GSF CELTUS
Société par actions simplifiée au capital de 200 000 euros
Siège social : 31 B, Rue des Landelles - ZI du Sud Est,
35510 CESSON SEVIGNE
344 483 003 RCS RENNES

EXTRAIT DES DECISIONS ORDINAIRES ANNUELLES DE L'ASSOCIEE UNIQUE
DU 28 AVRIL 2026

DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT
de l'exercice clos le 31 décembre 2025

« DEUXIEME DÉCISION

L'associée unique décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice clos au 31 décembre 2025 s'élevant à 2 406 135,14 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice……2 406 135,14 euros
En totalité à titre de dividendes……. 2 406 135,14 euros
Soit 240.61 euros par action.

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la société seront de 220 000 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est rappelé que cette distribution de dividende sera intégralement éligible à la réfaction de 40% mentionnée au 2° du 3 de l'article 158 du Code Général des Impôts, étant précisé que seuls les associés personnes physiques résidant en France pourront bénéficier de cette réfaction.

Le dividende sera mis en paiement au siège social le 28 avril 2026.

Distributions antérieures de dividendes

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

Revenus éligibles à l'abattement de 40%	
Année 2024	2 257 442,87 €
Année 2023	1 745 083,57 €
Année 2022	1 538 768,89 €

Pour extrait conforme **»**

L'associée unique : GROUPE SERVICES FRANCE SAS
Représentée par M. Christophe Cognée



I. BILAN AU 31/12/2025

COPIE CERTIFIÉE
CONFORME A L'ORIGINAL

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	4 708	4 708		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage	13 470 510	10 676 762	2 793 748	3 067 587
Autres immobilisations corporelles	5 456 620	4 429 567	1 027 053	1 109 350
Immobilisations en cours et avances et acomptes	312 084		312 084	23 464
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	155 441		155 441	144 269
ACTIF IMMOBILISE	**19 399 365**	**15 111 037**	**4 288 327**	**4 344 671**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	150 551		150 551	186 846
Produits finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes	99 480		99 480	46 655
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	16 615 714	100 101	16 515 612	17 315 692
Autres créances	6 931 104		6 931 104	5 893 451
Charges constatées d'avance	36 027		36 027	20 585
Capital souscrit et appelé, non versé				
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
Autres Titres				
Disponibilités	2 976 748		2 976 748	2 595 025
ACTIF CIRCULANT	**26 809 626**	**100 101**	**26 709 524**	**26 058 258**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**46 208 991**	**15 211 138**	**30 997 852**	**30 402 930**

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2025	Exercice 2024
Capital social ou individuel (dont versé : 200 000)	200 000	200 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	20 000	20 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)		
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**2 406 135**	**2 257 442**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	**2 626 135**	**2 477 442**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	983 258	884 184
Provisions pour charges	192 453	356 856
PROVISIONS	**1 175 711**	**1 241 040**
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 597 605	3 983 050
Dettes fiscales et sociales	21 955 758	20 690 568
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	357 454	250 076
Autres dettes	1 264 132	1 738 281
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	21 054	22 470
DETTES	**27 196 006**	**26 684 446**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**30 997 852**	**30 402 930**

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2025

Rubriques	Exercice 2025 France	Exercice 2025 Exportation	Exercice 2025 Total	Exercice 2024
Ventes de marchandises				
Production vendue	114 668 416		114 668 416	111 881 464
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**114 668 416**		**114 668 416**	**111 881 464**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions				25 000
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions			359 829	206 985
Produits de cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles			87 048	
Autres produits			18 590	353 814
PRODUITS D'EXPLOITATION			**115 133 885**	**112 467 264**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			2 439 334	2 742 491
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			36 294	-17 702
Autres achats et charges externes			22 710 501	22 137 014
Impôts, taxes et versements assimilés			3 254 746	3 044 557
Salaires			64 743 716	63 829 558
Cotisations sociales			15 294 600	14 392 021
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 177 051	2 400 312
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations et dépréciations			52 942	70 194
Dotations aux provisions			244 139	241 882
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées			62 408	
Autres charges			53 974	26 916
CHARGES D'EXPLOITATION			**111 069 709**	**108 867 248**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**4 064 176**	**3 600 015**
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			**128 029**	**147 360**
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			128 029	144 298
Autres intérêts et produits assimilés				3 062
Reprises sur dépréciations et provisions				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie				
Produits de cessions d'immobilisations financières				
CHARGES FINANCIERES			**2 219**	**1 149**
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			2 219	1 149
Différences négatives de change				
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			**125 809**	**146 210**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**4 189 986**	**3 746 226**
PRODUITS EXCEPTIONNELS				**166 605**
CHARGES EXCEPTIONNELLES				**132 978**
RESULTAT EXCEPTIONNEL				**33 627**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			896 452	760 414
Impôts sur les bénéfices			887 398	761 995
TOTAL DES PRODUITS			**115 261 914**	**112 781 229**
TOTAL DES CHARGES			**112 855 779**	**110 523 786**
BENEFICE OU PERTE			**2 406 135**	**2 257 442**

III. ANNEXE

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE 6

1.1. ACTIVITE DE LA SOCIETE 6
1.2. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE 6

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE 7

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES 8

3.1. IMMOBILISATIONS 9
3.1.1. Immobilisations incorporelles 9
3.1.2. Immobilisations corporelles 9
3.1.3. Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles 10
3.1.4. Immobilisations financières 11
3.2. DISPONIBILITES 11
3.3. EVALUATION DES STOCKS 11
3.4. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES 12
3.5. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES 12
3.6. CAPITAUX PROPRES 12
3.7. RESULTAT EXCEPTIONNEL 12

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF 13

4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES 13
4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice 13
4.1.2. Tableau des amortissements 14
4.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES 14
4.3. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES 15
4.4. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES 15
4.5. PRODUITS A RECEVOIR 16
4.6. COMPTES DE REGULARISATION 16

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF 17

5.1. CAPITAUX PROPRES 17
5.2. ETAT DES PROVISIONS 17
5.2.1. Provisions pour risques 17
5.2.2. Provisions pour charges 18
5.3. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES 19
5.4. DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES 20
5.5. CHARGES A PAYER 20
5.6. COMPTES DE REGULARISATION 21

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT 22

6.1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES 22
6.2. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION 22
6.3. REMUNERATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES 22
6.4. RESULTAT FINANCIER 22
6.5. IMPOT SUR LES BENEFICES 23

7. INFORMATIONS DIVERSES 24

7.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE ET INTERIMAIRE 24
7.2. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE 24
7.3. INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES 24
7.4. LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS 24
7.5. REMUNERATION DES DIRIGEANTS 24
7.6. ENGAGEMENTS FINANCIERS 24
7.6. ENGAGEMENTS DE RETRAITE 25

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

1.1. Activité de la société

GSF Celtus réalise des prestations de nettoyage industriel et de services associés. Les comptes sociaux ont été établis pour l'exercice de 12 mois clos au 31 décembre 2025. Ils sont présentés en euros sauf indication contraire.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 13 avril 2026 par le Président.

1.2. Faits caractéristiques de l'exercice

Néant.

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE l'EXERCICE

Les opérations militaires en Iran, initiées le 28 février 2026, ont entraîné des tensions géopolitiques affectant plusieurs pays du Moyen-Orient et susceptibles d'avoir des répercussions sur l'économie mondiale. À la date d'arrêté des comptes, la société n'identifie pas d'impact significatif de cet événement sur sa situation financière et ses résultats au 31 décembre 2025.

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été élaborés conformément au règlement ANC n°2014-03 22.

Les conventions générales comptables ont été appliquées 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, 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 règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été élaborés et présentés conformément aux principes et méthodes définis par le règlement ANC 2014-03 tel qu'amendé notamment par le règlement ANC n°2022-06.

Le règlement ANC nº 2022-06 est applicable obligatoirement aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.

Elles portent sur :

- les nouvelles définition et présentation du résultat exceptionnel : les éléments exceptionnels sont désormais limités à ceux directement liés à un événement majeur et inhabituel, et complétés de certains éléments inscrits par nature en exceptionnel (enregistrements liés à des opérations fiscales comme les amortissements dérogatoires, changements de méthode et corrections d'erreur) ;

- la suppression de la technique des transferts de charges ;

- la modification du plan de comptes, la modernisation et la réduction des modèles d'états financiers ainsi que la nouvelle présentation des informations en annexe.

3.1. Immobilisations

3.1.1. Immobilisations incorporelles

Ce poste comprend essentiellement des logiciels.

Coût d'entrée

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, ainsi que tous les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs concernés. Les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires...) sont comptabilisés directement en charges. Les frais de formation externes afférents aux formations nécessaires à la mise en service de l'immobilisation sont comptabilisés directement en charges. Les dépenses d'étude préalable sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont engagées. Les dépenses postérieures à la mise en service des immobilisations incorporelles sont comptabilisées également en charges, sauf si elles permettent de l'améliorer. Les intérêts sur emprunts encourus pendant la période de développement et de construction sont incorporés au coût de revient des immobilisations concernées.

Amortissement

Les fonds commerciaux et les immobilisations en cours ne sont pas amortis. La durée d'utilisation généralement retenue pour le calcul de l'amortissement, selon le mode linéaire, est :

- pour les logiciels : 12 mois

3.1.2. Immobilisations corporelles

Coût d'entrée

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, ainsi que tous les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs concernés. Les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires...) sont comptabilisés directement en charges. Les frais de formation externes afférents aux formations nécessaires à la mise en service de l'immobilisation sont comptabilisés directement en charges. Les dépenses courantes de réparation et de maintenance sont enregistrées dans les charges de l'exercice au cours duquel elles sont supportées. Les intérêts sur emprunts encourus pendant la période de développement et de construction sont incorporés au coût de revient des immobilisations concernées.

Amortissement

En application de l'approche par composants, l'entreprise utilise des durées d'amortissement différenciées pour chacun des composants significatifs d'un même actif immobilisé dès lors que l'un de ces composants a une durée d'utilisation différente de l'immobilisation principale à laquelle il se rapporte.

L'amortissement est calculé en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus de l'actif. A ce titre, le mode linéaire est en général retenu sur les durées suivantes :

- Constructions : 25 – 40 ans

- Agencements et aménagements : 6 - 10 ans

- Matériel et outillage industriels (petit) : 3 ans

- Installations techniques, matériel et outillage industriels : 4 – 5 ans

- Matériel de transport et de bureau : 3 - 5 ans

- Mobilier : 4 – 6 ans

Les terrains et les immobilisations en cours ne sont pas amortis. Le montant amortissable d'un actif correspond à sa valeur brute sous déduction de sa valeur résiduelle, cette dernière représentant la valeur vénale de l'immobilisation à la fin de son utilisation, diminuée des coûts de sortie.

3.1.3. Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Une immobilisation est dépréciée lorsque sa valeur nette comptable est supérieure à sa valeur actuelle estimée (la plus élevée de la valeur vénale et de la valeur d'usage). Les fonds commerciaux dont la durée d'utilisation est non limitée sont testés au moins une fois par exercice. Les autres immobilisations sont testées lorsqu'il existe un indice de perte de valeur.

Niveau de réalisation du test de dépréciation

Lorsque la valeur vénale ou la valeur d'usage de l'immobilisation présentant un indice de perte de valeur est déterminable, l'immobilisation est testée à son niveau. Dans le cas inverse, c'est la valeur du groupe d'actifs auquel appartient l'immobilisation qui est testée.

Reprises de dépréciation

La reprise éventuelle de la dépréciation est examinée à chaque date de clôture. Une dépréciation constatée sur le fonds commercial est définitive.

3.1.4. Immobilisations financières

Les titres de participation sont constitués des investissements durables qui permettent d'assurer le contrôle de la société émettrice ou d'y exercer une influence notable, ou qui permettent d'établir avec la société émettrice des relations d'affaires. Ces titres sont comptabilisés à leur coût d'acquisition, y compris les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires...).

Dépréciation

À toute autre date que leur date d'entrée, les titres de participation, cotées ou non, sont évalués à leur valeur d'utilité représentant ce que l'entité accepterait de décaisser pour obtenir cette participation si elle avait à l'acquérir. L'approche par l'actif net comptable est retenue pour estimer la valeur d'utilité. Une analyse est réalisée afin de vérifier que tous les risques sont bien reflétés au niveau des comptes des sociétés dont les titres sont détenus (dépréciations de leurs actifs, provisions...). Pour les titres en devises qui sont couverts par des emprunts ou des dérivés dans la même devise, il est tenu compte, le cas échéant, des écarts de conversion générés sur l'instrument financier adossé dans le calcul des éventuelles dépréciations. Lorsque les titres de participation et les créances rattachées ont une valeur actuelle inférieure à leur valeur comptable, les titres de participation sont dépréciés avant de procéder à la dépréciation des créances rattachées (sauf si une situation particulière justifie un ordre de dépréciation différent). Cette approche est fondée sur les règles applicables en matière de liquidation qui prévoient le règlement des dettes avant le remboursement du capital.

Les autres immobilisations financières concernent principalement les dépôts et cautionnement versés lors de la signature des baux des locaux loués pour les établissements ainsi que les titres, autres que les participations, que l'entreprise a l'intention de conserver durablement.

3.2. Disponibilités

Les disponibilités comprennent les espèces ou valeurs assimilables en banque et en caisse ainsi que les bons qui sont, dès leur souscription, remboursables à tout moment. Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

3.3. Evaluation des stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode premier entré, premier sorti / coût unitaire moyen pondéré. La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires à l'exception de toute valeur ajoutée.

3.4. Créances clients et comptes rattachés

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale. Elles sont classées, en bas de bilan et dans l'état des échéanciers selon la durée restant à courir, à la date de clôture du bilan, jusqu'à leur échéance en distinguant les créances à un an au plus et à plus d'un an. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Les créances font l'objet d'une dépréciation estimée selon une approche statistique prenant en compte l'ancienneté des créances et un taux de non-recouvrement historique.

3.5. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour remise en état de site, pour coûts de restructuration et pour actions en justice sont comptabilisées lorsque :

- l'entreprise est tenue par une obligation juridique ou implicite découlant d'événements passés ;

- il est probable qu'une sortie de ressources, sans contrepartie au moins équivalente, sera nécessaire pour éteindre l'obligation ;

- et le montant de la provision peut être estimé de manière fiable. Les provisions pour restructuration englobent les pénalités de résiliation de contrats de location et les indemnités de fin de contrat de travail.

3.6. Capitaux propres

Les subventions d'investissement reçues des collectivités publiques et organismes assimilés au titre des biens immobilisés sont portées au poste « Subventions d'investissement (présenté au sein des capitaux propres) et reprises au compte de résultat proportionnellement à l'amortissement des biens concernés.

3.7. Résultat exceptionnel

Conformément à l'article 832-21 du PCG « il est précisé la nature des produits et charges inscrits en résultat exceptionnel au cours de l'exercice, en distinguant :

- Les produits et les charges directement liés à un événement majeur et inhabituel.
- Les écritures comptables d'origine purement fiscale, telles que définies et prévues par les règlements de l'Autorité des normes comptables.
- Les changements de méthode comptable que l'entité est amenée à comptabiliser en résultat, plutôt qu'en capitaux propres, en raison de l'application de règles fiscales.
- Les corrections d'erreurs sauf lorsqu'il s'agit de corriger une écriture ayant été directement imputée sur les capitaux propres

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2024	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 31/12/2025
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisation incorporelles	4 708				4 708
Total 1 Incorporelles	**4 708**	**0**	**0**	**0**	**4 708**
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements…..					
Installations générales et agencements	2 245 373	103 151		69 450	2 279 074
Installations techniques, matériels et outillages	13 328 765	1 509 468		1 367 723	13 470 510
Matériel de transport	1 918 792	203 981		170 437	1 952 336
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 316 437	66 721		157 950	1 225 208
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	**18 809 367**	**1 883 321**	**0**	**1 765 560**	**18 927 128**
Immobilisations corporelles en cours (1)	20 063	308 155	20 063		308 155
Total 3 Encours Corporelles	**20 063**	**308 155**	**20 063**	**0**	**308 155**
Acomptes	3 401	3 929	3 401		3 929
TOTAL	**18 837 539**	**2 195 405**	**23 464**	**1 765 560**	**19 243 920**

(1) Les variations des postes d'immobilisations corporelles et incorporelles d'un exercice à l'autre sont dues à des mouvements d'acquisitions et de cessions d'actifs réalisées par la société pour les besoins de son activité.

4.1.2. Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction des durées de vie prévue suivantes :

- Constructions : 25 – 40 ans (Linéaire)
- Agencements et aménagements : 6 - 10 ans (Linéaire)
- Matériel et outillage industriels (petit) : 3 ans (Linéaire)
- Installations techniques, matériel et outillage industriels : 4 – 5 ans (Linéaire)
- Matériel de transport et de bureau : 3 - 5 ans (Linéaire)
- Mobilier : 4 – 6 ans (Linéaire)

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2024	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2025
Frais d'établissement et de développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	4 708			4 708
Total 1	**4 708**	**0**	**0**	**4 708**
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements	1 734 859	95 969	39 149	1 791 679
Installations techniques, matériels et outillages	10 261 178	1 752 143	1 336 559	10 676 762
Matériel de transport	1 514 233	226 981	169 493	1 571 721
Matériel de bureau informatique, mobilier	1 122 161	101 956	157 950	1 066 166
Emballages récupérables et divers				
Total 2	**14 632 431**	**2 177 049**	**1 703 151**	**15 106 328**
TOTAL	**14 637 139**	**2 177 049**	**1 703 151**	**15 111 036**

4.2. Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2024	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2025	Provision	Valeur Nette au 31/12/2025

Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	144 269	11 747	575	155 441		155 441
TOTAL	**144 269**	**11 747**	**575**	**155 441**		**155 441**

4.3. Etat des échéances des créances

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	**155 441**	**0**	**155 441**
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	155 441		155 441
ACTIF CIRCULANT :	**23 582 842**	**23 582 842**	**0**
Clients	16 561 086	16 561 086	
Clients douteux	54 627	54 627	
Personnel et comptes rattachés	28 063	28 063	
Organismes sociaux	105 881	105 881	
Etat : impôts et taxes diverses	160 388	160 388	
Groupe et associés	6 223 789	6 223 789	
Débiteurs divers	412 981	412 981	
Charges constatées d'avance	36 027	36 027	
TOTAL	**23 738 283**	**23 582 842**	**155 441**
Montants des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

4.4. Créances clients et comptes rattachés

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Créances clients et comptes rattachés	16 615 714	100 101	16 515 612	17 315 692
Autres créances	6 931 104		6 931 104	5 893 451
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	**23 546 818**	**100 101**	**23 446 716**	**23 209 143**

4.5. Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Rabais, remises, Ristournes à obtenir	386 545	383 047
Produits à recevoir		
Clients – Factures à établir	480 919	848 875
Intérêts courus sur dépôts et cautionnements		
Intérêts courus sur compte courant	12 738	13 589
TOTAL	**880 202**	**1 245 511**

4.6. Comptes de régularisation

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 36 027 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Charges d'exploitation	36 027	20 585
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	**36 027**	**20 585**

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

Le capital s'élève à 200 000 €. Il est composé de 10 000 actions, émises et entièrement libérées, d'une valeur nominale de 20 €. Chaque action confère un droit de vote simple.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2024	Augmentation de capital, fusion, … 31/12/2024	Affectation du résultat n-1	Autres mouvements	Au 31/12/2025
Capital	200 000				200 000
Prime d'émission					
Prime de fusion					
Prime d'apport					
Réserve légale	20 000				20 000
Réserves extraordinaires					
Report à nouveau					
Report à nouveau débiteur					
Résultat n-1 en instance d'affectation	2 257 443		-2 257 443		
TOTAL	**2 477 443**	**0**	**-2 257 443**		**220 000**
Dividendes versés			**2 257 443**		

5.2. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

5.2.1. Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2024	Dotations	Reprises	Au 31/12/2025
Provisions pour litige prud'homal	884 184	244 139	145 066	983 258
Provisions pour garantie Clients				
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change				
TOTAL	**884 184**	**244 139**	**145 066**	**983 258**

5.2.2. Provisions pour charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2024	Dotations	Reprises	Au 31/12/2025
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretiens				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	356 856		164 403	192 453
TOTAL	**356 856**	**0**	**164 403**	**192 453**

5.3. Etats des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine				
à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	3 597 605	3 597 605		
Personnel et comptes rattachés	11 202 620	11 202 620		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	5 402 672	5 402 672		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	4 216 173	4 216 173		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	1 134 291	1 134 291		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	357 454	357 454		
Groupe et associés	139 832	139 832		
Autres dettes	1 124 300	1 124 300		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	21 054	21 054		
TOTAL	**27 196 001**	**27 196 001**	**0**	**0**
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

5.4. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Fournisseurs Groupe	54 008	191 099
Fournisseurs hors Groupe	1 741 880	1 482 262
Fournisseurs immobilisations Groupe		
Fournisseurs immobilisations hors Groupe	229 144	96 738
Factures non parvenues Groupe	918 698	1 370 986
Factures non parvenues hors Groupe	1 011 329	1 092 041
TOTAL	**3 955 059**	**4 233 126**

5.5. Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Rubriques	Exercice 2025	Exercice 2024
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 801 718	2 309 690
Dettes fiscales et sociales	10 185 885	9 182 917
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	128 310	153 338
Autres dettes	721 769	730 856
DETTES	**12 837 682**	**12 376 801**

5.6. Comptes de régularisation

Les produits constatés d'avance s'élèvent à 21 055 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Produits d'exploitation	21 055	22 470
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	**21 055**	**22 470**

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le secteur d'activité est une composante distincte d'une entreprise qui est engagée dans la fourniture d'un produit ou service unique ou d'un groupe de produits ou services liés et qui est exposé à des risques et une rentabilité différente de ceux des autres secteurs d'activités.

L'analyse de la notion d'activité a permis de conclure que la société relève d'une activité unique et qu'elle réalise l'intégralité de son chiffre d'affaires sur le territoire français.

6.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Production stockée		
Production immobilisée		
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	105 639	378 814
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	359 830	206 986
TOTAL	**465 469**	**585 800**

6.3. Rémunération du Commissaire aux comptes

Le montant des honoraires versés aux commissaires aux comptes est présenté dans le rapport sur les comptes consolidés de la société mère.

6.4. Résultat financier

Non significatif

6.5. Impôt sur les bénéfices

L'entreprise TREVISE HOLDINGS 3 SAS dont le siège social est 1625 route des Lucioles 06410 Biot et dont le numéro de SIREN est 911 748 754 est tête de groupe de l'intégration fiscale qu'elle constitue avec ses filiales en France. Les filiales du périmètre d'intégration fiscale contribuent à la charge d'impôt du groupe d'intégration à hauteur du montant d'impôt dont elles auraient été redevables en l'absence d'intégration. L'économie ou la charge d'impôt complémentaire résultant de la différence entre l'impôt dû par les filiales intégrées et l'impôt résultant de la détermination du résultat d'ensemble est enregistrée par Trévise Holdings 3.

La société est assujettie à l'impôt sur les sociétés au taux de droit commun de 25 %.

7. INFORMATIONS DIVERSES

7.1. Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

Sur l'année fiscale 2025, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Année fiscale 2025	Effectif
Cadres	23
Agents de maîtrise, techniciens et employés	144
Ouvriers	3 146
TOTAL	**3 313**

7.2. Identité de la société mère consolidante

Les comptes de la société mère sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes de la société SAS TREVISE HOLDINGS 3 1625 des Lucioles 06410 BIOT – France (91174875400023).

7.3. Informations sur les parties liées

Toutes les transactions avec les parties liées concernent des transactions effectuées avec les filiales détenues en totalité par Trévise Holdings 3 et sont conclues à des conditions normales de marché.

7.4. Liste des filiales et des participations

. Néant.

7.5. Rémunération des dirigeants

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

7.6. Engagements financiers

Non applicable

7.6. Engagements de retraite

Les engagements de retraite sont traités selon la recommandation ANC 2013-02.

Nos calculs sont réalisés suivant la méthode actuarielle des unités de crédit projetées. Ils se font individu par individu. Les résultats sont ensuite cumulés au niveau de la société.

Selon cette méthode, la Valeur Actuarielle des Prestations Futures (VAPF) est déterminée en calculant le montant des prestations dues à la date du départ à la retraite en tenant compte d'une projection des salaires et de l'ancienneté à cette date, en prenant en compte les facteurs d'actualisation et de probabilité de présence et de survie jusqu'à la date de départ à la retraite. La VAPF ainsi déterminée représente la prime immédiate unique qui serait nécessaire pour financer l'indemnité de fin de carrière estimée à la retraite compte tenu des hypothèses indiquées ci-après.

L'engagement, ou « Defined Benefit Obligation » (DBO) représente la partie de cette valeur actuarielle des prestations futures qui est considérée comme relative aux services passés dans l'entreprise avant la date d'évaluation. Cet engagement est déterminé en appliquant à la VAPF le ratio de l'ancienneté à la date d'évaluation sur l'ancienneté à la date du départ à la retraite.

Le coût annuel du régime ou « Normal Cost » (NC) attribuable au coût d'une année de service additionnelle pour chacun des participants est déterminé par le rapport de la valeur actuarielle des prestations dues au moment du départ à la retraite sur l'ancienneté projetée au moment du départ à la retraite.

Les principales hypothèses retenues pour ces calculs sont les suivantes :

Mode de départ en retraite	• Pour les cadres, techniciens, et agent de maîtrise : mise à la retraite après 65 ans • Pour les employés et ouvriers départ volontaire
Taux d'inflation à long terme	2 % par an
Taux de croissance des salaires long terme	2.10 %
Taux d'actualisation	4 %
Taux de charges patronales	• 46 % pour les cadres & employés • 38.80 % pour les ouvriers
Taxes sur mise à la retraite	50%

Le montant de l'engagement au 31 décembre 2025 s'établit à : 2 078 830 €.

Bilan et compte de résultat comme publiés au 31 décembre 2024

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2024	31/12/2023
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	4 708	4 708		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	13 328 766	10 261 178	3 067 588	3 224 244
Autres immobilisations corporelles	5 480 603	4 371 253	1 109 350	1 243 196
Immobilisations en cours	20 064		20 064	
Avances et acomptes	3 401		3 401	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	144 269		144 269	133 178
ACTIF IMMOBILISE	**18 981 812**	**14 637 140**	**4 344 672**	**4 600 618**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	186 847		186 847	169 145
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	46 656		46 656	53 910
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	17 413 212	97 519	17 315 693	17 438 730
Autres créances	5 893 452		5 893 452	3 952 885
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	2 595 026		2 595 026	2 298 562
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	20 585		20 585	32 881
ACTIF CIRCULANT	**26 155 777**	**97 519**	**26 058 258**	**23 946 113**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**45 137 589**	**14 734 659**	**30 402 930**	**28 546 731**

Rubriques			31/12/2024	31/12/2023
Capital social ou individuel	(dont versé :	200 000)	200 000	200 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Ecarts de réévaluation	(dont écart d'équivalence :	)		
Réserve légale			20 000	20 000
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours		)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes		)		
Report à nouveau				
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			2 257 443	1 745 084
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
CAPITAUX PROPRES			**2 477 443**	**1 965 084**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques			884 184	743 811
Provisions pour charges			356 856	380 690
PROVISIONS			**1 241 041**	**1 124 501**
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs		)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
DETTES D'EXPLOITATION				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			3 983 051	3 359 022
Dettes fiscales et sociales			20 690 568	19 779 937
DETTES DIVERSES				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			250 076	327 775
Autres dettes			1 738 282	1 940 035
COMPTES DE REGULARISATION				
Produits constatés d'avance			22 470	50 379
DETTES			**26 684 447**	**25 457 147**
Ecarts de conversion passif				
TOTAL GENERAL			**30 402 930**	**28 546 731**

Rubriques	France	Exportation	31/12/2024	31/12/2023
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	111 881 464		111 881 464	104 507 988
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**111 881 464**		**111 881 464**	**104 507 988**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			25 000	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			206 986	77 680
Autres produits			353 814	253 815
PRODUITS D'EXPLOITATION			**112 467 264**	**104 839 483**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			2 742 492	3 092 333
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-17 702	-107 863
Autres achats et charges externes			22 137 015	19 776 736
Impôts, taxes et versements assimilés			3 044 558	2 945 212
Salaires et traitements			63 829 559	60 388 498
Charges sociales			14 392 021	12 016 451
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 400 313	2 634 325
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			70 195	76 564
Dotations aux provisions			241 882	689 411
Autres charges			26 917	46 022
CHARGES D'EXPLOITATION			**108 867 248**	**101 557 686**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**3 600 016**	**3 281 797**
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			144 298	47 289
Autres intérêts et produits assimilés			3 062	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			**147 360**	**47 289**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			1 150	3 213
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			**1 150**	**3 213**
RESULTAT FINANCIER			**146 210**	**44 076**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**3 746 226**	**3 325 873**

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	47 362	59 273
Produits exceptionnels sur opérations en capital	119 244	49 931
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**166 606**	**109 203**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	74 351	24 613
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	58 628	33 169
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**132 978**	**57 783**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**33 627**	**51 421**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	760 415	814 952
Impôts sur les bénéfices	761 996	817 258
TOTAL DES PRODUITS	**112 781 230**	**104 995 975**
TOTAL DES CHARGES	**110 523 787**	**103 250 892**
BENEFICE OU PERTE	**2 257 443**	**1 745 084**

KPMG SA
57 avenue Simone Veil
51-57 ZAC Nice Meridia – Immeuble Anis
06200 Nice

GSF CELTUS S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025
GSF CELTUS S.A.S.
31 B rue des Landelles 1er étage - 35510 CESSON SEVIGNE

KPMG S.A., 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
57 avenue Simone Veil
51-57 ZAC Nice Meridia – Immeuble Anis
06200 Nice

GSF CELTUS S.A.S.

31 B rue des Landelles 1er étage - 35510 CESSON SEVIGNE

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

À l'attention de l'associé unique de la société GSF CELTUS S.A.S.

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société GSF CELTUS S.A.S. 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.

KPMG S.A., 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

Observation

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

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur 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.

Nice, le 13 avril 2026

KPMG SA



Pierre GAULTIER

Associé

I. BILAN AU 31/12/2025

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	4 708	4 708		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage	13 470 510	10 676 762	2 793 748	3 067 587
Autres immobilisations corporelles	5 456 620	4 429 567	1 027 053	1 109 350
Immobilisations en cours et avances et acomptes	312 084		312 084	23 464
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	155 441		155 441	144 269
ACTIF IMMOBILISE	**19 399 365**	**15 111 037**	**4 288 327**	**4 344 671**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	150 551		150 551	186 846
Produits finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes	99 480		99 480	46 655
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	16 615 714	100 101	16 515 612	17 315 692
Autres créances	6 931 104		6 931 104	5 893 451
Charges constatées d'avance	36 027		36 027	20 585
Capital souscrit et appelé, non versé				
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
Autres Titres				
Disponibilités	2 976 748		2 976 748	2 595 025
ACTIF CIRCULANT	**26 809 626**	**100 101**	**26 709 524**	**26 058 258**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**46 208 991**	**15 211 138**	**30 997 852**	**30 402 930**

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2025	Exercice 2024
Capital social ou individuel (dont versé : 200 000)	200 000	200 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	20 000	20 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)		
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**2 406 135**	**2 257 442**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	**2 626 135**	**2 477 442**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	983 258	884 184
Provisions pour charges	192 453	356 856
PROVISIONS	**1 175 711**	**1 241 040**
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 597 605	3 983 050
Dettes fiscales et sociales	21 955 758	20 690 568
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	357 454	250 076
Autres dettes	1 264 132	1 738 281
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	21 054	22 470
DETTES	**27 196 006**	**26 684 446**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**30 997 852**	**30 402 930**

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2025

Rubriques	Exercice 2025 France	Exercice 2025 Exportation	Exercice 2025 Total	Exercice 2024
Ventes de marchandises				
Production vendue	114 668 416		114 668 416	111 881 464
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**114 668 416**		**114 668 416**	**111 881 464**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions				25 000
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions			359 829	206 985
Produits de cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles			87 048	
Autres produits			18 590	353 814
PRODUITS D'EXPLOITATION			**115 133 885**	**112 467 264**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			2 439 334	2 742 491
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			36 294	-17 702
Autres achats et charges externes			22 710 501	22 137 014
Impôts, taxes et versements assimilés			3 254 746	3 044 557
Salaires			64 743 716	63 829 558
Cotisations sociales			15 294 600	14 392 021
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 177 051	2 400 312
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations et dépréciations			52 942	70 194
Dotations aux provisions			244 139	241 882
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées			62 408	
Autres charges			53 974	26 916
CHARGES D'EXPLOITATION			**111 069 709**	**108 867 248**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**4 064 176**	**3 600 015**
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			**128 029**	**147 360**
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			128 029	144 298
Autres intérêts et produits assimilés				3 062
Reprises sur dépréciations et provisions				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie				
Produits de cessions d'immobilisations financières				
CHARGES FINANCIERES			**2 219**	**1 149**
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			2 219	1 149
Différences négatives de change				
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			**125 809**	**146 210**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**4 189 986**	**3 746 226**
PRODUITS EXCEPTIONNELS				**166 605**
CHARGES EXCEPTIONNELLES				**132 978**
RESULTAT EXCEPTIONNEL				**33 627**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			896 452	760 414
Impôts sur les bénéfices			887 398	761 995
TOTAL DES PRODUITS			**115 261 914**	**112 781 229**
TOTAL DES CHARGES			**112 855 779**	**110 523 786**
BENEFICE OU PERTE			**2 406 135**	**2 257 442**

III. ANNEXE

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE 6

1.1. ACTIVITE DE LA SOCIETE 6
1.2. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE 6

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE 7

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES 8

3.1. IMMOBILISATIONS 9
3.1.1. Immobilisations incorporelles 9
3.1.2. Immobilisations corporelles 9
3.1.3. Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles 10
3.1.4. Immobilisations financières 11
3.2. DISPONIBILITES 11
3.3. EVALUATION DES STOCKS 11
3.4. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES 12
3.5. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES 12
3.6. CAPITAUX PROPRES 12
3.7. RESULTAT EXCEPTIONNEL 12

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF 13

4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES 13
4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice 13
4.1.2. Tableau des amortissements 14
4.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES 15
4.3. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES 15
4.4. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES 16
4.5. PRODUITS A RECEVOIR 16
4.6. COMPTES DE REGULARISATION 16

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF 17

5.1. CAPITAUX PROPRES 17
5.2. ETAT DES PROVISIONS 17
5.2.1. Provisions pour risques 17
5.2.2. Provisions pour charges 18
5.3. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES 19
5.4. DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES 20
5.5. CHARGES A PAYER 20
5.6. COMPTES DE REGULARISATION 21

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT 22

6.1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES 22
6.2. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION 22
6.3. REMUNERATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES 22
6.4. RESULTAT FINANCIER 22
6.5. IMPOT SUR LES BENEFICES 23

7. INFORMATIONS DIVERSES 24

7.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE ET INTERIMAIRE 24
7.2. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE 24
7.3. INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES 24
7.4. LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS 24
7.5. REMUNERATION DES DIRIGEANTS 24
7.6. ENGAGEMENTS FINANCIERS 24
7.6. ENGAGEMENTS DE RETRAITE 25

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

1.1. Activité de la société

GSF Celtus réalise des prestations de nettoyage industriel et de services associés. Les comptes sociaux ont été établis pour l'exercice de 12 mois clos au 31 décembre 2025. Ils sont présentés en euros sauf indication contraire.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 13 avril 2026 par le Président.

1.2. Faits caractéristiques de l'exercice

Néant.

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE l'EXERCICE

Les opérations militaires en Iran, initiées le 28 février 2026, ont entraîné des tensions géopolitiques affectant plusieurs pays du Moyen-Orient et susceptibles d'avoir des répercussions sur l'économie mondiale. À la date d'arrêté des comptes, la société n'identifie pas d'impact significatif de cet événement sur sa situation financière et ses résultats au 31 décembre 2025.

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été élaborés conformément au règlement ANC n°2014-03 22.

Les conventions générales comptables ont été appliquées 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, 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 règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été élaborés et présentés conformément aux principes et méthodes définis par le règlement ANC 2014-03 tel qu'amendé notamment par le règlement ANC n°2022-06.

Le règlement ANC nº 2022-06 est applicable obligatoirement aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.

Elles portent sur :

- les nouvelles définition et présentation du résultat exceptionnel : les éléments exceptionnels sont désormais limités à ceux directement liés à un événement majeur et inhabituel, et complétés de certains éléments inscrits par nature en exceptionnel (enregistrements liés à des opérations fiscales comme les amortissements dérogatoires, changements de méthode et corrections d'erreur) ;

- la suppression de la technique des transferts de charges ;

- la modification du plan de comptes, la modernisation et la réduction des modèles d'états financiers ainsi que la nouvelle présentation des informations en annexe.

3.1. Immobilisations

3.1.1. Immobilisations incorporelles

Ce poste comprend essentiellement des logiciels.

Coût d'entrée

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, ainsi que tous les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs concernés. Les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires...) sont comptabilisés directement en charges. Les frais de formation externes afférents aux formations nécessaires à la mise en service de l'immobilisation sont comptabilisés directement en charges. Les dépenses d'étude préalable sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont engagées. Les dépenses postérieures à la mise en service des immobilisations incorporelles sont comptabilisées également en charges, sauf si elles permettent de l'améliorer. Les intérêts sur emprunts encourus pendant la période de développement et de construction sont incorporés au coût de revient des immobilisations concernées.

Amortissement

Les fonds commerciaux et les immobilisations en cours ne sont pas amortis. La durée d'utilisation généralement retenue pour le calcul de l'amortissement, selon le mode linéaire, est :

- pour les logiciels : 12 mois

3.1.2. Immobilisations corporelles

Coût d'entrée

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, ainsi que tous les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs concernés. Les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires...) sont comptabilisés directement en charges. Les frais de formation externes afférents aux formations nécessaires à la mise en service de l'immobilisation sont comptabilisés directement en charges. Les dépenses courantes de réparation et de maintenance sont enregistrées dans les charges de l'exercice au cours duquel elles sont supportées. Les intérêts sur emprunts encourus pendant la période de développement et de construction sont incorporés au coût de revient des immobilisations concernées.

Amortissement

En application de l'approche par composants, l'entreprise utilise des durées d'amortissement différenciées pour chacun des composants significatifs d'un même actif immobilisé dès lors que l'un de ces composants a une durée d'utilisation différente de l'immobilisation principale à laquelle il se rapporte.

L'amortissement est calculé en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus de l'actif. A ce titre, le mode linéaire est en général retenu sur les durées suivantes :

- Constructions : 25 – 40 ans

- Agencements et aménagements : 6 - 10 ans

- Matériel et outillage industriels (petit) : 3 ans

- Installations techniques, matériel et outillage industriels : 4 – 5 ans

- Matériel de transport et de bureau : 3 - 5 ans

- Mobilier : 4 – 6 ans

Les terrains et les immobilisations en cours ne sont pas amortis. Le montant amortissable d'un actif correspond à sa valeur brute sous déduction de sa valeur résiduelle, cette dernière représentant la valeur vénale de l'immobilisation à la fin de son utilisation, diminuée des coûts de sortie.

3.1.3. Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Une immobilisation est dépréciée lorsque sa valeur nette comptable est supérieure à sa valeur actuelle estimée (la plus élevée de la valeur vénale et de la valeur d'usage). Les fonds commerciaux dont la durée d'utilisation est non limitée sont testés au moins une fois par exercice. Les autres immobilisations sont testées lorsqu'il existe un indice de perte de valeur.

Niveau de réalisation du test de dépréciation

Lorsque la valeur vénale ou la valeur d'usage de l'immobilisation présentant un indice de perte de valeur est déterminable, l'immobilisation est testée à son niveau. Dans le cas inverse, c'est la valeur du groupe d'actifs auquel appartient l'immobilisation qui est testée.

Reprises de dépréciation

La reprise éventuelle de la dépréciation est examinée à chaque date de clôture. Une dépréciation constatée sur le fonds commercial est définitive.

3.1.4. Immobilisations financières

Les titres de participation sont constitués des investissements durables qui permettent d'assurer le contrôle de la société émettrice ou d'y exercer une influence notable, ou qui permettent d'établir avec la société émettrice des relations d'affaires. Ces titres sont comptabilisés à leur coût d'acquisition, y compris les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires...).

Dépréciation

À toute autre date que leur date d'entrée, les titres de participation, cotées ou non, sont évalués à leur valeur d'utilité représentant ce que l'entité accepterait de décaisser pour obtenir cette participation si elle avait à l'acquérir. L'approche par l'actif net comptable est retenue pour estimer la valeur d'utilité. Une analyse est réalisée afin de vérifier que tous les risques sont bien reflétés au niveau des comptes des sociétés dont les titres sont détenus (dépréciations de leurs actifs, provisions...). Pour les titres en devises qui sont couverts par des emprunts ou des dérivés dans la même devise, il est tenu compte, le cas échéant, des écarts de conversion générés sur l'instrument financier adossé dans le calcul des éventuelles dépréciations. Lorsque les titres de participation et les créances rattachées ont une valeur actuelle inférieure à leur valeur comptable, les titres de participation sont dépréciés avant de procéder à la dépréciation des créances rattachées (sauf si une situation particulière justifie un ordre de dépréciation différent). Cette approche est fondée sur les règles applicables en matière de liquidation qui prévoient le règlement des dettes avant le remboursement du capital.

Les autres immobilisations financières concernent principalement les dépôts et cautionnement versés lors de la signature des baux des locaux loués pour les établissements ainsi que les titres, autres que les participations, que l'entreprise a l'intention de conserver durablement.

3.2. Disponibilités

Les disponibilités comprennent les espèces ou valeurs assimilables en banque et en caisse ainsi que les bons qui sont, dès leur souscription, remboursables à tout moment. Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

3.3. Evaluation des stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode premier entré, premier sorti / coût unitaire moyen pondéré. La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires à l'exception de toute valeur ajoutée.

3.4. Créances clients et comptes rattachés

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale. Elles sont classées, en bas de bilan et dans l'état des échéanciers selon la durée restant à courir, à la date de clôture du bilan, jusqu'à leur échéance en distinguant les créances à un an au plus et à plus d'un an. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Les créances font l'objet d'une dépréciation estimée selon une approche statistique prenant en compte l'ancienneté des créances et un taux de non-recouvrement historique.

3.5. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour remise en état de site, pour coûts de restructuration et pour actions en justice sont comptabilisées lorsque :

- l'entreprise est tenue par une obligation juridique ou implicite découlant d'événements passés ;

- il est probable qu'une sortie de ressources, sans contrepartie au moins équivalente, sera nécessaire pour éteindre l'obligation ;

- et le montant de la provision peut être estimé de manière fiable. Les provisions pour restructuration englobent les pénalités de résiliation de contrats de location et les indemnités de fin de contrat de travail.

3.6. Capitaux propres

Les subventions d'investissement reçues des collectivités publiques et organismes assimilés au titre des biens immobilisés sont portées au poste « Subventions d'investissement (présenté au sein des capitaux propres) et reprises au compte de résultat proportionnellement à l'amortissement des biens concernés.

3.7. Résultat exceptionnel

Conformément à l'article 832-21 du PCG « il est précisé la nature des produits et charges inscrits en résultat exceptionnel au cours de l'exercice, en distinguant :

- Les produits et les charges directement liés à un événement majeur et inhabituel.
- Les écritures comptables d'origine purement fiscale, telles que définies et prévues par les règlements de l'Autorité des normes comptables.
- Les changements de méthode comptable que l'entité est amenée à comptabiliser en résultat, plutôt qu'en capitaux propres, en raison de l'application de règles fiscales.
- Les corrections d'erreurs sauf lorsqu'il s'agit de corriger une écriture ayant été directement imputée sur les capitaux propres

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2024	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 31/12/2025
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisation incorporelles	4 708				4 708
Total 1 Incorporelles	**4 708**	**0**	**0**	**0**	**4 708**
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements…..					
Installations générales et agencements	2 245 373	103 151		69 450	2 279 074
Installations techniques, matériels et outillages	13 328 765	1 509 468		1 367 723	13 470 510
Matériel de transport	1 918 792	203 981		170 437	1 952 336
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 316 437	66 721		157 950	1 225 208
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	**18 809 367**	**1 883 321**	**0**	**1 765 560**	**18 927 128**
Immobilisations corporelles en cours (1)	20 063	308 155	20 063		308 155
Total 3 Encours Corporelles	**20 063**	**308 155**	**20 063**	**0**	**308 155**
Acomptes	3 401	3 929	3 401		3 929
TOTAL	**18 837 539**	**2 195 405**	**23 464**	**1 765 560**	**19 243 920**

(1) Les variations des postes d'immobilisations corporelles et incorporelles d'un exercice à l'autre sont dues à des mouvements d'acquisitions et de cessions d'actifs réalisées par la société pour les besoins de son activité.

4.1.2. Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction des durées de vie prévue suivantes :

- Constructions : 25 – 40 ans (Linéaire)
- Agencements et aménagements : 6 - 10 ans (Linéaire)
- Matériel et outillage industriels (petit) : 3 ans (Linéaire)
- Installations techniques, matériel et outillage industriels : 4 – 5 ans (Linéaire)
- Matériel de transport et de bureau : 3 - 5 ans (Linéaire)
- Mobilier : 4 – 6 ans (Linéaire)

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2024	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2025
Frais d'établissement et de développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	4 708			4 708
Total 1	**4 708**	**0**	**0**	**4 708**
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements	1 734 859	95 969	39 149	1 791 679
Installations techniques, matériels et outillages	10 261 178	1 752 143	1 336 559	10 676 762
Matériel de transport	1 514 233	226 981	169 493	1 571 721
Matériel de bureau informatique, mobilier	1 122 161	101 956	157 950	1 066 166
Emballages récupérables et divers				
Total 2	**14 632 431**	**2 177 049**	**1 703 151**	**15 106 328**
TOTAL	**14 637 139**	**2 177 049**	**1 703 151**	**15 111 036**

4.2. Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2024	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2025	Provision	Valeur Nette au 31/12/2025
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	144 269	11 747	575	155 441		155 441
TOTAL	**144 269**	**11 747**	**575**	**155 441**		**155 441**

4.3. Etat des échéances des créances

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	**155 441**	**0**	**155 441**
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	155 441		155 441
ACTIF CIRCULANT :	**23 582 842**	**23 582 842**	**0**
Clients	16 561 086	16 561 086	
Clients douteux	54 627	54 627	
Personnel et comptes rattachés	28 063	28 063	
Organismes sociaux	105 881	105 881	
Etat : impôts et taxes diverses	160 388	160 388	
Groupe et associés	6 223 789	6 223 789	
Débiteurs divers	412 981	412 981	
Charges constatées d'avance	36 027	36 027	
TOTAL	**23 738 283**	**23 582 842**	**155 441**
Montants des prêts accordés en cours d'exercice			

Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)	

4.4. Créances clients et comptes rattachés

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Créances clients et comptes rattachés	16 615 714	100 101	16 515 612	17 315 692
Autres créances	6 931 104		6 931 104	5 893 451
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	**23 546 818**	**100 101**	**23 446 716**	**23 209 143**

4.5. Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Rabais, remises, Ristournes à obtenir	386 545	383 047
Produits à recevoir		
Clients – Factures à établir	480 919	848 875
Intérêts courus sur dépôts et cautionnements		
Intérêts courus sur compte courant	12 738	13 589
TOTAL	**880 202**	**1 245 511**

4.6. Comptes de régularisation

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 36 027 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Charges d'exploitation	36 027	20 585
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	**36 027**	**20 585**

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

Le capital s'élève à 200 000 €. Il est composé de 10 000 actions, émises et entièrement libérées, d'une valeur nominale de 20 €. Chaque action confère un droit de vote simple.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2024	Augmentation de capital, fusion, … 31/12/2024	Affectation du résultat n-1	Autres mouvements	Au 31/12/2025
Capital	200 000				200 000
Prime d'émission					
Prime de fusion					
Prime d'apport					
Réserve légale	20 000				20 000
Réserves extraordinaires					
Report à nouveau					
Report à nouveau débiteur					
Résultat n-1 en instance d'affectation	2 257 443		-2 257 443		
TOTAL	**2 477 443**	**0**	**-2 257 443**		**220 000**
Dividendes versés			**2 257 443**		

5.2. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

5.2.1. Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2024	Dotations	Reprises	Au 31/12/2025
Provisions pour litige prud'homal	884 184	244 139	145 066	983 258
Provisions pour garantie Clients				
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change				
TOTAL	**884 184**	**244 139**	**145 066**	**983 258**

5.2.2. Provisions pour charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2024	Dotations	Reprises	Au 31/12/2025
Provisions pour pensions et obligations similaires Provisions pour impôts Provisions pour renouvellement des immobilisations Provisions pour gros entretiens Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres provisions pour risques et charges	356 856		164 403	192 453
TOTAL	**356 856**	**0**	**164 403**	**192 453**

5.3. Etats des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine				
à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	3 597 605	3 597 605		
Personnel et comptes rattachés	11 202 620	11 202 620		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	5 402 672	5 402 672		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	4 216 173	4 216 173		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	1 134 291	1 134 291		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	357 454	357 454		
Groupe et associés	139 832	139 832		
Autres dettes	1 124 300	1 124 300		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	21 054	21 054		
TOTAL	**27 196 001**	**27 196 001**	**0**	**0**
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

5.4. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Fournisseurs Groupe	54 008	191 099
Fournisseurs hors Groupe	1 741 880	1 482 262
Fournisseurs immobilisations Groupe		
Fournisseurs immobilisations hors Groupe	229 144	96 738
Factures non parvenues Groupe	918 698	1 370 986
Factures non parvenues hors Groupe	1 011 329	1 092 041
TOTAL	**3 955 059**	**4 233 126**

5.5. Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Rubriques	Exercice 2025	Exercice 2024
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 801 718	2 309 690
Dettes fiscales et sociales	10 185 885	9 182 917
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	128 310	153 338
Autres dettes	721 769	730 856
DETTES	**12 837 682**	**12 376 801**

5.6. Comptes de régularisation

Les produits constatés d'avance s'élèvent à 21 055 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Produits d'exploitation	21 055	22 470
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	**21 055**	**22 470**

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le secteur d'activité est une composante distincte d'une entreprise qui est engagée dans la fourniture d'un produit ou service unique ou d'un groupe de produits ou services liés et qui est exposé à des risques et une rentabilité différente de ceux des autres secteurs d'activités.

L'analyse de la notion d'activité a permis de conclure que la société relève d'une activité unique et qu'elle réalise l'intégralité de son chiffre d'affaires sur le territoire français.

6.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Production stockée		
Production immobilisée		
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	105 639	378 814
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	359 830	206 986
TOTAL	**465 469**	**585 800**

6.3. Rémunération du Commissaire aux comptes

Le montant des honoraires versés aux commissaires aux comptes est présenté dans le rapport sur les comptes consolidés de la société mère.

6.4. Résultat financier

Non significatif

6.5. Impôt sur les bénéfices

L'entreprise TREVISE HOLDINGS 3 SAS dont le siège social est 1625 route des Lucioles 06410 Biot et dont le numéro de SIREN est 911 748 754 est tête de groupe de l'intégration fiscale qu'elle constitue avec ses filiales en France. Les filiales du périmètre d'intégration fiscale contribuent à la charge d'impôt du groupe d'intégration à hauteur du montant d'impôt dont elles auraient été redevables en l'absence d'intégration. L'économie ou la charge d'impôt complémentaire résultant de la différence entre l'impôt dû par les filiales intégrées et l'impôt résultant de la détermination du résultat d'ensemble est enregistrée par Trévise Holdings 3.

La société est assujettie à l'impôt sur les sociétés au taux de droit commun de 25 %.

7. INFORMATIONS DIVERSES

7.1. Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

Sur l'année fiscale 2025, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Année fiscale 2025	Effectif
Cadres	23
Agents de maîtrise, techniciens et employés	144
Ouvriers	3 146
TOTAL	**3 313**

7.2. Identité de la société mère consolidante

Les comptes de la société mère sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes de la société SAS TREVISE HOLDINGS 3 1625 des Lucioles 06410 BIOT – France (91174875400023).

7.3. Informations sur les parties liées

Toutes les transactions avec les parties liées concernent des transactions effectuées avec les filiales détenues en totalité par Trévise Holdings 3 et sont conclues à des conditions normales de marché.

7.4. Liste des filiales et des participations

. Néant.

7.5. Rémunération des dirigeants

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

7.6. Engagements financiers

Non applicable

7.6. Engagements de retraite

Les engagements de retraite sont traités selon la recommandation ANC 2013-02.

Nos calculs sont réalisés suivant la méthode actuarielle des unités de crédit projetées. Ils se font individu par individu. Les résultats sont ensuite cumulés au niveau de la société.

Selon cette méthode, la Valeur Actuarielle des Prestations Futures (VAPF) est déterminée en calculant le montant des prestations dues à la date du départ à la retraite en tenant compte d'une projection des salaires et de l'ancienneté à cette date, en prenant en compte les facteurs d'actualisation et de probabilité de présence et de survie jusqu'à la date de départ à la retraite. La VAPF ainsi déterminée représente la prime immédiate unique qui serait nécessaire pour financer l'indemnité de fin de carrière estimée à la retraite compte tenu des hypothèses indiquées ci-après.

L'engagement, ou « Defined Benefit Obligation » (DBO) représente la partie de cette valeur actuarielle des prestations futures qui est considérée comme relative aux services passés dans l'entreprise avant la date d'évaluation. Cet engagement est déterminé en appliquant à la VAPF le ratio de l'ancienneté à la date d'évaluation sur l'ancienneté à la date du départ à la retraite.

Le coût annuel du régime ou « Normal Cost » (NC) attribuable au coût d'une année de service additionnelle pour chacun des participants est déterminé par le rapport de la valeur actuarielle des prestations dues au moment du départ à la retraite sur l'ancienneté projetée au moment du départ à la retraite.

Les principales hypothèses retenues pour ces calculs sont les suivantes :

Mode de départ en retraite	• Pour les cadres, techniciens, et agent de maîtrise : mise à la retraite après 65 ans • Pour les employés et ouvriers départ volontaire
Taux d'inflation à long terme	2 % par an
Taux de croissance des salaires long terme	2.10 %
Taux d'actualisation	4 %
Taux de charges patronales	• 46 % pour les cadres & employés • 38.80 % pour les ouvriers
Taxes sur mise à la retraite	50%

Le montant de l'engagement au 31 décembre 2025 s'établit à : 2 078 830 €.

Bilan et compte de résultat comme publiés au 31 décembre 2024

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2024	31/12/2023
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	4 708	4 708		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	13 328 766	10 261 178	3 067 588	3 224 244
Autres immobilisations corporelles	5 480 603	4 371 253	1 109 350	1 243 196
Immobilisations en cours	20 064		20 064	
Avances et acomptes	3 401		3 401	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	144 269		144 269	133 178
ACTIF IMMOBILISE	**18 981 812**	**14 637 140**	**4 344 672**	**4 600 618**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	186 847		186 847	169 145
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	46 656		46 656	53 910
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	17 413 212	97 519	17 315 693	17 438 730
Autres créances	5 893 452		5 893 452	3 952 885
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	2 595 026		2 595 026	2 298 562
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	20 585		20 585	32 881
ACTIF CIRCULANT	**26 155 777**	**97 519**	**26 058 258**	**23 946 113**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**45 137 589**	**14 734 659**	**30 402 930**	**28 546 731**

Rubriques			31/12/2024	31/12/2023
Capital social ou individuel	(dont versé :	200 000)	200 000	200 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Ecarts de réévaluation	(dont écart d'équivalence :	)		
Réserve légale			20 000	20 000
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours		)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes		)		
Report à nouveau				
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			2 257 443	1 745 084
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
CAPITAUX PROPRES			**2 477 443**	**1 965 084**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques			884 184	743 811
Provisions pour charges			356 856	380 690
PROVISIONS			**1 241 041**	**1 124 501**
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs		)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
DETTES D'EXPLOITATION				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			3 983 051	3 359 022
Dettes fiscales et sociales			20 690 568	19 779 937
DETTES DIVERSES				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			250 076	327 775
Autres dettes			1 738 282	1 940 035
COMPTES DE REGULARISATION				
Produits constatés d'avance			22 470	50 379
DETTES			**26 684 447**	**25 457 147**
Ecarts de conversion passif				
TOTAL GENERAL			**30 402 930**	**28 546 731**

Rubriques	France	Exportation	31/12/2024	31/12/2023
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	111 881 464		111 881 464	104 507 988
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**111 881 464**		**111 881 464**	**104 507 988**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			25 000	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			206 986	77 680
Autres produits			353 814	253 815
PRODUITS D'EXPLOITATION			**112 467 264**	**104 839 483**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			2 742 492	3 092 333
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-17 702	-107 863
Autres achats et charges externes			22 137 015	19 776 736
Impôts, taxes et versements assimilés			3 044 558	2 945 212
Salaires et traitements			63 829 559	60 388 498
Charges sociales			14 392 021	12 016 451
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 400 313	2 634 325
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			70 195	76 564
Dotations aux provisions			241 882	689 411
Autres charges			26 917	46 022
CHARGES D'EXPLOITATION			**108 867 248**	**101 557 686**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**3 600 016**	**3 281 797**
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			144 298	47 289
Autres intérêts et produits assimilés			3 062	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			**147 360**	**47 289**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			1 150	3 213
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			**1 150**	**3 213**
RESULTAT FINANCIER			**146 210**	**44 076**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**3 746 226**	**3 325 873**

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	47 362	59 273
Produits exceptionnels sur opérations en capital	119 244	49 931
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**166 606**	**109 203**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	74 351	24 613
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	58 628	33 169
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**132 978**	**57 783**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**33 627**	**51 421**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	760 415	814 952
Impôts sur les bénéfices	761 996	817 258
TOTAL DES PRODUITS	**112 781 230**	**104 995 975**
TOTAL DES CHARGES	**110 523 787**	**103 250 892**
BENEFICE OU PERTE	**2 257 443**	**1 745 084**