Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

"81 BOULEVARD VOLTAIRE"
Société en nom collectif au capital de 10.000.000 euros
Siège Social : 151 – 151B rue Saint-Honoré, 75001 Paris
R.C.S Paris 883 816 266

(ci-après, la « **Société** »)

ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE
EN DATE DU 30 SEPTEMBRE 2026

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

AFFECTATION DES RESULTATS

DEUXIEME RESOLUTION
Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025

Consécutivement à l'approbation des comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2025 faisant ressortir une perte de 13.914.178 euros, l'Assemblée Générale décide d'affecter intégralement ladite perte au poste "report à nouveau", dont le solde de (17.784.775) euros est ainsi porté à (31.698.953) euros.

Rappel des dividendes distribués :

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis de Code général des impôts, l'Assemblée Générale prend acte de ce qu'il n'a été procédé à aucune distribution de dividendes au cours des trois précédents exercices clos.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

* *
*

Le Gérant
Ivanhoé Europe Management
Représentée par Madame Christina Forrest

Certifié conforme

Signature :



Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

SNC 81 BOULEVARD VOLTAIRE

Comptes annuels

31 décembre 2025 - 12 mois

Le Gérant
La société Ivanhoé Europe Management
Représentée par Madame Christina Forrest



Certifiés conformes

Exercice clos le 31/12/2025

Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

Attestation de présentation des comptes

En notre qualité d'expert-comptable et conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de l'entreprise **SNC 81 BOULEVARD VOLTAIRE** relatifs à l'exercice du **01/01/2025** au **31/12/2025**, qui se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan :	**3 226 176**	euros
Chiffre d'affaires :	**18 043 052**	euros
Résultat net comptable :	**-13 914 178**	euros

Nos diligences ont été réalisées conformément à la norme professionnelle de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de présentation des comptes qui ne constitue ni un audit ni un examen limité.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas relevé d'éléments remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels pris dans leur ensemble tels qu'ils sont joints à la présente attestation.

Fait à PUTEAUX
Le 21/04/2026

Signature

Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

Bilan Actif

		31/12/2025			31/12/2024
Règlement ANC 2022-06		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISE	Frais d'établissement (II)				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Imm. inc. en cours, avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations tech.,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles				
	Imm. corp. en cours, avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (1)				
	Participations				
	Titres imm. de l'activité de portefeuille				
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières				
	Total de l'actif immobilisé (III)				
ACTIF CIRCULANT	**STOCKS ET EN-COURS**				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production				
	Produits finis				
	Marchandises				26 700 000
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (2)				
	Créances clients et comptes rattachés	40 749		40 749	9 540
	Autres créances	173 751		173 751	1 136 970
	Charges constatées d'avance				9 459
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	Actions propres				
	Autres titres				
	Instruments financ. à terme et jetons détenus				
	Disponibilités	3 011 676		3 011 676	2 265 575
	Total de l'actif circulant (IV)	**3 226 176**		**3 226 176**	**30 121 543**
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission des emprunts (V)				
	Primes de remboursement des emprunts (VI)				
	Ecarts de conversion et différences d'évaluation Actif (VII)				
	TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I à VII)	**3 226 176**		**3 226 176**	**30 121 543**
	(1) dont immobilisations financières à moins d'un an				
	(2) dont créances à moins d'un an			214 500	1 155 968

Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

Bilan Passif

Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025	31/12/2024
Capitaux Propres	Capital (dont versé 10 000 000)	10 000 000	10 000 000
	Primes d' émission, de fusion, d' apport ...	22 000 000	22 000 000
	Ecarts de réévaluation		
	Ecarts d'équivalence		
	RESERVES		
	Réserve légale		
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	(17 784 775)	(5 925 301)
	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	**(13 914 178)**	**(11 859 474)**
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	**301 047**	**14 215 225**
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges	2 278 753	
	Total des provisions	**2 278 753**	
DETTES	**DETTES FINANCIERES**		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit		
	Emprunts et dettes financières divers (2)	4 228	14 650 289
	Instruments financiers à terme		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	630 088	1 218 069
	Dettes fiscales et sociales	10 691	5 176
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 369	32 785
	Autres dettes		
	Produits constatés d'avance		
	Total des dettes (1)	**646 376**	**15 906 318**
	Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif		
	TOTAL PASSIF	**3 226 176**	**30 121 543**

	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(13 914 177,86)	(11 859 473,85)
(1)	Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	646 376	1 802 090
(2)	Dont emprunts participatifs		

Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

Compte de Résultat

1/2

Règlement ANC 2022-06

		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	31/12/2025 12 mois	31/12/2024 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises	18 000 000		18 000 000	
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	43 052		43 052	(77 547)
	Montant net du chiffre d'affaires	**18 043 052**		**18 043 052**	**(77 547)**
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions				
	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions			16 623 547	1 028
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
	Autres produits			1	
	Total des produits d'exploitation			**34 666 599**	**(76 519)**
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises			43 518 343	
	Variation de stocks				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (1)			671 673	114 803
	Impôts, taxes et versements assimilés			2 112 007	54 014
	Salaires				
	Cotisations sociales				
	Dotations aux amortissements et aux dépréciations :				
	Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
	Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
	Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				11 613 976
	Dotations aux provisions			2 278 753	
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées				
	Autres charges			1	3
	Total des charges d'exploitation			**48 580 777**	**11 782 796**
	RESULTAT D'EXPLOITATION			**(13 914 178)**	**(11 859 314)**

(1) Y compris :
- Redevances de crédit-bail mobilier
- Redevances de crédit-bail immobilier

Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

Compte de Résultat

Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025	31/12/2024
	RESULTAT D'EXPLOITATION	**(13 914 178)**	**(11 859 314)**
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participation (2)		
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (2)		
	Autres intérêts et produits assimilés (2)		
	Reprises sur dépréciations et provisions		
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie		
	Produits des cessions d'immobilisations financières		
	Total des produits financiers		
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (3)		
	Différences négatives de change		
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
	Charges nettes sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie		
	Total des charges financières		
	RESULTAT FINANCIER		
	RESULTAT COURANT avant impôts	**(13 914 178)**	**(11 859 314)**
	Produits exceptionnels		
	Charges exceptionnelles		**160**
	RESULTAT EXCEPTIONNEL		**(160)**
	Participation des salariés aux résultats		
	Impôts sur les bénéfices		
	Total des produits	**34 666 599**	**(76 519)**
	Total des charges	**48 580 777**	**11 782 955**
	RESULTAT DE L'EXERCICE	**(13 914 178)**	**(11 859 474)**
	(2) dont produits concernant les entitées liées		
	(3) dont intérêts concernant les entitées liées		

Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

Faits caractéristiques

La SNC 81 Boulevard Voltaire a été constituée le 29 mai 2020 et immatriculée au registre du commerce des sociétés le 02 juin 2020, sous la forme juridique d'une Société en Nom Collectif, sous le numéro d'identification 883 816 266 R.C.S. PARIS.

Le siège de la Société est au 28/32 Avenue Victor Hugo - 75116 PARIS.

Le capital social de la SNC 81 Boulevard Voltaire est composé de 100 000 000 parts sociales d'une valeur nominale de 0,10 euros et est détenu par :

- Ivanhoé Cambridge Logistique France à hauteur de 99,99% soit 99 990 000 parts
- Ivanhoé Logistique à hauteur de 0.01% soit 10 000 parts

Faits significatifs de l'exercice

- En date du 18 juillet 2025, l'Assemblée Générale des associés décident d'affecter en totalité la perte de 11 859 474 euros de l'exercice clos au 31 décembre 2024, en report à nouveau, soit un solde après affectation de 17 784 775 euros.

- En date du 22 juillet 2025, l'ensemble immobilier à été cédée.

Les comptes annuels au 31 décembre 2025 ont été préparés dans un contexte économique complexe, caractérisé par des taux directeurs élevés malgré quelques baisses au cours de l'exercice, ainsi qu'un ralentissement de l'inflation.

Ces conditions ont eu des répercussions notables sur les états financiers de la Société, notamment en ce qui concerne l'évolution des loyers et des charges, la valorisation des actifs, ainsi que la liquidité, avec une attention particulière portée au respect des covenants bancaires et aux conditions de financement actuelles et futures.

Ce contexte est également marqué par une volatilité accrue des marchés immobiliers, des incertitudes géopolitiques internationales et une instabilité politique intérieure en France.

Ces facteurs peuvent influencer rapidement le comportement des utilisateurs et des investisseurs. Il est donc important de noter que les évaluations retenues en comptabilité ne sont valables qu'à la date d'établissement des comptes de la Société.

Nous noterons que depuis le début de l'année 2026, les préoccupations des sociétés continuent d'évoluer, et le secteur immobilier doit s'adapter à plusieurs défis et opportunités. La croissance mondiale reste stable mais limitée avec une divergence entre l'économie américaine solide et une croissance plus faible dans la zone euro. Les prévisions d'inflation en France montrent une diminution progressive. En résumé, bien que certaines conditions économiques montrent des signes de stabilisation, la prudence reste essentielle en raison des nombreuses incertitudes qui persistent.

Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

Faits caractéristiques

Evènements postérieurs à la clôture

Néant.

Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du règlement ANC n°2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers modifiant le règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

Le bilan de l'exercice présente un total de 3 226 176 euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total produits de 34 666 599 euros et un total charges de 48 580 777 euros, dégageant ainsi un résultat de -13 914 178 euros.

L'exercice considéré débute le 01/01/2025 et finit le 31/12/2025.
Il a une durée de 12 mois.

Les conventions générales 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.

Changement de réglementation comptable :

Les dispositions du règlement ANC précité sont applicables pour la première fois aux comptes sociaux de l'exercice couvrant la période du 01/01/2025 au 31/12/2025.

Ce changement de règlementation se traduit par :

* 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.

Au cours de l'exercice, le plan comptable de l'entreprise a été modifié afin de refléter les évolutions réglementaires et les besoins spécifiques de gestion avec la nouvelle définition du résultat exceptionnel et la suppression des comptes de transferts de charges.

Les modifications suivantes ont notamment été apportées :

Anciens comptes	Nouveaux comptes	Montants comptabilisés
6712.. Pénalités, amendes fiscales et pénales	6582.. Pénalités, amendes fiscales et pénales	0.00
675… Valeurs comptables des	657… Valeurs comptables des	0.00

Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

Règles et Méthodes Comptables

éléments d'actif cédés	immobilisations incorporelles et corporelles cédées	
775… Produits de cession d'éléments d'actif	757… Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	0.00
777… Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat de l'exercice	747… Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat de l'exercice	0.00
791… Transferts de charges d'exploitation (remboursements de formations)	649… Remboursements de formations	0.00
791… Transferts de charges d'exploitation (avantages en nature)	6419… Avantages en nature	0.00
791… Transferts de charges d'exploitation (remboursements d'assurances)	7587.. Indemnités d'assurance	0.00

Les états financiers sont présentés conformément aux dispositions et aux modèles figurant dans le Règlement. Les modifications suivantes ont notamment été apportées :

- Regroupement des charges et produits exceptionnels, qui étaient présentés sur plusieurs lignes en 2024 sur les deux lignes « Produits exceptionnels » et « Charges exceptionnelles »

- Reclassements entre des lignes du bilan ou du compte de résultat. Par exemple :

  - Dans la colonne comparative 2024 du bilan 2025, les immobilisations en cours sont désormais regroupées avec les avances et acomptes, aussi bien pour ce qui concerne les immobilisations incorporelles que corporelles ;

  - Dans la colonne comparative 2024 du bilan 2025, la ligne « Charges constatées d'avance » est désormais parmi les éléments constituant la rubrique des « Créances ».

- Reclassements liés à la suppression de la technique des transferts de charges en application de la disposition spécifique prévue par le règlement sur ce sujet. Ainsi, les transferts de charges constatés dans le compte de résultat 2024 seront présentés dans la colonne comparative 2024 dans le poste « Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions », rattaché au résultat d'exploitation.

Les principales méthodes utilisées sont :

Stocks de marchandises

Les stocks de marchandises sont évalués à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Les frais accessoires sont constitués des droits de mutation, honoraires et commissions et des frais d'actes relatifs à l'acquisition.

Les charges d'emprunts sont intégrées aux coûts de l'immobilisation.

Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

Règles et Méthodes Comptables

Les éléments incorporés au prix de revient du stock correspondent aux études, travaux, coût d'emprunt ou toutes autres charges permettant la rénovation de l'ensemble immobilier.

Au 31 décembre 2025, une reprise sur les stocks de marchandises a été constatée pour un montant de 16 623 547 euros.

Valorisation des actifs

Si la valeur d'expertise hors droits, hors frais, est inférieure à sa valeur nette comptable, une provision pour dépréciation du montant correspondant est comptabilisée.

Dans le contexte économique actuel, la valorisation retenue pour les actifs immobiliers pourrait ne pas refléter, dans un sens ou dans l'autre, le potentiel de ces actifs et l'évolution possible de leur valeur, qui est notamment impactée par les conditions de marché, les volumes de transactions et le contexte économique.

Il pourrait exister un écart entre les valorisations retenues, dont les estimations faites par les experts sont rendues plus difficiles dans le contexte actuel, et les prix auxquels seraient effectivement réalisées des cessions.

Au 31 décembre 2025, la société ne détient plus d'ensemble immobilier.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est constatée lorsqu'il existe une perte probable liée au risque de non-recouvrement.

Disponibilités

Au 31 décembre 2025, la trésorerie de la SNC 81 Boulevard Voltaire est constituée d'un montant disponible de 3 011 676 euros figurant en dépôt sur le compte ouvert auprès de BNP Paribas.

Charges à répartir

Néant.

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit

Néant.

Emprunts et dettes financières diverses

Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

Règles et Méthodes Comptables

Dans le cadre de l'acquisition de l'actif Voltaire situé à Paris, la SNC a souscrit un prêt associé.

Prêt SITQ Finances Inc

SITQ Finances Inc met à la disposition de la SNC 81 Boulevard Voltaire, à compter du 17 juillet 2020, la somme d'un principal de 36 000 000 euros au taux d'intérêts de 3,70% l'an expirant le 17 juillet 2030.

-En date du 22 juillet 2020, un tirage est effectué pour un montant de 12 600 000 euros.
-En date du 3 février 2022, un tirage est effectué pour un montant de 1 500 000 euros.

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2025, le prêt associé SITQ Finances Inc a été intégralement remboursé.

Chiffre d'affaires

Au 31 décembre 2025, le chiffre d'affaires s'élève à 0 euros.

Autres informations

La société n'a aucun effectif salarié au 31 décembre 2025.

Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

Immobilisations

Règlement ANC 2022-06

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agenct aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
FINANCIERES	Participations						
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières						
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES						
	TOTAL						

Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

Amortissements

Règlement ANC 2022-06

		Durée ou taux	Mode d' amts	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2025
					Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Fonds commercial						
	Autres immobilisations incorporelles						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agencement aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Autres Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
	TOTAL						

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse-ment à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
sur sol d'autrui							
instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

Dépréciations

Règlement ANC 2022-06

		Dépréciations début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Dépréciations au 31/12/2025
			Dotations	Reprises	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre				
	sur sol d'autrui				
	instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres Instal., agencement, aménagement divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, mobilier				
	Emballages récupérables et divers				
	Imm. corp. en cours, avances et acomptes				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
FINANCIERES	Participations				
	Titres imm. de l'activité de portefeuille				
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières				
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
STOCKS ET EN-COURS	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production				
	Produits finis				
	Marchandises	16 623 547	(16 623 547)		
	TOTAL STOCKS ET EN-COURS	**16 623 547**	**(16 623 547)**		
CREANCES	Créances clients et comptes rattachés				
	Autres créances				
	TOTAL CREANCES				
AUTRE ACTIF	Valeurs mobilières de placement Actions propres				
	Valeurs mobilières de placement Autres titres				
	Autre actif circulant				
	TOTAL VMP ET AUTRE ACTIF CIRCULANT				
	TOTAL	**16 623 547**	**(16 623 547)**		

Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

Provisions

Règlement ANC 2022-06

		Début exercice	Augmentations	Diminutions		31/12/2025
				Utilisées	Non utilisées	
PROVISIONS REGLEMENTEES	Provisions pour hausse des prix					
	Provisions pour amortissements dérogatoires					
	Provisions fiscales pour prêts d'installation					
	Provisions autres					
	PROVISIONS REGLEMENTEES					
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges					
	Pour garanties données aux clients					
	Pour amendes et pénalités					
	Pour pertes de change					
	Pour pensions et obligations similaires					
	Pour impôts		2 278 753			2 278 753
	Pour renouvellement des immobilisations					
	Pour gros entretien et grandes révisions					
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer					
	Autres					
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		**2 278 753**			**2 278 753**
	TOTAL GENERAL		**2 278 753**			**2 278 753**
Dont dotations et reprises	- d'exploitation		2 278 753			
	- financières					
	- exceptionnelles					

Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

Dépréciations des stocks et en-cours

	31/12/2025	Début exercice	Méthode utilisée pour le calcul de la dépréciation
Matières premières et autres approvisonnements			
Matières premières			
Autres approvisionnements			
TOTAL I			
En-cours de production			
Produits			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services			
Autres			
TOTAL II			
Produits			
Produits intermédiaires			
Produits finis			
Produits résiduels			
Autres			
TOTAL III			
Marchandises			
Marchandises		16 623 547	
TOTAL DES DEPRECIATIONS			

Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

Créances

Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	40 749	40 749	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	111 716	111 716	
	Autres impôts, taxes versements assimilés	25 250	25 250	
	Divers			
	Groupe et associés			
	Débiteurs divers	36 785	36 785	
	Charges constatées d'avances			
	TOTAL DES CREANCES	**214 500**	**214 500**	
	Prêts accordés en cours d'exercice			
	Remboursements obtenus en cours d'exercice			
	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

Dettes

Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine				
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine				
	Emprunts et dettes financières divers	4 228	4 228		
	Fournisseurs et comptes rattachés	630 088	630 088		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	6 677	6 677		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	4 014	4 014		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 369	1 369		
	Groupe et associés				
	Autres dettes				
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	**646 376**	**646 376**		

Emprunts souscrits en cours d'exercice	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	
Emprunts dettes associés (personnes physiques)	

Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

Produits à recevoir

Règlement ANC 2022-06

	31/12/2025
Total des Produits à recevoir	

Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

Charges à payer

Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025
Total des Charges à payer		**634 359**
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		**628 976**
FNP FRAIS GENERAUX	628 976	
Dettes fiscales et sociales		**4 014**
ETAT - AUTRES CHARGES À PAYER	4 014	
Dettes fournisseurs d'immobilisation		**1 369**
DEPOT DE GARANTIE	1 369	

Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

Produits constatés d'avance

	Période	Montants	31/12/2025
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION			
Produits constatés d'avance - FINANCIERS			
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS			
TOTAL			

Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

Charges constatées d'avance

	Période	Montants	31/12/2025
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION			
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			

Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

Variations des Capitaux Propres

Règlement ANC 2022-06

	Capitaux propres clôture 31/12/2024	Affectation du résultat N-1 [1]	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice [2]	Capitaux propres clôture 31/12/2025
Capital social	10 000 000				10 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	22 000 000				22 000 000
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale					
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau	(5 925 301)	(11 859 474)			(17 784 775)
Résultat de l'exercice	(11 859 474)	11 859 474		(13 914 178)	(13 914 178)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	**14 215 225**			**(13 914 178)**	**301 047**

Date de l'assemblée générale 18/07/2025

Dividendes attribués

[1] dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 14 215 225

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 14 215 225

[2] Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (13 914 178)

Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

Capital social

	31/12/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice	100 000 000,00	0,1000	10 000 000,00
	Emises pendant l'exercice			
	Remboursées pendant l'exercice			
	Du capital social fin d'exercice	**100 000 000,00**	**0,1000**	**10 000 000,00**

Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

Ventilation du chiffre d'affaires

	France	Export	Total
Ventes de marchandises	18 000 000		18 000 000
Production vendue de biens			
Production vendue de travaux			
Production vendue de services	43 052		43 052
TOTAL	18 043 052		18 043 052

Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

Filiales et participations

1 / 0

A. Filiales (plus de 50%)
B. Participations (10 à 50%)

31/12/2025	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus		Montant net des prêts et avances consentis par la sté
			Brute	Nette	
A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale					
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1					
A. Total des filiales					
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation					
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1					
B. Total des participations					
C. Total des filiales et des participations (A + B)					

	Montant des engagements donnés par la sté	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société	Observations
A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale					
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1					
A. Total des filiales					
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation					
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1					
B. Total des participations					
C. Total des filiales et des participations (A + B)					

Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

Produits et charges exceptionnels

	Montants	31/12/2025
Produits exceptionnels		
Charges exceptionnelles		
Résultat exceptionnel		

Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

Honoraires des Commissaires aux Comptes

Règlement ANC 2025-01	Commissaire aux comptes 1				Commissaire aux comptes 2			
	PWC							
	31/12/2025	31/12/2024	%	%	31/12/2025	31/12/2024	%	%
Honoraires des commissaires aux comptes certifiant les comptes								
Honoraires afférents à la certification des comptes								
Honoraires afférents à la certification des informations en matière de durabilité (*)	6 598	8 798	100,00	100,00				
Honoraires afférents aux services autres que la certification des comptes et la certification des informations en matière de durabilité								
Total	**6 598**	**8 798**	**100,00**	**100,00**				

(*) pour les missions prévues au II de l'article L.821-54 du code de commerce

Honoraires des commissaires aux comptes (CAC) ne certifiant pas les comptes et des Organismes tiers indépendants (OTI) pour la certification des informations en matière de durabilité								
Honoraires des commissaires aux comptes (CAC) ne certifiant pas les comptes et des Organismes tiers indépendants (OTI) pour la certification des informations en matière de durabilité (*)								

(*) pour les missions prévues au II de l'article L.821-54 du code de commerce pour les commissaires aux comptes et à l'article L.822-24 du code de commerce pour les OTI »

Docusign Envelope ID: E953BB06-7999-8ACD-82D4-BF43F61381E0

Identité de la société mère consolidant les comptes

31/12/2025

DENOMINATION SOCIALE - SIEGE SOCIAL	FORME	CAPITAL	% DETENU
IVANHOE CAMBRIDGE LOGISTIQUE FRANCE 28/32 AVENUE VICTOR HUGO - 75116, PARIS	SASU		