Docusign Envelope ID: A6AA4852-D5B7-8E86-83C0-8BC24B67EFA4

GRAPSTOR
Société par actions simplifiée au capital de 26.436,60 euros
Siège social : 43, boulevard Voltaire - 75011 Paris
790 685 358 RCS Paris

(la « **Société** »)

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES RESOLUTIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE EN DATE DU 22 JUILLET 2026

[…]

PARTIE ORDINAIRE

Deuxième décision
Affectation du résultat de la Société au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025

L'Assemblée, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises par les statuts de la Société, après avoir entendu lecture du rapport de gestion du Président,

décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2025, s'élevant à 915.032 euros aux postes suivants :

- au poste « réserve légale », à hauteur d'un montant de 334 euros, portant ainsi celui-ci à 2.644 euros ;
- le solde, soit un montant de 914.698 euros, au poste « report à nouveau », lequel sera ainsi porté à 752.286 euros.

prend acte, en conséquence de cette affectation, que le solde du poste « Report à nouveau », qui s'élevait à un montant de (162.412) euros est désormais de 752.286 euros.

prend acte, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des Impôts, que la Société, qui clôture son treizième exercice social, n'a procédé à aucun versement de dividendes ou autres revenus éligibles à l'abattement de l'article 158, 3.2° du Code général des Impôts depuis son immatriculation.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés

[…]

Neuvième décision
Pouvoir en vue des formalités

L'Assemblée **donne** tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal, en vue de l'accomplissement de toutes formalités légales.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés

* *
*

DocuSigned by:
Alexandre Bonetti
16613BB8FD8C4A0...

Pour extrait certifié conforme
Le Président
Monsieur Alexandre BONETTI

Docusign Envelope ID: A6AA4852-D5B7-8E86-83C0-8BC24B67EFA4

GRAPSTOR

Sommaire

Bilan 1
ACTIF 3
Actif immobilisé 2
Actif circulant 2
PASSIF 4
Capitaux Propres 4
Provisions pour risques et charges 4
Emprunts et dettes 4
Compte de résultat 6
Annexes Légales ANC2022 06 8

1 1

Certifiés conformes

Le président

DocuSigned by:
Alexandre Bonetti
16613BB8FD8C4A0...

Docusign Envelope ID: A6AA4852-D5B7-8E86-83C0-8BC24B67EFA4

Bilan

Docusign Envelope ID: A6AA4852-D5B7-8E86-83C0-8BC24B67EFA4

ACTIF	Exercice clos le **31/12/2025** (12 mois)			Exercice précédent **31/12/2024** (12 mois)	**Variation**
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	3 369 862	2 631 307	738 555	608 166	130 389
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	171 722	139 147	32 575	49 450	- 16 875
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	4 200 681		4 200 681		4 200 681
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés				402 750	- 402 750
Prêts					
Autres immobilisations financières	179 264		179 264	164 295	14 969
TOTAL (I)	**7 921 529**	**2 770 454**	**5 151 075**	**1 224 661**	**3 840 824**
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés	397 722		397 722	513 696	- 115 974
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	190		190	11 355	- 11 165
. Personnel	793		793	793	
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices	200 000		200 000	120 000	80 000
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	52 718		52 718	31 517	21 201
. Autres					
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	2 877 601		2 877 601	2 831 244	46 357
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Charges constatées d'avance	120 282		120 282	163 343	- 43 061
TOTAL (II)	**3 649 306**		**3 649 306**	**3 671 949**	**- 22 643**
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	**11 570 836**	**2 770 454**	**8 800 381**	**4 896 610**	**3 903 771**

Docusign Envelope ID: A6AA4852-D5B7-8E86-83C0-8BC24B67EFA4

Présenté en Euros

Docusign Envelope ID: A6AA4852-D5B7-8E86-83C0-8BC24B67EFA4

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 26 437)	26 437	25 008	1 429
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	3 427 353	768 898	2 658 455
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	2 310	2 310	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	-162 412		- 162 412
Résultat de l'exercice	915 032	-162 412	1 077 444
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	16 202		16 202
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	**4 224 922**	**633 804**	**3 591 118**
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
TOTAL (III)			
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	1 692 223	1 370 217	322 006
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	2 446	3 354	- 908
. Associés	0	357 121	- 357 121
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	429 411	265 044	164 367
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	123 570	161 106	- 37 536
. Organismes sociaux	259 416	222 840	36 576
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	130 610	107 645	22 965
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	24 500	19 063	5 437
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	251 220	86 338	164 882
Instruments financiers à terme			
Produits constatés d'avance	1 662 062	1 670 077	- 8 015

Docusign Envelope ID: A6AA4852-D5B7-8E86-83C0-8BC24B67EFA4

PASSIF	Exercice clos le **31/12/2025** (12 mois)	Exercice précédent **31/12/2024** (12 mois)	**Variation**
TOTAL (IV)	**4 575 459**	**4 262 806**	**312 653**
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif (V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	**8 800 381**	**4 896 610**	**3 903 771**

Docusign Envelope ID: A6AA4852-D5B7-8E86-83C0-8BC24B67EFA4

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	7 075 608		7 075 608	6 051 358	1 024 250	16,93
Chiffres d'affaires Nets	**7 075 608**		**7 075 608**	**6 051 358**	**1 024 250**	**16,93**
Production stockée						
Production immobilisée			573 050	419 040	154 010	36,75
Subventions d'exploitation			55 416	80 167	- 24 751	-30,87
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges						
Autres produits			354	9	345	N/S
Total des produits d'exploitation (I)			**7 704 428**	**6 550 574**	**1 153 854**	**17,61**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			1 753 866	1 484 670	269 196	18,13
Impôts, taxes et versements assimilés			99 302	85 962	13 340	15,52
Salaires et traitements			3 260 436	3 385 727	- 125 291	-3,70
Charges sociales			1 273 471	1 294 243	- 20 772	-1,60
Dotations aux amortissements sur immobilisations			464 372	595 146	- 130 774	-21,97
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			29 521	395	29 126	N/S
Total des charges d'exploitation (II)			**6 880 968**	**6 846 143**	**34 825**	**0,51**
RÉSULTAT D' EXPLOITATION (I-II)			**823 461**	**-295 569**	**1 119 030**	**378,60**
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			59 623	62 402	- 2 779	-4,45
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers (V)			**59 623**	**62 402**	**- 2 779**	**-4,45**
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			32 014	36 881	- 4 867	-13,20
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			**32 014**	**36 881**	**- 4 867**	**-13,20**
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			**27 609**	**25 521**	**2 088**	**8,18**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III–IV+V-VI)			**851 070**	**-270 048**	**1 121 118**	**415,16**

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	164		164	N/S
Produits exceptionnels sur opérations en capital		1 637	- 1 637	-100
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	**164**	**1 637**	**-1 473**	**-89,98**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		14 000	- 14 000	-100
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	16 202		16 202	N/S
Total des charges exceptionnelles (VIII)	**16 202**	**14 000**	**2 202**	**15,73**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	**-16 038**	**-12 363**	**-3675**	**29,73**
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-80 000	-120 000	40 000	33,33
Total des Produits (I+III+V+VII)	**7 764 215**	**6 614 612**	**1 149 603**	**17,38**
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	**6 849 183**	**6 777 024**	**72 159**	**1,06**
RÉSULTAT NET	**915 032**	**-162 412**	**1 077 444,6**	**663,40**
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

Docusign Envelope ID: A6AA4852-D5B7-8E86-83C0-8BC24B67EFA4

Annexes Légales ANC2022 06

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2025 dont le total est de 8 800 381euros.
et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 915 032 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2025 au 31/12/2025.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

Docusign Envelope ID: A6AA4852-D5B7-8E86-83C0-8BC24B67EFA4

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RÉSULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Ventilation du chiffre d'affaires net

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Rémunérations des dirigeants
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen

Docusign Envelope ID: A6AA4852-D5B7-8E86-83C0-8BC24B67EFA4

Règles et méthodes comptables

Règlement ANC 2022-06 :

Les comptes annuels ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par le règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 modifié par le règlement 2022-06 du 4 novembre 2022, et complété des mises à jour en vigueur actuellement, et les articles L123-12 à L123-28 du Code de Commerce :

--> continuité de l'exploitation
--> permanence des méthodes comptables, à l'exception des incidences de la première application de l'ANC 2022-06
--> indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

S'agissant d'un changement de règlementation comptable, il constitue un changement de méthode.

Ce règlement a pour effet notamment :

- L'introduction d'une nouvelle définition et présentation du résultat exceptionnel
- La suppression de la technique du transfert de charge
- La modernisation du plan de comptes et des modèles d'états financiers
- L'instauration d'une nouvelle présentation des informations en annexe.

Les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2025 ne sont pas retraités rétrospectivement des nouvelles règles.

Le changement de réglementation n'a pas d'impact significatif sur le résultat d'exploitation.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles 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 règlements obtenus.

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.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.
Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.
Les immobilisations incorporelles sont essentiellement des frais de recherches et développements activés par la société.
- Ils sont évalués au coût de production sur la base des temps passés par les développeurs. Les heures produites sont valorisées à partir des salaires, augmentés des charges sociales.
- Ils sont amortis sur une durée de 3 ans selon le mode linéaire.
- A la date de clôture l'entreprise apprécie, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que ces actifs ont pu perdre notablement de la valeur. Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué : la valeur nette comptable de l'actif immobilisé est comparée à sa valeur actuelle. Si la valeur actuelle d'un actif immobilisé devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière, si l'actif continue à être utilisé, est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

Docusign Envelope ID: A6AA4852-D5B7-8E86-83C0-8BC24B67EFA4

Frais de recherches et développements	03 ans	Linéaire
Logiciels informatiques	de 01 à 03 ans	Linéaire
Agencements, aménagements, installations	de 05 à 10 ans	Linéaire
Matériel de bureau et informatique	de 03 à 10 ans	Linéaire
Mobilier	de 05 à 10 ans	Linéaire

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

CRÉANCES ET DETTES

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

CHANGEMENTS DE MÉTHODE

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2017-01 du 05 mai 2017, modifié par le règlement ANC N°2017-03 du 03 novembre 2017
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce 2017 et mis à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement des comptes annuels.

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDÈLE

Événements importants de l'exercice :

L'exercice 2025 est marqué par une hausse de 17% du chiffre d'affaires par rapport à 2024. Cette croissance s'observe sur les deux types de chiffre d'affaires :

- Le récurrent, en hausse de 16%

- Le chiffre d'affaires, non récurrent, en hausse de 22%

L'accroissement de l'activité récurrente est majoritairement dû à une augmentation du panier moyen. Cette hausse est notamment relative à l'expiration de certaines remises éphémères et à une hausse de tarif sur la base installée.
La hausse du chiffre d'affaires non récurrent est quant à elle due à l'accroissement important de l'activité de ventes de formation (+ 44%).

Concernant la marge brute globale, cette dernière s'est améliorée de 6 points par rapport à l'année dernière. Cette amélioration est la conséquence :
- de l'augmentation des tarifs
- d'efforts continus concernant l'efficacité des équipes (rationalisation des outils, automatisation,…)

Ces efforts ont permis à la société d'être de nouveau rentable.

Également, la société a réalisé une opération de croissance externe, en mai 2025. La société rachetée, ACTUSITE, est une société spécialisée dans la visibilité en ligne pour les professions réglementées.
L'intégration de la société s'est faite progressivement sur le deuxième semestre 2025, et l'objectif est de finaliser l'intégration en 2026.

Événements post-clôture :

La société reste à l'écoute de potentielles nouvelles cibles pour de la croissance externe.

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RÉSULTAT

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immos	**Augmentations**	
	immobilisations au début d'exercice	**Réévaluation en cours d'exercice**	**Acquisitions, créations, virements pst à pst**
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	2 796 812		573 050
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements	2 510		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	164 376		4 837
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	**166 886**		**4 837**
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations			4 200 681
Autres titres immobilisés	402 750		
Prêts et autres immobilisations financières	164 295		14 969

TOTAL	**567 045**		**4 215 650**
TOTAL GENERAL	**3 530 743**		**4 793 537**

L'augmentation du poste **« Autres immobilisations incorporelles »** s'explique par la production immobilisée à fin décembre.
Celle-ci est composée de 2 projets :
Brique 1 - Création de sites internet professionnels pour 275 285€
Brique 2 - Plateforme tout-en-un de communication pour 297 765€

L'augmentation du poste **« autres participations »** est relatif à l'acquisition de la société ACTUSITE.
A noter que le rachat de la société a été réalisé via émission d'actions et rachat d'actions.

Le total du poste est composé de :
- la valorisation des titres rachetés : 4 085 669,50€ (cf. détail ci-dessous)
- les frais d'acquisition des titres rachetés : 115 011,16€

A noter qu'un test de dépréciation a été réalisé à la clôture 2025, et que ce dernier indiquait une valorisation légèrement inférieure à celle de l'acquisition. Étant donné la récente acquisition de la société, aucune modification de la valeur des titres n'a été apportée en comptabilité.

	2024	2025
ARR signé	**1 356 331 €**	**1 324 380 €**
MRR vérifié et ajusté au 31.12	1 336 155 €	
Hausse prévue 2025 (syntec)	20 176 €	
CA Service signé	**586 179 €**	**383 071 €**
Trésorerie nette au 31.12.24	**-17 804 €**	**71 486 €**
Disponibilités au 31.12.24	156 160 €	287 638 €
Emprunts bancaires	-163 657 €	-75 343 €
Compte courant	-4 099 €	0 €
Saisonalité du BFR	-6 208 €	-22 790 €
Antériorité fournisseurs	0 €	-118 136 €
Rémunérations dues	0 €	117 €
Déficit reportable	**833 438 €**	**921 796 €**
Valorisation	**4 085 670 €**	**3 967 383 €**

	Diminutions		**Valeur brute**	**Réev. Lég.**
	Par virement de pst à pst	**Par cession ou mise HS**	**immob. à fin exercice**	**Val. Origine à fin exercice**
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles			3 369 862	3 369 862
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui				

Docusign Envelope ID: A6AA4852-D5B7-8E86-83C0-8BC24B67EFA4

Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements			2 510	2 510
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			169 212	169 212
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			**171 722**	**171 722**
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			4 200 681	4 200 681
Autres titres immobilisés		402 750		
Prêts et autres immobilisations financières			179 264	123 309
TOTAL		**402 750**	**4 379 945**	**4 323 990**
TOTAL GENERAL		**402 750**	**7 921 529**	**7 865 574**

Docusign Envelope ID: A6AA4852-D5B7-8E86-83C0-8BC24B67EFA4

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	**Dotations exercice**	**Éléments sortis reprises**	**Fin exercice**
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles	2 188 646	442 661		2 631 307
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers	884	502		1 386
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	116 552	21 209		137 761
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	**117 436**	**21 711**		**139 147**
TOTAL GENERAL	**2 306 082**	**464 372**		**2 770 454**

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			**Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.**	
	Linéaire	**Dégressif**	**Exception.**	**Dotations**	**Reprises**
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles	442 661				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers	502				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	21 209				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	**21 711**				
TOTAL GENERAL	**464 372**				

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	**Montant brut**	**Un an au plus**	**Plus d'un an**
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	179 264		179 264
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	397 722	397 722	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	793	793	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	200 000	200 000	
- T.V.A	52 718	52 718	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	190	190	
Charges constatées d'avance	120 282	120 282	
TOTAL GENERAL	**950 969**	**771 705**	**179 264**
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	**Montant brut**	**A un an au plus**	**Plus 1 an 5 ans au plus**	**A plus de 5 ans**
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an	1 692 223	538 272	1 153 951	
Emprunts et dettes financières divers	2 446	2 446		
Fournisseurs et comptes rattachés	429 411	429 411		
Personnel et comptes rattachés	123 570	123 570		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	259 416	259 416		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	130 610	130 610		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	24 500	24 500		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	0	0		
Autres dettes	251 220	251 220		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	1 662 062	1 662 062		

Docusign Envelope ID: A6AA4852-D5B7-8E86-83C0-8BC24B67EFA4

TOTAL GENERAL	**4 575 459**	**3 421 508**	**1 153 951**	
Emprunts souscrits en cours d'exercice Emprunts remboursés en cours d'exercice Emprunts et dettes contractés auprès des associés	800 000 477 994			

Docusign Envelope ID: A6AA4852-D5B7-8E86-83C0-8BC24B67EFA4

Un prêt participatif a été octroyé le 23 février 2022 par Raise IDF pour un montant de 500 000 euros sur une durée de 7 ans au taux effectif global de 5% avec un différé de remboursement de capital d'un an. Au 31 décembre 2025, le solde restant dû est de 282 456€.

A noter qu'un emprunt de 800 000€ a été conclu le 8 octobre 2025 avec la SOCIETE GENERALE sur une durée de 5 ans au taux effectif global de 2,30%. Au 31 décembre 2025, le solde restant dû est de 774 787,62€.

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CRÉANCES	
Créances clients et comptes rattachés	87 507
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITÉS	
TOTAL	**87 507**

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 746
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	342 030
Dettes fiscales et sociales	202 921
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir : 44 292)	44 292
TOTAL	**590 990**

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	120 282	1 662 062
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	**120 282**	**1 662 062**

Docusign Envelope ID: A6AA4852-D5B7-8E86-83C0-8BC24B67EFA4

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	250 083	0,10
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	23 233	0,10
Actions / parts sociales annulées pendant l'exercice	8 950	0,10
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	**264 366**	**0,10**

Une augmentation de capital a été réalisée sur l'année 2025 liée à l'acquisition des titres Actusite au mois de mai. En effet, une partie du rachat a été réalisé via apport de titres de la société rachetée :
- GLT pour 13279
- SNIP pour 8690
- Financière de Beaumont pour 1264

La suppression des 8 950 actions fait suite au rachat d'actions par la société.

Tableau de variation des capitaux propres

Compte	Libellé	Ouverture de l'exercice	Augmentation	Diminution	Clôture de l'exercice
10130000000	Capital souscrit appele verse	25 008,30	2 323,30	895,00	26 436,60
10410000000	Primes d'emission	768 897,71		401 855,00	367 042,71
10430000000	Primes d'apport		3 060 310,59	-	3 060 310,59
10610000000	Reserve legale	2 309,79		-	2 309,79
11900000000	Report a nouveau (solde debiteur)		-	162 411,81	- 162 411,81
12900000000	Résultat de l'exercice (perte)	- 162 411,81	162 411,81		-
	Total Capitaux Propres	**240 338,19**	**3 225 045,70**	**565 161,81**	**3 293 687,88**

- **BSPCE fondateurs**

BSPCE Fondateur 2019 – PV DUA décembre 2019
- Nombre maximal d'actions auquel les BSPCE effectivement attribués et en vigueur donnent droit : 12 049
- Prix d'exercice : 35,70€

Ces BSPCE Fondateurs n'ont pas encore été exercés.

Docusign Envelope ID: A6AA4852-D5B7-8E86-83C0-8BC24B67EFA4

Docusign Envelope ID: A6AA4852-D5B7-8E86-83C0-8BC24B67EFA4

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises Ventes de produits finis Prestations de services	7 075 608
TOTAL	**7 075 608**

Répartition par marché géographique	Montant
France Etranger	7 075 608
TOTAL	**7 075 608**

Au 31 décembre 2025, le déficit reportable de la société s'élève à 2,3M€ à fin 2025 soit 0,59M€ d'économie d'IS au taux de 25%.

Engagements hors bilan

- Nantissement des DAT en garantie des Prêts BNP

  Intervention BPI France Financement : 367 598 €
  Nantissement DAT : 71 325 €
  Nantissement DAT : 85 590 €
  Nantissement DAT : 16 200 €

Docusign Envelope ID: A6AA4852-D5B7-8E86-83C0-8BC24B67EFA4

Rémunérations des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes - Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	11 300
TOTAL	

Indemnités de départ à la retraite

Au regard d'un âge moyen de l'effectif inférieur à 30 ans et d'un taux de turnover en ligne avec la tendance du secteur, la société estime que l'engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite n'est pas significatif à la clôture de l'exercice.

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres Agents de maîtrise et techniciens Employés Ouvriers	27 40	
TOTAL	67	

Docusign Envelope ID: A6AA4852-D5B7-8E86-83C0-8BC24B67EFA4

Tableau des filiales et participations (Art. 832-5 du PCG)

Renseignements détaillés concernant les filiales et participations dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage, déterminé par arrêté du ministre chargé de l'économie, du capital de la société astreinte à la publication (exercice clos le 31/12/2025).

A – Filiales (plus de 50 % du capital détenu par la société)

Informations financières	ACTUSITE
Siège social	43 BOULEVARD VOLTAIRE, 75011 PARIS
N° SIREN	491 158 697
Devise	EUR
Capital	35 589 €
Capitaux propres autres que le capital (réserves, report à nouveau, résultat) avant affectation	4 873 €
Quote-part du capital détenue (en %)	100 %
Valeur brute comptable des titres détenus	4 085 669€
Valeur nette comptable des titres détenus	4 085 669€
Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Néant
Montant des cautions et avals donnés par la société	Néant
Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	1 843 796 €
Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	- 57 928€
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Néant
Observations	Acquisition réalisée en mai 2025 (apport et achat de titres). Aucune dépréciation constatée à la clôture : le test effectué au 31/12/2025 fait ressortir une valeur légèrement inférieure à la valeur d'acquisition.

B – Participations (10 à 50 % du capital détenu par la société)

Néant.