 | 35 371 331 |
| *70600000 - PRESTATIONS DE SERVICES* | *24 915 635* | *25 795 336* |
| *70690000 - LOCATION EN UE EXO TVA* | *6 033 806* | *9 575 995* |
| **MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES** | **30 949 441** | **35 371 331** |
| Production stockée | | |
| Production immobilisée | | |
| Subventions | | |
| Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions | | |
| Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | | |
| Autres produits | 3 807 410 | 1 180 109 |
| *75800000 - INDEMNITÉS ET AUTRES PRODUITS (ANCIENNEMENT PRODUITS DIVERS DE GESTION COURANTE)* | *3* | *1* |
| *75810000 - DÉDITS ET PÉNALITÉS PERÇUS SUR ACHATS ET VENTES* | *3 807 408* | *1 180 108* |
| **TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)** | **34 756 851** | **36 551 440** |
| **CHARGES D'EXPLOITATION** | | |
| Achats de marchandises | | |
| Variation de stocks | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | |
| Variation de stocks | | |
| Autres achats et charges externes | 289 680 | 259 559 |
| *61320000 - LOCATIONS IMMOBILIÈRES* | *1 350* | *1 320* |
| *62220000 - COMMISSIONS ET COURTAGES SUR VENTES* | *875* | |
| *62260000 - HONORAIRES* | *125 319* | *14 510* |
| *62261000 - HONORAIRES COMPTABLES* | *62 053* | *46 060* |
| *62262000 - HONORAIRES JURIDIQUES* | *74 406* | *113 561* |
| *62263000 - HONORAIRES CAC* | *22 430* | *22 000* |
| *62270000 - FRAIS D'ACTES ET DE CONTENTIEUX* | *1 120* | *60 849* |
| *62700000 - SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILÉS* | *2 127* | *1 358* |
| *62800000 - FRAIS DIVERS* | | *-100* |
| Impôts, taxes, et versements assimilés | 44 639 | 73 520 |
| *63500000 - AUTRES IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS (ADMINISTRATIONS DES IMPÔTS)* | *35 094* | *49 259* |
| *63510000 - IMPÔTS DIRECTS (SAUF IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES)* | | *470* |
| *63512000 - TAXES FONCIÈRES* | *477* | |
| *63710000 - PROVISION C3S* | *9 068* | *23 791* |
| Salaires | | |
| Cotisations sociales | | |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations : | | |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortissements | 25 526 578 | 33 119 981 |
| *68112000 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES* | *25 526 578* | *33 119 981* |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | 5 083 805 | 382 652 |
| *68174000 - CRÉANCES* | *5 083 805* | *382 652* |
| Dotations aux provisions | | |
| Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées | | |
| Autres charges | 1 | 666 731 |
| *65400000 - PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES* | | *657 569* |
| *65800000 - PÉNALITÉS ET AUTRES CHARGES (ANCIENNEMENT CHARGES DIVERSES DE GESTION COURANTE)* | *1* | *9 163* |
| **TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)** | **30 944 703** | **34 502 443** |

| Postes | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| **RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)** | **3 812 148** | **2 048 997** |
| **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 | 157 751 | |
| *76116000 - PRODUITS D'INTÉRÊTS* | *157 751* | |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | 15 455 | 26 156 |
| *76310000 - REVENUS DES CRÉANCES COMMERCIALES* | *15 455* | *26 156* |
| Reprises sur dépréciations et provisions | | |
| Différences positives de change | | |
| Produits des cessions d'immobilisations financières | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie | | |
| **TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)** | **173 207** | **26 156** |
| **CHARGES FINANCIÈRES** | | |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | |
| Intérêts et charges assimilées | 853 182 | 3 888 359 |
| *66116000 - DES EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILEES* | *1 420 347* | *2 388 029* |
| *66116300 - INT+ R+ TS COURUS EMPRUNT VR* | *-746 717* | *1 299 574* |
| *66116400 - INT+ R+ TS TVA* | *172 033* | *191 510* |
| *66160000 - INT+ R+ TS BANCAIRES* | *7 519* | *9 245* |
| Différences négatives de change | | |
| Valeurs comptables des immobilisations financières cédées | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie | | |
| **TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)** | **853 182** | **3 888 359** |
| **RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)** | **-679 975** | **-3 862 203** |
| **RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)** | **3 132 173** | **-1 813 207** |
| Produits exceptionnels (VII) | 620 231 | 5 417 415 |
| *77180000 - PRODUITS EXCEPTIONNELS* | | *1 800 000* |
| *77520000 - PROD CESSIONS ACTIFS - IMMO CORP* | | *1 706 733* |
| *78725000 - AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES* | *620 231* | *1 910 682* |
| Charges exceptionnelles (VIII) | 3 013 454 | 2 299 748 |
| *67120000 - PÉNALITÉS, AMENDES FISCALES ET PÉNALES* | | *100 078* |
| *67500000 - VALEURS COMPTABLES DES ÉLÉMENTS D'ACTIF CÉDÉS* | | *2 193 149* |
| *68710000 - DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS EXCEPTIONNELS DES IMMOBILISATIONS* | *3 008 187* | |
| *68725000 - AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES* | *5 267* | *6 521* |
| **RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)** | **-2 393 223** | **3 117 666** |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) | | |
| Impôts sur les bénéfices (X) | 1 910 293 | 3 959 110 |
| *69500000 - IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES* | *1 910 293* | *3 959 110* |
| **TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)** | **35 550 288** | **41 995 010** |
| **TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)** | **36 721 632** | **44 649 660** |
| **RÉSULTAT DE L'EXERCICE** | **-1 171 344** | **-2 654 651** |

# Annexe

# Préambule

## Introduction

### Introduction à l'annexe

L'exercice comptable clos le **31/12/2025** a une durée de **12** mois.
L'exercice précédent avait une durée de **12** mois recouvrant la période du **01/01/2024** à **31/12/2024**.
Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **53 786 427,12 €**.
Le résultat net comptable est **une perte** de **-1 171 343,56 €**.
Les notes et tableaux communiqués ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

# Principes et méthodes comptables

## Règlement comptable

### Mention du règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.
Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses suivantes :

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

## Liste des méthodes

### Immobilisations incorporelles et corporelles

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

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

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.
Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

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

| Type d'immobilisation | Durée d'amortissement |
|---|---|
| **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.

### Emprunts

Les frais d'émission d'emprunts sont le cas échéant comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel les emprunts ont été octroyés.

### Frais d'émission des emprunts

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

## Changements de méthodes

### Changement de réglementation comptable

La société 2A LEASING applique le règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers, qui modifie le règlement ANC n° 2014-03 relatif au plan comptable général (PCG).

La première application de ce changement de réglementation comptable, appliquée de manière prospective, a eu pour effet de modifier la présentation des états financiers comme suit :
- une nouvelle définition du résultat exceptionnel ;
- la suppression de la technique de transfert de charges ;
- la modification du plan de comptes et l'introduction d'une nouvelle nomenclature ;
- de nouveaux modèles d'états financiers ;
- une nouvelle présentation des informations dans l'annexe, introduisant des modèles de tableaux obligatoires.

# 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 | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Immo. en cours, avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage | 162 365 885 | | 26 464 880 | 135 901 005 |
| Autres immobilisations corporelles | 20 174 654 | | | 20 174 654 |
| Immo. en cours, avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations financières** | | | | |
| Participations | 59 900 | | | 59 900 |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | |
| **TOTAL** | **182 600 439** | | **26 464 880** | **156 135 559** |

(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<br>Concessions, brevets & licences<br>Fonds commercial<br>Autres immobilisations incorporelles<br>Immo. en cours, avances et acomptes | | | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | | | |
| Terrains<br>Constructions<br>Installations techniques, matériel et outillage<br>Autres immobilisations corporelles<br>Immo. en cours, avances et acomptes | | | 113 552 128<br>9 444 539 | 25 026 130<br>3 508 635 | 26 464 880 | 112 113 379<br>12 953 174 |
| **Immobilisations financières** | | | | | | |
| Participations<br>Créances rattachées à des participations<br>Titres immobilisés de l'activité de portefeuille<br>Autres titres immobilisés<br>Prêts<br>Autres immobilisations financières | | | | | | |
| **TOTAL** | | | **122 996 667** | **28 534 765** | **26 464 880** | **125 066 553** |

| 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 | 382 652 | 5 083 805 | | 5 466 457 |
| Autres créances | | | | |
| Charges constatées d'avance | | | | |
| Capital souscrit - appelé non versé | | | | |
| **TOTAL** | **382 652** | **5 083 805** | | **5 466 457** |

(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

## Tableau des filiales et participations

| Rubriques | Capitaux propres | Quote-part du capital détenue (en %) | Valeur brute des titres détenus | Valeur nette des titres détenus | Prêts et avances |
|---|---|---|---|---|---|
| **Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus** | | | | | |
| 1. Filiales (à détailler) + de 50% du capital détenu par la société (1). | | | | | |
| IDINVEST SME INDUSTRIAL ASSETS SPAI | 15 000 | 99,83 | | | |
| **TOTAL DES FILIALES (A)** | **15 000** | | | | |
| 2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société (1) | | | | | |
| **TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)** | | | | | |
| **Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations** | | | | | |
| 1. Filiales non reprises au §A | | | | | |
| a. Filiales Françaises (ensemble)<br>b. Filiales étrangères (ensemble) | | | | | |
| 2. Participations non reprises au §B | | | | | |
| Dans des sociétés françaises<br>Dans des sociétés étrangères | | | | | |
| **TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (A + B)** | **15 000** | | | | |

| Rubriques | Montant des engagements donnés | Chiffre d'affaires HT dernier exercice clos | Résultat dernier exercice clos | Dividendes encaissés par la société |
|---|---|---|---|---|
| **Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus** | | | | |
| 1. Filiales (à détailler) + de 50% du capital détenu par la société (1). | | | | |
| IDINVEST SME INDUSTRIAL ASSETS SPAI | | | | |
| **TOTAL DES FILIALES (A)** | | | | |
| 2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société (1) | | | | |
| **TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)** | | | | |
| **Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations** | | | | |
| 1. Filiales non reprises au §A | | | | |
| a. Filiales Françaises (ensemble)<br>b. Filiales étrangères (ensemble) | | | | |
| 2. Participations non reprises au §B | | | | |
| Dans des sociétés françaises<br>Dans des sociétés étrangères | | | | |
| **TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (A + B)** | | | | |

(1) Dont la valeur d'inventaire excède 1 % du capital de la société astreinte à la publication.

### 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 | | | | |
| Clients douteux | 6 559 748 | 6 559 748 | | |
| Autres créances clients | 13 782 093 | 13 782 093 | | |
| Personnel et comptes rattachés | | | | |
| Sécurité sociale et autres org. sociaux | | | | |
| Impôts sur les bénéfices | 1 009 147 | 1 009 147 | | |
| TVA | 2 411 382 | 2 411 382 | | |
| Autres impôts | 11 652 | 11 652 | | |
| Divers | | | | |
| Groupes et associés | | | | |
| Débiteurs divers | 543 020 | 543 020 | | |
| Charges constatées d'avance | | | | |
| **TOTAL** | **24 317 042** | **24 317 042** | | |
| Prêts accordés en cours d'exercice | | | | |
| Rembours. obtenus en cours d'exercice | | | | |
| Prêts et avances consentis aux associés | | | | |

## Informations relatives au passif

### Variation du capital

| Capital social | Nombres d'actions ou parts sociales | Valeur nominale |
|---|---|---|
| Titres en début d'exercice | 5 500 | |
| Titres émis | | |
| Titres remboursés ou annulés | | |
| Titres en fin d'exercice | 5 500 | |

### 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...) | 550 000 | | | | |
| Fonds fiduciaires | | | | | |
| Primes liées au capital social | | | | | |
| Écarts de réévaluation | | | | | |
| Réserve légale | | | | | |
| Autres réserves | | | | | |
| Capital souscrit non versé | | | | | |
| Report à nouveau créditeur | | | | | |
| Report à nouveau débiteur | -21 256 188 | -2 654 651 | | | |
| Dividendes | | | | | |
| Résultat de l'exercice | -2 654 651 | 2 654 651 | | | |
| Subventions d'investissement | | | | | |
| Provisions réglementées | 913 791 | -614 964 | | | |
| **TOTAL** | **-22 447 048** | **-614 964** | | | |

| Rubriques | Résultat de l'exercice | Autre (à préciser) | Montant à la clôture de l'exercice |
|---|---|---|---|
| Capital (dont versé...) | | | 550 000 |
| Fonds fiduciaires | | | |
| Primes liées au capital social | | | |
| Écarts de réévaluation | | | |
| Réserve légale | | | |
| Autres réserves | | | |
| Capital souscrit non versé | | | |
| Report à nouveau créditeur | | | |
| Report à nouveau débiteur | | | -23 910 839 |
| Dividendes | | | |
| Résultat de l'exercice | 1 968 534 | | 1 968 534 |
| Subventions d'investissement | | | |
| Provisions réglementées | | | 298 827 |
| **TOTAL** | **1 968 534** | | **-21 093 477** |

## 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 | 17 489 253 | 17 489 253 | | |
| Emprunts et dettes aux étab. de crédit | 3 107 | 3 107 | | |
| Emprunts et dettes financières divers | 2 763 506 | 2 763 506 | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 69 357 | 69 357 | | |
| Personnel et comptes rattachés | | | | |
| Sécurité Sociale et autres org. sociaux | 9 068 | 9 068 | | |
| Impôts sur les bénéfices | | | | |
| TVA | 2 701 335 | 2 701 335 | | |
| Obligations cautionnées | | | | |
| Autres impôts, taxes et assimilés | | | | |
| Dettes sur immo. et comptes rattachés | 44 925 | 44 925 | | |
| Groupe et associés | | | | |
| Autres dettes | 50 469 665 | 50 469 665 | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| **TOTAL** | **73 550 217** | **73 550 217** | | |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | 3 435 | | | |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | 1 773 133 | | | |
| Emprunts et dettes contractés auprès des associés | | | | |

## Précisions sur certains postes de passif

| Produits constatés d'avance | Montant | Commentaire |
|---|---|---|
| Fournisseurs FNP | | |
| Intérêts courus vat emprunt | 823 157 | |
| Intérêts courus vr emprunt | 1 977 701 | |
| Intérêt courus fct | 157 751 | |
| Provision C3S | 9 068 | |
| **TOTAL** | **2 967 677** | |

# Informations relatives au compte de résultat

## Ventilation du chiffre d'affaires

| Rubriques | France | Étranger | Total |
|---|---|---|---|
| Chiffre d'affaires | 29 075 879 | 6 340 332 | 35 416 211 |
| **TOTAL** | **29 075 879** | **6 340 332** | **35 416 211** |

## Honoraires des commissaires aux comptes

| Honoraires | Commissaire aux comptes 1 | Commissaire aux comptes 2 |
|---|---|---|
| Afférents à la certification des comptes | 21 715 | |
| Afférents aux services autres | | |
| **TOTAL** | **21 715** | |



**RSM FRANCE - BUREAU DE PARIS**

SAS inscrite au Tableau de l'Ordre - SIRET : 80070989100025

5-7 RUE DES ITALIENS, 75009 PARIS 9