Docusign Envelope ID: B9C53031-2E85-8ADB-8191-B3DA2A400E92

XP LOG
Société par actions simplifiée au capital de 1.500.000 Euros
Siège social : Parc du Hode – Route Industrielle – Port 5515
76430 SAINT VIGOR
381 748 490 RCS LE HAVRE

DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE

EN DATE 25 JUIN 2026

AFFECTATION DU RESULTAT

TROISIEME DECISION

L'associé unique, sur proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2025 soit 1.999.306 € de la façon suivante :

- bénéfice de l'exercice	1.999.306 euros
- augmenté du report à nouveau	1.011 euros
Total égal au bénéfice distribuable	**2.000.317 euros**
- augmenté d'un prélèvement sur le poste « autres réserves», à hauteur de	499.808 euros
A la distribution d'un dividende à l'actionnaire unique pour un montant total de	2.500.125 euros

Le dividende revenant à chaque action est ainsi fixé à 133,34 €, étant ici précisé que, celui-ci est éligible, pour les personnes physiques domiciliées en France, à l'abattement de 40% prévue à l'article 158.3-2°) du Code général des impôts, le régime fiscal restant ainsi à la discrétion des associés.

Ce dividende sera payé au siège social ce jour.

Docusign Envelope ID: B9C53031-2E85-8ADB-8191-B3DA2A400E92

L’associé unique reconnaît, en outre, qu'au titre des trois précédents exercices les dividendes distribués à chaque action se sont élevés à :

Exercice 2024	Exercice 2023	Exercice 2022
78,83 €	**53,86 €**	**50,10 €**

Signé par :
Xavier AVRARD
EA6834DF18A848F...

XP LOG

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2025)

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2025)

A l'Associé unique
XP LOG
Route Industrielle
Parc Du Hode
76430 Saint-Vigor-d'Ymonville

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le paragraphe « Changement de méthodes comptables » de la note « Principes, règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels qui expose les incidences liées au changement de méthodes comptables relatif à la première application du règlement ANC n°2022-06.

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 le caractère raisonnable des estimations significatives retenues ainsi que 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.

Fait à Metz, le 17 juin 2026

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit



Jean-Luc Cacciatore



GEODIS

XP LOG

ANNEXE COMPTABLE AU 31/12/2025

SOMMAIRE

31/12/2025	Informations		
	N/A	N/S	Pages
BILAN & COMPTE DE RESULTAT			
Bilan Actif (Cerfa 2050)			
Bilan Passif (Cerfa 2051)			
Compte de résultat I (Cerfa 2052)			
Compte de résultat II (Cerfa 2053)			
ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX			
Faits caractéristiques de l'exercice			1
Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice			2
Principes, règles et méthodes comptables 1			3
Principes, règles et méthodes comptables 2			4
Principes, règles et méthodes comptables 3			5
Principes, règles et méthodes comptables 4			6
Principes, règles et méthodes comptables 5			7
Principes, règles et méthodes comptables 6			8
Principes, règles et méthodes comptables 7			9
Notes sur le bilan			
NOTE 1- TABLEAU DES IMMOBILISATIONS			10
NOTE 2 - TABLEAU DES AMORTISSEMENTS			11
NOTE 3 - MALIS TECHNIQUES INSCRITS EN FONDS COMMERCIAUX PAR SOUS JACENTS			
NOTE 4 - TABLEAU DES DEPRECIATIONS			12
NOTE 5 - TABLEAU DES COUTS D'EMPRUNT INCORPORES DANS LE COUT DES IMMOBILISATIONS			
NOTE 6 - STOCKS			
NOTE 7 - TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS			13
NOTE 8 - CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS			14
NOTE 9 - ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES A LA CLOTURE			
NOTE 10 - AUTRES CREANCES			
NOTE 11 - VALEURS MOBILIERES ET DISPONIBILITÉS			
NOTE 12 - CAPITAUX PROPRES			15
NOTE 13 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGE			
NOTE 14 - PROVISIONS POUR ENGAGEMENTS ENVE			16
NOTE 15 - DETTES FINANCIÈRES			17
NOTE 16 - AUTRES DETTES			
Notes sur le Résultat			
NOTE 17 - CHIFFRE D'AFFAIRES PAR METIERS ET PAR ZONES GEOGRAPHIQUES			18
NOTE 18 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION			
NOTE 19 - RESULTAT FINANCIER			19
NOTE 20 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL			
NOTE 21 - IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES			20
VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES			
NOTE 22 - CREDIT D'IMPOT			
NOTE 23 - FISCALITÉ DIFFÉRÉE			21
ENGAGEMENTS HORS BILAN			
NOTE 25 - ENGAGEMENTS HORS BILAN			22
NOTE 26 - DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES			
RENSEIGNEMENTS DIVERS			
NOTE 27 - DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES			
NOTE 28 - HONORAIRES DES CAC			23
NOTE 29 - EFFECTIFS			
NOTE 30 - RÉMUNÉRATION DES DIRIGEANTS			
annexe 1 : évenements majeurs et exceptionnels			
annexe 2 : Bilan et compte de résultat 2024			

GEODIS

Signé par :
Xavier AVRARD
EA6834DF18A848F...

BILAN ACTIF

En Euros

ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Montant Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial	106 714		106 714	106 714
Autres immobilisations incorporelles	802 240	716 134	86 107	139 918
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 121 053	359 937	761 117	806 591
Constructions	2 924 704	1 257 940	1 666 764	1 833 788
Installations techniques, matériel, outillage industriels	3 333 195	2 954 668	378 527	495 734
Autres immobilisations corporelles	13 357 310	10 997 273	2 360 037	3 117 064
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (1)				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
TIAP				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	21 409		21 409	124 789
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISE (III)	**21 666 627**	**16 285 952**	**5 380 676**	**6 624 599**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements	718 202		718 202	667 948
En-cours de production				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES (2)				
Créances clients et comptes rattachés	8 124 035	111 856	8 012 178	7 328 684
Autres créances	3 837 269		3 837 269	1 502 139
Charges constatées d'avance	199 305		199 305	166 113
Capital souscrit - appelé, non versé				
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	414 460		414 460	8
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT (IV)	**13 293 271**	**111 856,36**	**13 181 414**	**9 664 892**
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - actif (VII)				
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I+II+III+IV+V+VI+VII)	**34 959 898**	**16 397 808**	**18 562 090**	**16 289 492**
(1) Dont à moins d'un an	**NEANT**		**NEANT**	**103 901**
(2) Dont à moins d'un an	**11 961 304**	**111 856**	**11 849 448**	**8 830 823**

GEODIS

BILAN PASSIF

en Euros

PASSIF	N	N-1
Capital (dont versé…)	1 500 000	1 500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	192 605	192 605
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves :		
Réserve légale	150 000	150 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	2 382 544	2 382 544
Report à nouveau	1 011	88
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	1 999 306	1 478 985
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (I)	**6 225 467**	**5 704 222**
Avances conditionnées		
Droits du concédant		
TOTAL DES AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	282 617	351 197
Provisions pour charges	482 411	399 414
TOTAL DES PROVISIONS (III)	**765 028**	**750 611**
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	605 798	1 019 145
Emprunts et dettes financières diverses (2)	135 000	135 000
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	9 078	108 132
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 577 220	5 217 326
Dettes fiscales et sociales	4 059 468	3 019 291
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		48 404
Autres dettes	185 031	287 361
Produits constatés d'avance		
TOTAL DES DETTES (1) (IV)	**11 571 595**	**9 834 659**
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - passif (V)		
TOTAL GENERAL DU PASSIF (I + II + III + IV + V)	**18 562 090**	**16 289 492**
(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en	10 636 688	8 285 021
(2) Dont emprunts participatifs		

GEODIS

COMPTE DE RESULTAT

en Euros

Rubriques	N	N-1
Produits d'exploitation :		
Ventes de marchandises		
Production vendue	55 611 942	52 205 077
Montant net du chiffre d'affaires	55 611 942	52 205 077
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	547 271	437 893
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits	8 579	13 716
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	**56 167 792**	**52 656 686**
Charges d'exploitation :		
Achats de marchandises		
Variation de stocks		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stocks	-50 253	145 339
Autres achats et charges externes (1)	35 999 558	33 738 712
Impôts, taxes et versements assimilés	1 260 600	960 833
Salaires	10 198 941	9 870 737
Cotisations sociales	3 606 687	3 637 956
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	1 366 295	1 469 329
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	70 895	19 555
Dotation aux provisions	365 614	373 856
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées		
Autres charges	6 517	5 445
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	**52 824 854**	**50 221 762**
1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	**3 342 938**	**2 434 924**
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supporté ou bénéfice transféré (IV)		

GEODIS

COMPTE DE RESULTAT (suite)

en Euros

Produits financiers :		
De participation (2)		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)		
Autres intérêts et produits assimilés (2)	19 530	9 982
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	**19 530**	**9 982**
Charges financières :		
Dotations financières aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (3)	10 138	19 793
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)	**10 138**	**19 793**
2. RESULTAT FINANCIER (V - VI)	**9 391**	**-9 811**
3. RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV + V - VI)	**3 352 329**	**2 425 113**
Produits exceptionnels (VII)	36 940	132 946
Charges exceptionnelles (VIII)	29 725	100 968
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	**7 215**	**31 978**
Participation des salariés aux résultats (IX)	569 695	372 602
Impôts sur les bénéfices (X)	790 543	605 505
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)	**56 224 262**	**52 799 615**
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	**54 224 955**	**51 320 630**
BENEFICE OU PERTE	**1 999 306**	**1 478 985**
(1) Y compris: - Redevances de crédit-bail mobilier - Redevances de crédit-bail immobilier	344 085	214 302
(2) Dont produits concernant les entités liées	19 530	9 982
(3) Dont intérêts concernant les entités liées	NEANT	9 053

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Indiquer à titre d'exemple :

- Présentation générale

Inflation persistante, hausse des taux d'intérêt, conflits géopolitiques…

L'année 2025 a été marquée par un niveau d'inflation en baisse par rapport à 2024, (-1 % en France).

Indiquez les faits marquants propres à chaque secteur/entité (investissements, fermetures de sites, restructuring, etc...)

- Présentation de la société

En 2025, l'environnement économique est resté atone. Malgré cela la société a continué à croître grâce à son business model résilient et a réalisé le chiffre d'affaires et le résultat net le plus important des 6 dernières années.Le président d'XP LOG, Monsieur Frédéric Pasqual, qui faisait partie de la CL France de GEODIS et avait été nommé à la tête d'XP LOG fin 2024, a été démis de ses fonctions début 2025. Il a été remplacé par Monsieur Massimo Norcaro, issu de GEODIS Freight Forwarding.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Après la clôture de l'exercice, la présidence de la société a évolué. Monsieur Xavier AVRARD a succédé à Monsieur Massimo NORCARO à compter du 1er avril 2026. Ce changement n'a pas eu d'impact sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES (SUITE 1/8)

Principes et méthodes comptables :

Changement de méthodes comptables PCG 122-1 à 122-2, 831-2 et 831-3

Le règlement ANC n°2022-06, homologué le 30 décembre 2023, modifie le Plan comptable général et s'applique à compter du 1er janvier 2025. Notamment, il modifie la définition du résultat exceptionnel, supprime la technique des transferts de charges et modifie les modèles d'états financiers. Les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2025 sont établis et présentés conformément aux dispositions de ce règlement. Sur les incidences du nouveau règlement sur les principaux postes de 2025, voir ci-après 1.

Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ne sont pas retraités rétrospectivement des nouvelles règles. En revanche, des reclassements et des regroupements ont été opérés dans la colonne comparative "31-12-2024", entre des lignes de bilan et du compte de résultat, pour respecter le nouveau format des états financiers (voir ci-après 2.).

1. Incidences du changement de méthodes comptables sur les principaux postes de l'exercice 2025

a. Impacts de la nouvelle définition du résultat exceptionnel sur l'exercice 2025

A compter du 1er janvier 2025, conformément à l'article 513-5 du Plan comptable général, le résultat exceptionnel comprend :

- les prodits et charges directement liés à un événement majeur et inhabituel et qui n'auraient pas été constatés en l'absence de cet événement ;
- les écritures comptables d'origine exclusivement fiscale, telles que les amortissements dérogatoires ;
- les changements de méthode comptable comptabilisés en résultat, lorsque leur traitement en capitaux propres est exclu en raison de dispositions fiscales ;
- les corrections d'erreurs, à l'exception de celles qui concernent des écritures initialement imputées directement sur les capitaux propres.

Ce changement entraîne le classement en résultat courant d'opérations qui avant l'application du nouveau règlement étaient comptabilisées par nature en résultat exceptionnel. Les principales incidences sont détaillées ci-après [ndlr : sous forme narrative, comme ci-dessous et/ou sous forme de tableau].

• Cessions et mises au rebut d'immobilisations incorporelles et corporelles
Au 31 décembre 2025, les cessions et mises au rebut d'immobilisations incorporelles et corporelles, lorsqu'elles ne sont pas directement liées à un événement majeur et inhabituel, sont comptabilisées dans le résultat d'exploitation. Les produits de ces cessions figurent au poste « Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles » pour 36 940 € et les valeurs nettes comptables des immobilisations au poste « Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées » pour 29140 €.
Au 31 décembre 2024, les cessions et mises au rebut d'immobilisations sont enregistrées dans le résultat exceptionnel. Les produits de cession figurent en « Produits exceptionnels » pour 110 981 € et les valeurs nettes comptables des immobilisations en « Charges exceptionnelles » pour 100 775 €.

• Quotes-parts de subventions d'investissement virées au résultat
Au 31 décembre 2025, les quotes-parts de subventions d'investissement virées au résultat, n'ayant pas de lien direct avec un événement majeur et inhabituel, sont comptabilisées dans le résultat d'exploitation, au poste « Subventions » pour 0 €. Au 31 décembre 2024, elles figurent en « Produits exceptionnels » pour 0 €.

• Amendes et pénalités

Au 31 décembre 2025, les amendes et pénalités, n'ayant pas de lien direct avec un événement majeur et inhabituel, sont comptabilisées dans le résultat d'exploitation, au poste « Autres charges » pour 0 €. Au 31 décembre 2025, elles figurent en « Charges exceptionnelles » pour 0 €.

b. Impacts de la suppression de la technique des transferts de charges sur l'exercice 2025
La suppression de la technique des transferts de charges entraîne le classement d'opérations qui avant l'application du nouveau règlement étaient comptabilisées dans le poste « Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions et transferts de charges », dans d'autres postes de charges ou de produits. Les principales incidences sont détaillées ci-après.

Au 31 décembre 2024, les « transferts de charges » inscrits parmi les produits d'exploitation s'élèvent à 194 804 € (aucun transfert de charges financières ou exceptionnelles n'a été enregistré sur l'exercice 2024). Ce montant comprend :
– 145 198 € liés à des remboursements de taxes sur les charges de carburant ;
– 49 605 € liés à des indemnités d'assurance.

Au 31 décembre 2025 :
– les remboursements de taxes sur les charges de arburantsont inscrites au crédit du compte de carburant pour 149 551 € ;

– les indemnités d'assurance, pour un montant de 46 522 €, sont enregistrées au crédit des comptes de charges de personnel initialement débités.

2. Présentation de la colonne comparative (exercice 2024)

Des reclassements et des regroupements ont été opérés dans la colonne comparative « 31-12-2024 », entre des lignes du bilan ou du compte de résultat, pour respecter le nouveau format des états financiers [ndlr : sous forme narrative et/ou sous forme de tableau].

Première alternative :

Dans la colonne comparative :
– les immobilisations incorporelles en cours sont regroupées avec les avances et acomptes ;

– les provisions, qui étaient présentées sur une seule ligne, sont désagrégées en distinguant les provisions pour risques et les provisions pour charges ;
– la ligne « Charges constatées d'avance » est remontée entre la rubrique des « Créances » et celle des « Valeurs mobilières de placement » ;
– les transferts de charges d'exploitation sont présentés dans le poste « Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions » ;
– les charges et produits exceptionnels sont regroupés sur les deux lignes « Produits exceptionnels » et « Charges exceptionnelles ».

GEODIS

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES (SUITE 2/8)

Deuxième alternative :

	31-12-2025 (retraitées en	31-12-2025 (publiées)
Actif		
Immobilisations incorporelles en cours	0	0
Avances et acomptes	0	0
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes	**0**	**0**
Charges constatées d'avance remontées entre la rubrique des "Créances" et celle des "Valeurs mobilières de placement"	0	0
Passif		
Provisions	0	0
Provisions pour risques	0	0
Provisions pour charges	0	0
Total des provisions	**0**	**0**
Résultat		
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges (1)	0	0
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions (1)	0	0
Sur opérations de gestion	0	0
Sur iopérations en capital	0	0
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges	0	0
Produits exceptionnels	0	0
Total produits exceptionnels	**0**	**0**
Sur opérations des gestion	0	0
Sur opérations en capital	0	0
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	0	0
Charges exceptionnelles	0	0
Total charges exceptionnelles	**0**	**0**
Résultat exceptionnel	**0**	**0**

(I) dont € de transferts de charges.

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES (SUITE 3/8)

Immobilisations corporelles :

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine selon l'approche par composants. La valeur d'entrée comprend le prix d'achat, ainsi que tous les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs concernés.

L'amortissement a été calculé sur la durée normale d'utilisation des biens selon le mode linéaire traduisant la dépréciation économique desdits biens.

Le montant amortissable d'un actif correspond à sa valeur brute avec une valeur résiduelle nulle.

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

Les terrains et les immobilisations en cours ne sont pas amortis.

Les principales durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

Constructions	20 à 30 ans
Installations générales, agencements ...	10 à 15 ans
Porteurs et tracteurs	4 à 12 ans
Matériel Logistique	4 à 12 ans
Matériel de transport / Remorques, citernes	5 à 12 ans
Bornes de recharge	5 à 10 ans
Mat. de bureau, informatique et mobilier	3 à 10 ans

Le complément d'amortissement, découlant de l'application du mode dégressif est inscrit en résultat exceptionnel et dans les provisions réglementées au passif du bilan. (Paragraphe à supprimer si non-applicable)

Lorsqu'une immobilisation est destinée à être vendue, ou lorsqu'elle n'a plus de potentiel, elle fait l'objet d'un test de dépréciation. Dans ce cas, lorsque sa valeur nette comptable est supérieure à sa valeur actuelle estimée, la valeur nette comptable est immédiatement dépréciée pour la ramener à sa valeur actuelle

Immobilisations financières :

Les immobilisations financières sont valorisées au coût historique d'acquisition.

La valeur d'inventaire des titres de participation est appréciée préférentiellement par :

- évaluation du patrimoine (actif net réévalué) pour les Holdings,

- estimation de la valeur d'entreprise (multiples d'EBITDA) pour les entités opérationnelles,

- ou par les capitaux propres le cas échéant consolidés, corrigés notamment du critère de rentabilité et des plus ou moins-values latentes.

Une dépréciation est constituée, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable.

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES (SUITE 4/8)

Malis techniques de fusion :

Les malis techniques sont affectés aux actifs sous-jacents dans des comptes spécifiques par catégorie d'actifs.

Traitement des frais d'acquisition sur actifs immobilisés :

Les frais d'acquisition directement attribuables à l'actif (droits de douane, droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'acte, TVA et taxes non récupérables, etc.) sont incorporés à son coût d'entrée.

Stocks et en cours :

Les stocks d'approvisionnement et de fournitures consommables, essentiellement constitués de carburants et de pièces détachées, sont évalués au coût moyen pondéré et donnent lieu à dépréciation lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable.

Les approvisionnements non stockés sont comptabilisés en charges constatées d'avance.

Créances et dettes :

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Une dépréciation sur créances est pratiquée dès l'apparition d'un risque probable de non-recouvrement. Pour les créances clients, notamment, dont le risque est clairement identifié, la perte de valeur s'apprécie au cas par cas. Pour les autres, la dépréciation est mesurée selon une méthode statistique basée sur l'âge de la créance.

Opérations en devises :

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leurs contre-valeurs à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leurs contre-valeurs au cours en vigueur à la date de clôture de l'exercice. La différence, résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours, est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

Instruments financiers et exposition aux risques de change et de taux :

NEANT

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES (SUITE 5/8)

Provisions pour risques et charges :

Elles sont estimées en fonction des données connues de la société à la date de clôture de l'exercice et sont constituées principalement par :

- des litiges,

- des avaries et manquants,

- des coûts de terminaison des contrats pluri-annuels,

- des surfaces vides,

- des provisions pour pensions et obligations similaires,

- des provisions pour médailles du travail.

Les litiges font l'objet, pour les plus importants d'entre eux, d'un examen régulier entre les services opérationnels et les services juridiques, afin d'en apprécier les risques et de déterminer les provisions nécessaires.

Des provisions sont enregistrées dans les comptes, dès que les effets de ces litiges et procédures peuvent être estimés. Ces provisions sont déterminées au cas par cas, en fonction de l'appréciation des risques attachés à chaque dossier.

Les provisions pour avaries et manquants inhérentes à l'activité de messagerie procèdent d'un inventaire informatique qui recense l'ensemble des dossiers ayant fait l'objet de contestations avérées de la part des clients ou des confrères.

Leur valorisation tient compte de l'application des limites de responsabilité, des franchises, des valeurs déclarées et des recours possibles sur des tiers assureurs ou confrères.

Les provisions pour coûts de terminaison des contrats pluri-annuels sont constituées, notamment pour les activités logistiques, afin de faire face aux coûts de terminaison engendrés par le non renouvellement des contrats pluri-annuels.

Ces provisions sont fonction de la durée écoulée depuis la signature du contrat et d'un coefficient de probabilité de non renouvellement.

Les surfaces d'entrepôts vides font l'objet également dans l'activité logistique d'une provision égale à la somme des coûts qu'elles engendreront durant leur période probable d'inoccupation.

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES (SUITE 6/8)

Provisions pour risques et charges :

Les indemnités de départ en retraite du personnel sont déterminées pour l'ensemble des salariés en CDI.

Pour les régimes de base et autres régimes à cotisations définies, les cotisations à payer sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont dues et aucune provision n'est comptabilisée.

Pour les régimes à prestations définies, les engagements sont déterminés en utilisant la "méthode dite des unités de crédits projetées"; appliquée individuellement à chaque bénéficiaire, cette méthode considère tout de suite l'ensemble des droits qui seraient acquis lors du départ à la retraite, calculé de manière actualisée puis pondéré par la probabilité de présence des salariés à cette date et enfin répartit cet ensemble de manière linéaire sur les dernières années de carrière du salarié qui lui confèrent les droits au moment de son départ à la retraite.

La valeur actualisée est le produit des éléments suivants :

- droits au jour du versement de l'indemnité définis par le régime et tenant compte des hypothèses de revalorisation des salaires;

- probabilité de payer les prestations (en tenant compte de la mortalité et des taux de sorties);

- facteur d'actualisation.

Le Groupe Geodis applique la méthode dite du corridor pour ses comptes sociaux, qui consiste à amortir la part des écarts actuariels pour chaque régime à prestations définies correspondant à l'excédent tombant au-delà du corridor de 10% à la date de clôture précédente, sur la durée de vie active résiduelle moyenne attendue du personnel participant au régime, le corridor étant la plus grande valeur entre 10% de la valeur actualisée de l'obligation au titre des prestations définies, et 10% de la juste valeur des éventuels actifs du régime.

La charge nette est constatée en résultat d'exploitation sous déduction des rendements des éventuels actifs du régime.

Hypothèses et informations complémentaires	31.12.2025	31.12.2024
Taux de rendement des actifs du régime	2,30%	2,30%
Taux de croissance des salaires attendu	Selon profil	
Taux d'actualisation	3,65%	3,37%
Taux d'inflation	2,00%	2,00%
Table de mortalité	TH/TF 00-02	

Les médailles du travail constituent également d'autres avantages à long terme présentés en provisions pour risques et charges, évalués sur la base d'hypothèses actuarielles. L'entreprise enregistre en résultat le coût actuariel estimé sur la durée de vie active des salariés concernés. L'incidence des variations d'hypothèses est prise en compte en résultat de l'excercice au cours duquel les modifications interviennent

Impôts, taxes et versements assimilés :

Les impôts et taxes sont comptabilisés en totalité au moment du fait générateur qui se situe au 1er janvier N en matière de C3S (sur le chiffre d'affaires N-1), de taxe foncière, de taxe sur les bureaux et de parkings en Ile de France.

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES (SUITE 7/8)

Fournir les informations nécessaires à la compréhension des changements : leur nature, leur justification et leurs effets sur les états financiers.

Changements de méthodes comptable :

A compter de cette année, le stock est désormais valorisé selon la méthode du Coût Unitaire Moyen Pondéré (CUMP), remplaçant la méthode du Premier Entré, Premier Sorti (FIFO) utilisée auparavant. Ce changement vise à refléter de manière plus représentative la valeur du stock.

La société XP LOG a appliqué le règlement ANC n°2022-06 de modernisation des états financiers. Les dispositions du présent règlement s'appliquent à compter de l'exercice de première application sans emporter de conséquences sur les comptes antérieurs, autres que les reclassements entre des lignes de bilan ou du compte de résultat, nécessaires pour se conformer aux nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat lors du premier exercice d'application.

A ce titre, elle a procédé aux reclassements de présentation de la colonne 31/12/2025 suivants:

en milliers Euros

Poste	31/12/2025 Comptes approuvés	Reclassement	31/12/2025 Colonne comparative
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			
Produits exceptionnels sur opérations en capital			
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			
Produits exceptionnels			
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			
Charges exceptionnelles			
Resultat exceptionnel			
Resultat net			

S'agissant des transferts de charges d'exploitation de l'exercice 2025 s'élevant à XXX K€, ils sont présentés sur la ligne « Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions ».

A compter du 1er janvier 2025, conformément à l'article 513-5 du Plan Comptable Général, le résultat exceptionnel comprend :

- les produits et charges directement liés à un événement majeur et inhabituel et qui n'auraient pas été constatés en l'absence de cet événement

- les écritures comptables d'origine exclusivement fiscale, telles que les amortissements dérogatoires
- les changements de méthode comptable comptabilisés en résultat, lorsque leur traitement en capitaux propres est exclu en raison de dispositions fiscales

- les corrections d'erreurs, à l'exception de celles qui concernent des écritures initialement imputées directement sur les capitaux propres.

Ce changement entraîne le classement en résultat courant d'opérations qui avant l'application du nouveau règlement étaient comptabilisées par nature en résultat exceptionnel.

Le bilan et le compte de résultat de l'exercice 2024 tels qu'arrêtés et publiés figurent à la fin de cette annexe.

La société enregistre depuis le 1/1/2025, conformément au règlement ANC 2022-06, ses produits d'indemnités d'assurance dans la rubrique « autres produits » et ses charges de sinistre en « autres charges ». Ces éléments sont ensuite reclassés en produits et charges exceptionnels s'ils constituent des événements majeurs et inhabituel au sens du règlement.

Le reclassement des opérations enregistrée dans les comptes de débiteur ou de créditeur divers conformément aux modifications de la liste des comptes du PCG a conduit à un effet de décompensation qui s'est traduit par une augmentation du total bilan de XXX euros.

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES (SUITE 8/8)

Informations nouvelles

Les événements majeurs et inhabituels comptabilisés dans le résultat exceptionnel sont décrits dans la partie XXX de cette annexe.

Changements d'estimations, de modalités d'application ou d'options fiscales :

Fournir les informations nécessaires à la compréhension des changements : leur nature, leur justification et leurs effets sur les états financiers.

Exemple : un changement d'estimation comptable portant sur la durée, le mode d'amortissement ou la valeur résiduelle d'une immobilisation.

indiquer "NEANT" si non applicable

Changements de présentation :
Cf paragraphe Changement de méthodes comptables de la note Principes, règles et méthodes comptables.

Informations sur l'entité qui établit les états financiers consolidés:

Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand d'entités dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	Nom : SNCF SA
	Siège: 2, place aux Etoiles – 93200 LA PLAINE SAINT-DENIS
	N° d'indentification si entité française : 552049447
	Lieu où des copies des états financiers consolidés peuvent être obtenues : http://www.sncf.com/fr/finance/rapports-financiers.

NOTE 1- TABLEAU DES IMMOBILISATIONS

en milliers Euros

Rubriques	Montant brut à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant brut à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles	**892**	**16**		**909**
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial	107			107
Autres immobilisations incorporelles	786	16		802
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	**20 706**	**239**	**202**	**20 736**
Terrains	1 121			1 121
Constructions	2 925			2 925
Installations techniques, matériel, outillage industriels	3 324	103	21	3 333
Autres immobilisations corporelles	13 336	136	181	13 357
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières	**125**	**2**	**106**	**21**
Participations				
Créances rattachées à des participations				
TIAP				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	125	2	106	21
Total	**21 723**	**257**	**308**	**21 667**

OK

Commentaires sur les flux significatifs :

Concernant les postes d'immobilisations

	Ventilation des augmentations				
	Virements		Entrées		
Augmentations de l'exercice	**De poste à poste**	**Provenant de l'actif circulant**	**Acquisitions**	**Apports**	**Création**
Immobilisations incorporelles			**16**		
Immobilisations corporelles			**239**		
Immobilisations financières			**2**		
Total			**257**		

	Ventilation des diminutions				
	Virements		Sorties		
Diminutions de l'exercice	**De poste à poste**	**Provenant de l'actif circulant**	**Cessions**	**Scissions**	**Mise hors services**
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles			**197**		**5**
Immobilisations financières			**106**		
Total			**303**		**5**

NOTE 2 - TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

en milliers Euros

	Durée d'utilisation ou taux d'amortissement	Mode d'amortissement	Amortissements cumulés à l'ouverture de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions	Amortissements cumulés à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles			**646**	**70**		**716**
Frais de développement						
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	3 à 5 ans	Linéaire	646	70		716
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes						
Immobilisations corporelles			**14 452**	**1 257**	**178**	**15 531**
Terrains	10 à 20 ans	Linéaire	314	45		360
Constructions	12 à 20 ans	Linéaire	1 091	167		1 258
Installations techniques, matériel, outillage industriels	4 à 8 ans	Linéaire	2 828	220	93	2 955
Autres immobilisations corporelles	3 à 10 ans	Linéaire	10 219	825	85	10 958
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes						
Immobilisations financières						
Participations						
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
Total			**15 098**	**1 327**	**178**	**16 247**

Commentaires sur les flux significatifs (valeurs brutes et amortissements)
En dissociant si nécessaire les flux réels

Concernant les amortissements

	Ventilation des dotations			
Augmentations de l'exercice	**Compléments liés à une réévaluation**	**Sur éléments amortis selon mode linéaire**	**Sur éléments amortis selon un autre mode**	**Dotations exceptionnelles**
Immobilisations incorporelles		70		
Immobilisations corporelles		1219		39
Immobilisations financières				
Total		**1289**		**39**

	Ventilation des diminutions			
Diminutions de l'exercice	**Elements transférés à l'actif circulant**		**Eléments cédés**	**Eléments mis hors service**
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles			174	5
Immobilisations financières				
Total			**174**	**5**

NOTE 3 - MALIS TECHNIQUES INSCRITS EN FONDS COMMERCIAUX PAR SOUS JACENTS

en milliers Euros

NATURE DES MALIS PAR SOUS-JACENTS	N	Augmentat°	Diminut°	N-1
SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Valeurs brutes				
Amortissements et dépréciations				
Valeurs nettes				
SUR IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Valeurs brutes				
Amortissements et dépréciations				
Valeurs nettes				
SUR IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Valeurs brutes				
Dépréciations				
Valeurs nettes				
Total				

NOTE 4 - TABLEAU DES DEPRECIATIONS

en milliers Euros

	Dépréciations à l'ouverture de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice	Dépréciations à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
TIAP				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Stocks et en-cours				
Créances	41	123	52	112
Total	41	123	52	112

-38,84716 Erreur

Commentaires sur les flux significatifs :

NOTE 5 - TABLEAU DES COUTS D'EMPRUNT INCORPORES DANS LE COUT DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

en milliers Euros

Coûts d'emprunt incorporés dans le coût des immobilisations incorporelles et corporelles	
Rubriques	**Montant incorporé au cours de l'exercice**
Immobilisations incorporelles	NEANT
Immobilisations corporelles	NEANT

NOTE 6 - STOCKS ET EN COURS

La répartition par nature est la suivante :

en milliers Euros

STOCKS ET EN-COURS	Exercice N	Dépréciation	Valeur nette N	N-1
Matières premières et autres approvisionnements	718		718	668
Carburants				
Lubrifiants				
Pièces détachées	718		718	668
En-cours de production				
Produits finis				
Marchandises				
Total	718		718	668

NOTE 7 - TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Tableau des filiales et participations										
Filiales et participations / informations financières	Capitaux propres	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Montant net des prêts et avances consentis par la société	Montant des engagements donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
			Brute	Nette						
Renseignements concernant les filiales (+ de 50 % du capital détenu par la société)										
1. Renseignements détaillés pour chaque filiale (1)										
	NEANT									
2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au 1.										
A. Total des filiales										
Renseignements concernant les participations (10 à 50 % du capital détenu par la société)										
1. Renseignements détaillés pour chaque participation (1)										
	NEANT									
2. Renseignements globaux pour les participations non reprises au 1										
B. Total des participations										
C. Total des filiales et des participations (A + B)										

NOTE 8 - CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS

Ils se présentent ainsi :

en milliers Euros

CLIENTS	N	Effets à recevoir	Produits à recevoir	Montant à + 1 an	N-1
Montant brut	8 124			8 124	7 369
Provisions pour dépréciation	112			112	41
Montants nets	**8 012**			**8 012**	**7 328**

-0,2705

Commentaires sur les flux significatifs

NOTE 9 - ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

en milliers Euros

Créances	Montant brut	Échéance à 1 an au plus	Echéance à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé			
Créances de l'actif circulant	11 961	11 961	
Charges constatées d'avance	199	199	
Total	**12 161**	**12 161**	

Commentaires sur les flux significatifs

NOTE 10 - AUTRES CREANCES

La répartition par nature est la suivante :

en milliers Euros

NATURE	N	Effets à recevoir	Produits à recevoir	Montant à + 1 an	N-1
Etat et autres collectivités publiques	1 361		11		1 039
Groupe et associés *	2 301				922
Comptes courants et correspondants					5
Créances diverses	176				35
Provisions pour dépréciation					
Montants nets	**3 837**		**11**		**2 000**

* Cf. Note 9 sur la convention de trésorerie avec SNCF Participations et Geodis SA

497,784

Commentaires sur les flux significatifs

NOTE 11 - VALEURS MOBILIERES ET DISPONIBILITÉS

Les valeurs mobilières de placements et les disponibilités de la société s'analysent ainsi :

en milliers Euros

NATURE	N			N-1
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Valeurs mobilières de placement:				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	414		414	0
Total	**414**		**414**	**0**

Commentaires sur les flux significatifs

Une convention de trésorerie centralise les avances ou les envois de fonds au niveau de la société mère par un nivellement journalier des comptes bancaires, le tout portant intérêts en fonction des besoins ou excédents de trésorerie. La contrepartie de ces opérations était comptabilisée dans les comptes courants financiers actifs ou passifs avec SNCF Participations sur le début de l'exercice, avant la constitution du sous-palier Geodis SA, par convention en date du 5 août 2022 (Cf. notes 8 et 13).
A la clôture de l'exercice, les comptes courants financiers sont intégralement liés à Geodis SA.

NOTE 12 - CAPITAUX PROPRES

en milliers Euros

NATURE	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat N-1 (1)	Distribution de dividendes	Augmentation de capital	Réduction de capital	Résultat de l'exercice	Autres	Montant à la clôture de l'exercice
Capital	1 500							1 500
Prime d'émission, de fusion, d'apport	193							193
Ecarts de réévaluation								
Réserve légale	150							150
Réserves statutaires ou contractuelles								
Réserves règlementées								
Autres réserves	2 383							2 383
Report à nouveau	0	1						1
Résultat de l'exercice	1 479	-1	-1 478			1 999		1 999
Subventions d'investissement								
Provisions règlementées								
Total des capitaux propres	**5 704**	**0**	**-1 478**			**1 999**		**6 225**

(1) Décision de l'Assemblée Générale du "xxx"
Le capital social est composé à la clôture de "nombre d'actions/ de parts", de "X € " de valeur nominale, toutes de même rang et donnant aux actionnaires les mêmes droits.

Justifier les montants figurant dans autres variations de l'exercice à l'exception du résultat de l'exercice

NOTE 13 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

en milliers Euros

Tableau des provisions					
Rubriques	Montant à l'ouverture de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice		Montant à la clôture de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Provisions pour risques	351	283		351	283
Provisions pour charges	399	83			482
Total	**751**	**366**		**351**	**765**

A commenter en limitant aux principales provisions (par exemple) :

Les provisions pour risques et charges comprennent notamment :

- des provisions pour coûts de terminaison des contrats pluri-annuels, calculées selon les modalités précisées ci-avant dans les principes et règles comptables, pour un montant de ..... K€ au 31/12/..N.. contre .....K € au 31/12/..N-1.. ,

- une provision pour restructuration de .....K €

NOTE 14 - PROVISIONS POUR ENGAGEMENTS ENVERS LE PERSONNEL

Les éléments permettant de justifier le montant de la provision au titre des différents avantages envers le personnel sont repris dans le tableau ci-dessous :

en milliers Euros

	N		
EVOLUTION DE L'ENGAGEMENT	**Retraite**	**Médailles**	**Total**
Valeur actuelle des obligations			
Juste valeur des actifs du régime			
Valeur actuelle des obligations nettes			
Ecarts actuariels non comptabilisés			
Coûts des services passés non reconnus			
Passif au titre des régimes à prestations définies			
MONTANTS COMPTABILISES EN RESULTAT			
Coût des services rendus	36	47	83
Coût financier			
Rendement attendu des actifs du régime			
Ecarts actuariels			
Coût des services passés			
Effet des réductions ou liquidations			
Prestations payées aux salariés			
Autres (sur obligations et actifs de régime)			
Résultat net comptabilisé	**36**	**47**	**83**

Engagements spécifiques aux dirigeants:
Préciser ou Indiquer Néant si non applicable

NOTE 16 - AUTRES DETTES

en milliers Euros

NATURE	1 an au +	1 à 5 ans	+ 5 ans	N	N-1
Dettes fiscales et sociales	4 059			4 059	3 019
Groupes et associés *	185			185	287
Comptes courants et correspondants					
Dettes diverses					
Total	**4 244**			**4 244**	**3 307**
dont effets à payer					
dont charges à payer				2 183	

* Cf note 9 sur la convention de trésorerie avec SNCF Participations et Geodis SA

Commentaires sur les flux significatifs

NOTE 17 - CHIFFRE D'AFFAIRES PAR METIERS ET PAR ZONES GEOGRAPHIQUES

en milliers Euros

METIERS	Chiffre d'affaires		Variation
	N	N-1	%
Distribution & Express Logistique Contractuelle Freight Forwarding Road Transport Supply Chain Optimization Ferroviaire	55 611	52 205	7
Total	**55 611**	**52 205**	**7**

en milliers Euros

ZONES GEOGRAPHIQUES	Chiffre d'affaires		Variation
	N	N-1	%
France	44 254	43 708	1
Europe Hors France	5 560	5 460	2
Reste du monde	5 797	3 037	91
Total	**55 611**	**52 205**	**7**

Commentaires sur les flux significatifs
Politique tarifaire, volume, incidences par agence etc…

NOTE 18 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION

en milliers Euros

	N	N-1	Variation %
Résultat d'exploitation	3 343	2 435	37

Commentaires sur les flux significatifs

L'augmentation du résultat d'exploitation provient essentiellement :

amélioration des marges, limitation des frais de personnel, changements de méthodes de calcul des amortissements .....

Le résultat d'exploitation de l'exercice est impacté par la hausse des prix des carburants, des effets inflationnistes (à décrire sur les postes les plus significatifs), soutenus par l'aide exceptionnelle attribuée aux entreprises de transport routier (Décret n° 2022-511 du 8 avril 2022) enregistrée en subventions d'exploitation.

Expliquer les grands agrégats conduisant au résultat d'exploitation depuis la marge brute, charges de personnel, services extérieurs, dotations/reprises d'exploitation ..... etc

NOTE 19 - RESULTAT FINANCIER

en milliers Euros

NATURE	N	N-1	Variation %
Produits financiers :			
De participation			
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés	20	10	96
Reprises sur dépréciations et provisions			
Différences positives de change			
Produits des cessions d'immobilisations financières			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie			
Charges financières :			
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			
Intérêts et charges assimilées	10	20	-49
Différences négatives de change			
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées			
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie			
TOTAL	**9**	-10	

NOTE 20 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL

en milliers Euros

	N	dont s/exercices antérieurs	N-1	Variation %
Charges exceptionnelles			101	-100
Produits exceptionnels			133	-100
Total			**32**	-100

NOTE 21 - IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES

INTEGRATION FISCALE

Suite à la loi n° 2014-872 du 4 août 2014 portant réforme ferroviaire, une nouvelle intégration fiscale a été créée à compter du 1er janvier 2015, dont la société mère était l'EPIC SNCF.
Suite à la loi n° 2018-515 du 27 juin 2018 pour un nouveau pacte ferroviaire, il a été procédé au 1er janvier 2020 à la dissolution et transmission universelle du patrimoine de l'EPIC SNCF à l'EPIC SNCF Mobilités. L'EPIC SNCF Mobilités, transformé en Société Anonyme, est devenue la SA Société nationale SNCF.
En conséquence, à compter du 1er janvier 2020, la SA Société Nationale SNCF est la société mère du groupe d'intégration fiscale, dans la continuité du groupe créé au 1er janvier 2015, par application des dispositions du dernier alinéa de l'article 223 S du CGI.
La convention d'intégration fiscale qui lie la société mère à ses filiales prévoit que la société a intégré le périmètre du groupe d'intégration fiscale SNCF par engagement en date du 5 août 2022 et que ses filiales et la société mère supportent leur impôt propre et, que la société mère conserve l'économie globale réalisée par le groupe.

VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

en milliers Euros

REPARTITION	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant avant impôts (bénéfice ou perte)	3 352		3 352
Résultat exceptionnel (bénéfice ou perte)	7		7
Participation des salariés	-570		-570
Impôts sur les bénéfices		-791	-791
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	**2 790**	-791	**1 999**

NOTE 22 - CREDIT D'IMPOT

En milliers Euros

Crédits d'impôts	
REPARTITION	**Montant**
Crédit d'impôt recherche	
Autres crédits d'impôts (à préciser)	
Total	

NOTE 23 - FISCALITÉ DIFFÉRÉE

SITUATION FISCALE DIFFEREE ET LATENTE (hors contribution sociale et majoration exceptionnelle)

en milliers Euros

NATURE DES DIFFERENCES TEMPORAIRES	Base	Taux	Impôt
ACCROISSEMENTS			
Provisions réglementées			
* Hausse des prix		25,00 %	
* Amortissements dérogatoires		25,00 %	
Autres			
* Quote-part de SCI et G.I.E.		25,00 %	
* Divers		25,00 %	
(1) Changement taux d'IS (Loi de Finances 2020)			
Total accroissements			
ALLEGEMENTS			
Provisions non déductibles l'année de comptabilisation			
* Congés payés	958	25,00 %	240
* Participation des salariés	570	25,00 %	142
* Investissements construction		25,00 %	
* Ecart de conversion		25,00 %	
Autres			
* Provisions indemnités de départ en retraite	482	25,00 %	121
* Provisions pour licenciements pour motif économique		25,00 %	
* Prov. pour coûts de terminaison des contrats pluri-annuels		25,00 %	
* Prov. pour surfaces vides		25,00 %	
* Dépréciation des comptes clients		25,00 %	
* Quote-part de SCI et G.I.E.		25,00 %	
* Provisions pour dépréciation des titres de participation		25,00 %	
* Prov. pour risques filiales		25,00 %	
* Divers		25,00 %	
Total allègements	2 010		503
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	-2 010		-503

ELEMENTS A IMPUTER	Base	Taux	Impôt
Déficits reportables		25,00 %	
SITUATION LATENTE DIFFEREE NETTE			

NOTE 24 - INFORMATIONS EN MATIÈRE DE CRÉDIT-BAIL

en milliers Euros

Engagements de crédit-bail		
Contrats de crédit-bail (a)	Montant des redevances restant à payer à la clôture de l'exercice	Prix d'achat résiduel
Tracteurs	1 301	20
Remorques	31	1

en milliers Euros

Nature d'immobilisation	Valeur à la signature du contrat	Coût d'entrée de l'actif	Dotations aux amortissements théoriques		Valeur nette
			De l'exercice	Cumulées	
Tracteurs	2 057		316	812	1 245
Remorques	55		11	27	28
Total					

	Redevances payées			Redevances restant à payer		Prix d'achat résiduel
	De l'exercice	Cumulées	À moins d'un an	De un à cinq ans	À plus de cinq ans	
Tracteurs	332	850	367	934		20
Remorques	12	29	12	19		1
Total						

NOTE 25 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

Informations au titre des opérations non inscrites au bilan

en milliers Euros

Engagements hors bilan	
	Montant à la clôture de l'exercice
Avals, cautionnements et garanties	4 754
Sûretés reçues	
Sûretés données	1 000
Créances cédées non échues (dont les effets de commerce escomptés non échus)	
Cessions de créances Dailly et affacturage	
Garanties d'actif et de passif	
Clauses de retour à meilleure fortune	
Portage et autres engagements sur titres de capital	

Manques les engagements sur les locations de chariot

A la date d'arrêté des comptes, il n'existe ni d'actif ni de passif éventuel susceptibles d'avoir une influence significative sur l'activité, la situation financière, les résultats et le patrimoine de la société.

NOTE 26 - PARTIES LIEES

La société n'a réalisé aucune opération significative avec des parties liées conclue à des conditions autres que normales de marché.

NOTE 27 - DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES

en milliers Euros

Dettes garanties par des sûretés réelles		
	Montant à la clôture de l'exercice	Montant garanti
Dette 1		
Dette 2		

Commentaires significatifs sur les engagements hors bilan (notes 22-23-24)

NOTE 28 - HONORAIRES DES CAC

en milliers Euros

Honoraires des commissaires aux comptes		
RUBRIQUES	Commissaire aux comptes 1	Commissaire aux comptes 2
Honoraires afférents à la certification des comptes	20	
Honoraires afférents aux services autres que la certification des comptes		
Total	**20**	

NOTE 29 - EFFECTIFS

Répartition des effectifs par catégorie	
Lignes à développer par catégorie de salariés	Effectif moyen employé pendant l'exercice
Ouvriers	160
Employés, techniciens, agents de maîtrise	107
Cadres et ingénieurs	22
Total	**289**

NOTE 30 - RÉMUNÉRATION DES DIRIGEANTS

en milliers Euros

REMUNERATIONS ALLOUEES AUX MEMBRES	Montants
des organes d'administration, de direction et de surveillance	NEANT

Commentaires :

Faire figurer un montant global ou préciser "La rémunération des organes de direction n'est pas fournie car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle".

GEODIS

Annexe 1

Descriptions événements majeurs et inhabituels comptabilisés dans le résultat exceptionnel

GEODIS

Annexe 2

Société par actions simplifiée unipersonnelle XP LOG

ETATS FINANCIERS au 31/12/2024

BILAN ACTIF

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				
Fonds commercial	106 714		106 714	106 714
Autres immobilisations incorporelles	785 770	645 852	139 918	180 172
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 121 053	314 462	806 591	852 066
Constructions	2 924 704	1 090 916	1 833 788	2 000 812
Installations techniques, matériel, outillage	3 323 623	2 827 889	495 734	633 992
Autres immobilisations corporelles	13 335 712	10 218 648	3 117 064	3 529 487
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	124 789		124 789	53 049
ACTIF IMMOBILISE	**21 722 367**	**15 097 767**	**6 624 600**	**7 356 292**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	667 948		667 948	813 287
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commande				509 410
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	7 369 375	40 961	7 328 414	6 991 123
Autres créances	1 999 923		1 999 923	735 552
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	8		8	37 931
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	166 113		166 113	129 744
ACTIF CIRCULANT	**10 203 366**	**40 961**	**10 162 405**	**9 217 047**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**31 925 733**	**15 138 728**	**16 787 005**	**16 573 339**

Société par actions simplifiée unipersonnelle XP LOG

ETATS FINANCIERS au 31/12/2024

BILAN PASSIF

Rubriques	*31/12/2024*	*31/12/2023*
Capital social ou individuel (dont versé : 1 500 000)	1 500 000	1 500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	192 605	192 605
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	150 000	150 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	2 382 544	2 382 544
Report à nouveau	88	178
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**1 478 986**	**1 009 785**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	**5 704 223**	**5 235 113**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	351 197	204 904
Provisions pour charges	399 414	363 295
PROVISIONS	**750 611**	**568 199**
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 019 145	1 741 197
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	135 000	80 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	108 132	
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 217 055	5 386 495
Dettes fiscales et sociales	3 517 074	2 674 792
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	48 404	
Autres dettes	287 361	887 545
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	**10 332 171**	**10 770 027**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**16 787 005**	**16 573 339**

Société par actions simplifiée unipersonnelle XP LOG

ETATS FINANCIERS au 31/12/2024

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

Rubriques	*France*	*Exportation*	*31/12/2024*	*31/12/2023*
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	4 209 067	47 996 010	52 205 077	50 445 690
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**4 209 067**	**47 996 010**	**52 205 077**	**50 445 690**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			437 893	469 540
Autres produits			13 716	22 574
PRODUITS D'EXPLOITATION			**52 656 686**	**50 937 804**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			145 339	(767 672)
Autres achats et charges externes			33 738 712	34 415 338
Impôts, taxes et versements assimilés			960 833	870 569
Salaires et traitements			9 870 737	9 784 891
Charges sociales			3 637 956	3 512 745
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 469 329	1 379 741
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			19 555	71 604
Dotations aux provisions			373 856	144 904
Autres charges			5 444	5 689
CHARGES D'EXPLOITATION			**50 221 761**	**49 417 809**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**2 434 925**	**1 519 995**
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				
Autres intérêts et produits assimilés			9 982	6 611
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			**9 982**	**6 611**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			19 793	28 661
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			**19 793**	**28 661**
RESULTAT FINANCIER			**(9 811)**	**(22 050)**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**2 425 114**	**1 497 945**

Société par actions simplifiée unipersonnelle XP LOG

ETATS FINANCIERS au 31/12/2024

COMPTE DE RESULTAT (suite)

Rubriques	*31/12/2024*	*31/12/2023*
Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	132 946	55 829
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**132 946**	**55 829**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	193 100 775	37 691 3 708
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**100 968**	**41 399**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**31 978**	**14 430**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	372 602 605 505	184 453 318 137
TOTAL DES PRODUITS	**52 799 615**	**51 000 244**
TOTAL DES CHARGES	**51 320 629**	**49 990 459**
BENEFICE OU PERTE	**1 478 986**	**1 009 785**



GEODIS

XP LOG

ETATS FINANCIERS au 31/12/2025

SOMMAIRE

31/12/2025	
	Pages
Compte de résultat synthétique	1
Bilan Synthétique	2
Tableau de financement	3
Résultats des cinq derniers exercices	4

GEODIS

COMPTE DE RESULTAT

en Euros

Rubriques	Notes	N	N-1
Produits d'exploitation :			
Montant net du chiffre d'affaire			
Production vendue		55 611 942	52 205 077
Autres produits		555 850	451 609
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)		**56 167 792**	**52 656 686**
Charges d'exploitation :			
Achats et autres charges externes		35 949 305	33 884 051
Impôts, taxes et versements assimilés		1 260 600	960 833
Salaires		10 198 941	9 870 737
Cotisations sociales		3 606 687	3 637 956
Dotations aux amortissements et aux dépréciations		1 437 190	1 488 884
Dotation aux provisions		365 614	373 856
Autres charges		6 517	5 445
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)		**52 824 854**	**50 221 762**
1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)		**3 342 938**	**2 434 924**
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun (III)			
Produits financiers :			
De participations			
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés		19 530	9 982
Reprises sur dépréciations et provisions			
Différences positives de chan			
Produits des cessions d'immobilisations financières			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie			
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (IV)		**19 530**	**9 982**
Charges financières :			
Dotations financières aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			
Intérêts et charges assimilées		10 138	19 793
Différences négatives de char			
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées			
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie			
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (V)		**10 138**	**19 793**
2. RESULTAT FINANCIER (IV - V)		**9 391**	**-9 811**
3. RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II +/- III + IV - V)		**3 352 329**	**2 425 113**
Produits exceptionnels (VI)		36 940	132 946
Charges exceptionnelles (VII)		29 725	100 968
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)		**66 665**	**233 914**
Participation des salariés aux résultats (VIII)		569 695	372 602
Impôts sur les bénéfices (IX)		790 543	605 505
BENEFICE ou PERTE (I - II +/- III + IV - V + VI - VII - VIII - IX)		**1 999 306**	**1 478 985**

OK OK

KA: Rappel des seuils pour l'utilisation des états simplifés

Micro-entreprises : - total bilan ≤ 450 000 € ; (1) - total chiffre d'affaires net ≤ 900 000 € ; (2) - salariés ≤ 10. (3) Pour plus de détails, voir I. ci-après.
Petites entreprises : - total bilan ≤ 7,5 M€ ; (1) - total chiffre d'affaires net ≤ 15 M€ ; (2) - salariés ≤ 50. (3) Pour plus de détails, voir II. ci-après.
Moyennes entreprises - total bilan ≤ 25 M€ (1) ; - total chiffre d'affaires net ≤ 50 M€ (2) ; - salariés ≤ 250. (3) Pour plus de détails, voir III. ci-après.
Entreprises dépassant deux des trois seuils suivants (7) : - total bilan > 25 M€ (1) ; - total chiffre d'affaires net > 50 M€ (2) ; - salariés > 250. (3)

BILAN SYNTHETIQUE

en milliers Euros

ACTIF	Notes	Exercice N			Exercice N-1	PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
		Brut	Amort.et dépréciations (à déduire)	Net	Net			
Capital souscrit non appelé (I)						Capital	1 500	1 500
Frais d'établissement (II)						Primes d'émission, de fusion, d'apport	193	193
Immobilisations incorporelles		909	716	193	247	Écarts de réévaluation et d'équivalence		
Immobilisations corporelles		20 736	15 570	5 166	6 253	Réserves	2 533	2 533
Immobilisations financières		21		21	125	Report à nouveau	1	0
						Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	1 999	1 479
						Subventions d'investissement		
						Provisions réglementées		
Total de l'actif immobilisé (III)		21 667	16 286	5 381	6 625	**Total des capitaux propres (I)**	6 225	5 704
						Provisions (II)	765	751
Stocks et en-cours		718		718	668	Emprunts et dettes assimilées	741	1 154
Avances et acomptes versés sur						Avances et acomptes versés sur	9	108
Créances Clients et comptes rattachés		8 124	112	8 012	7 329	Fournisseurs et comptes rattachés	6 577	5 217
Autres créances		3 837		3 837	1 502	Autres dettes	4 244	3 355
Charges constatées d'avance		199		199	166			
Valeurs mobilières de placement						Produits constatées d'avance		
Disponibilités		414		414	0			
Total de l'actif circulant (IV)		13 293	112	13 181	9 665	**Total des dettes (III)**	11 572	9 835
Comptes de régularisation (V)						Comptes de régularisation (IV)		
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V)		34 960	16 398	18 562	16 289	**TOTAL GENERAL DU PASSIF (I + II + III + IV)**	18 562	16 289
				OK	OK			

TABLEAU DE FINANCEMENT

DETERMINATION DE LA CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	
Excédent (ou insuffisance) brut(e) d'exploitation	4 596 409
+ Autres produits (d'exploitation)	8 579
− Autres charges (d'exploitation)	-6 517
± Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun	
+ Produits financiers	19 530
− Charges financières	-10 138
+ produits exceptionnels	
− Charges exceptionnelles	
− Participation des salariés aux résultats	-569 695
− Impôts sur les bénéfices	-790 543
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DE L'EXERCICE	**3 247 624**

en milliers Euros

EMPLOIS	Exercice N	Exercice N-1	RESSOURCES	Exercice N	Exercice N-1
Distribution mises en paiement au cours de l'exercice			Capacité d'autofinancement de l'exercice	3 248	
Acquisitions d'éléments de l'actif Immobilisé:			Cessions ou réduction d'éléments de l'actif Immobilisé		
			Cessions d'immobilisations:		
- Immobilisations incorporelles	16		- Immobilisations incorporelles		
- Immobilisations corporelles	12 248		- Immobilisations corporelles	-37	
- Immobilisations financières			- Cessions ou réductions d'immobilisations financières		
Frais d'émission des emprunts			Remboursements Prêts & Autres immo.fin.	103	
Réduction Capitaux Propres (réduction de capital, retraits)			Augmentation Capitaux Propres :		
			- Augmentation de capital ou apports		
			- Augmentation des autres capitaux propres		
Remboursement Dettes Financières	347		Augmentation Dettes Financières		
TOTAL EMPLOIS	**12 611**		**TOTAL RESSOURCES**	**3 314**	
Variation du fonds de roulement net global (ressource nette)	**9 297**		**Variation du fonds de roulement net global (emploi net)**		

en milliers Euros

Variation du fonds de roulement net global		N		N-1
		BESOIN	DEGAGEMENT	SOLDE
VARIATIONS EXPLOITATION				
Variation des actifs d'exploitation				
- Stocks et en-cours	718	50		668
- Avances et acomptes versés sur commande				
- Créances client, comptes rattachés et autres créances d'exploitation	9 549	1 644		7 904
- Autres créances d'exploitation	199	33		166
Variation des dettes d'exploitation:				
- Avances et acomptes reçus sur commande en cours	-9	99		-108
- Dettes fournisseurs, comptes rattachés et autres dettes d'exploitation	-6 577		1 360	-5 217
- Autres dettes d'exploitation	-4 059		992	-3 068
TOTAUX	-180	1 827	2 352	345
A - VARIATION NETTE "EXPLOITATION"			**525**	
VARIATIONS HORS EXPLOITATION				
- Variations des autres débiteurs	2 301	1 375		926
- Variations des autres créditeurs	-185	102		-287
TOTAUX	2 116	1 477		639
B - VARIATION NETTE "HORS EXPLOITATION"		**1 477**		
TOTAL [A+B] : BESOIN DE L'EXERCICE EN FONDS DE ROULEMENT ou DEGAGEMENT NET DE FONDS DE ROULEMENT DANS L'EXERCICE		**952**		
VARIATIONS TRESORERIE				
- Variations des disponibilités	414	414		0
- Variations des concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques	-606	413		-1 019
TOTAUX	-191	828		-1 019
C - VARIATION NETTE TRESORERIE		**828**		
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL [A+B+C]		**1 780**		

RÉSULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

en Euros

DATE D'ARRETE Durée de l'exercice	31/12/2021 12 mois	31/12/2022 12 mois	31/12/2023 12 mois	31/12/2024 12 mois	31/12/2025 12 mois
1 - SITUATION FINANCIERE EN FIN D'EXERCICE					
- Capital social				1 500 000	1 500 000
- Nombre d'actions émises					
- Nombre d'obligations convertibles en actions					
2 - RESULTAT GLOBAL DES OPERATIONS EFFECTIVES					
- Chiffre d'affaires hors taxes				52 205 077	55 611 942
- Bénéfice avant impôts, amortissements et provisions				4 287 853	5 155 133
- Impôt sur les bénéfices				605 505	790 543
- Bénéfice après impôts, amortissements et provisions				1 478 985	1 999 306
Montant des bénéfices distribués					
3 - RESULTAT DES OPERATIONS REDUIT A UNE SEULE ACTION					
- Bénéfices après impôts mais avant amortissements et provisions				#DIV/0!	#DIV/0!
- Bénéfices après impôts, amortissements et provisions				#DIV/0!	#DIV/0!
- Dividende versé à chaque action					
4 - PERSONNEL					
- Nombre des salariés					
- Montant de la masse salariale				9 870 737	10 198 941
- Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (Sécurité sociale, œuvres, etc.)				3 637 956	3 606 687