# Compte de résultat

| Postes | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| **PRODUITS D'EXPLOITATION** | | |
| Vente de marchandises | | 6 856 |
| Production vendue de biens | 119 965 | 117 914 |
| Production vendue de services | 23 531 050 | 23 277 948 |
| **MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES** | **23 651 015** | **23 402 718** |
| Production stockée | 121 735 | 483 287 |
| Production immobilisée | 6 119 | 8 546 |
| Subventions | 9 842 | |
| Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions | 205 974 | 1 475 739 |
| Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | | |
| Autres produits | 23 711 | 2 425 |
| **TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)** | **24 018 396** | **25 372 715** |
| **CHARGES D'EXPLOITATION** | | |
| Achats de marchandises | 520 981 | 387 029 |
| Variation de stocks | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | 3 856 311 | 4 171 359 |
| Variation de stocks | 137 095 | -161 405 |
| Autres achats et charges externes | 10 119 919 | 13 080 487 |
| Impôts, taxes, et versements assimilés | 226 049 | 228 863 |
| Salaires | 6 977 931 | 6 827 563 |
| Cotisations sociales | 2 513 486 | 2 404 709 |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations : | | |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortissements | 435 084 | 450 849 |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | 573 103 | 188 127 |
| Dotations aux provisions | 25 000 | |
| Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées | 1 957 | |
| Autres charges | 65 916 | 146 384 |
| **TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)** | **25 452 832** | **27 723 967** |
| **RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)** | **-1 434 436** | **-2 351 251** |
| **QUOTE-PART DE RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FAITES EN COMMUN** | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | |
| **PRODUITS FINANCIERS** | | |
| De participations | | |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | 280 |
| Reprises sur dépréciations et provisions | | |
| Différences positives de change | 49 611 | 100 342 |
| Produits des cessions d'immobilisations financières | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie | | |
| **TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)** | **49 611** | **100 622** |
| **CHARGES FINANCIÈRES** | | |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | 31 636 |
| Intérêts et charges assimilées | 764 325 | 792 946 |
| Différences négatives de change | 88 998 | 133 997 |
| Valeurs comptables des immobilisations financières cédées | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie | | |
| **TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)** | **853 323** | **958 579** |

| Postes | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| **RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)** | **-803 712** | **-857 957** |
| **RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)** | **-2 238 148** | **-3 209 208** |
| Produits exceptionnels (VII) | 1 156 562 | 283 821 |
| Charges exceptionnelles (VIII) | | 680 592 |
| **RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)** | **1 156 562** | **-396 772** |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) | | |
| Impôts sur les bénéfices (X) | | |
| **TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)** | **25 224 569** | **25 757 158** |
| **TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)** | **26 306 155** | **29 363 137** |
| **RÉSULTAT DE L'EXERCICE** | **-1 081 586** | **-3 605 980** |

# Annexe

# Préambule

## Introduction

### Introduction à l'annexe

L'exercice comptable clos le **31/12/2025** a une durée de **12** mois.
L'exercice précédent avait une durée de **12** mois recouvrant la période du **01/01/2024** à **31/12/2024**.
Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **11 369 254,06 €**.
Le résultat net comptable est **une perte** de **-1 081 586,03 €.**
Les notes et tableaux communiqués ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

## Événements significatifs

### Evénements post-clôture

**Sans impact :**
Au cours de l'exercice 2022, la société a procédé à la fermeture de l'un de ses sites de production, opération ayant conduit à la mise en place d'un Plan de Sauvegarde de l'Emploi (PSE). À la suite de ce PSE, quinze salariés ont saisi le conseil de prud'hommes. Une provision de 779 K€ relative à ce litige a été comptabilisée au passif du bilan et est toujours présent à la clôture de l'exercice 2025.
Le jugement a été rendu en février 2026, concluant que la société devait verser aux salariés une part significative des sommes réclamées. La société a décidé d'interjeter appel de cette décision, ce qui reporte à nouveau la décision définitive. Dans cette attente, la société doit toutefois s'acquitter du paiement des derniers éléments de salaires, des congés payés ainsi que des intérêts légaux afférents, conformément aux dispositions du jugement. A ce stade et au regard des sommes réclamées et indiquées dans le jugement, les montants provisionnés au bilan de la société au 31/12/2025 sont suffisants pour couvrir l'ensemble des demandes et frais associés.

## Autres informations significatives

Tendances du marché aéronautique :
Au cours de l'exercice, le secteur aéronautique a poursuivi une dynamique de croissance soutenue, portée par la reprise du trafic aérien international, la modernisation accélérée des flottes et les investissements liés à la transition énergétique. Selon plusieurs analyses sectorielles récentes, le marché aéronautique mondial connaît une expansion structurelle, avec un niveau de demande en progression continue sur le segment commercial comme sur celui de la maintenance et des services associés.
Les études indiquent que le marché aéronautique mondial devrait atteindre 385,51 milliards USD en 2025, avec une croissance moyenne estimée à près de 8 % par an jusqu'en 2030, soutenue par la demande renouvelée en avions commerciaux, l'essor du commerce électronique stimulant le fret aérien et les programmes étatiques favorisant les technologies de propulsion durable. Les constructeurs orientent leurs efforts vers des appareils plus économes en carburant et vers l'intégration de solutions numériques visant à réduire les coûts opérationnels et les émissions.
En 2025 2026, le secteur bénéficie également d'une reprise marquée du transport aérien civil, particulièrement en Asie, tandis que l'Europe retrouve progressivement les niveaux d'avant pandémie. Les compagnies aériennes accélèrent le renouvellement de leur flotte pour répondre aux impératifs environnementaux et aux exigences de capacité, ce qui entretient un carnet de commandes particulièrement élevé pour les avionneurs. Parallèlement, la chaîne industrielle se modernise par une digitalisation accrue et des gains de cadence soutenus grâce à l'automatisation.
Les services de maintenance, réparation et révision (MRO) poursuivent également leur croissance, le marché ayant dépassé 92 milliards USD en 2025, avec des perspectives d'expansion continue jusqu'en 2035. Cette dynamique est alimentée par le vieillissement progressif d'une partie de la flotte mondiale et par l'importance croissante des opérations de maintenance préventive et numérique.
Dans ce contexte, l'industrie aéronautique se trouve à la croisée d'une croissance durable et d'une transition technologique majeure, marquée par l'essor des carburants durables (SAF), le développement d'avions hybrides ou électriques, et l'intégration renforcée de l'intelligence artificielle dans les systèmes avionnés et les processus industriels. L'année 2026 se positionne ainsi comme un tournant où la recherche de performance opérationnelle se combine étroitement avec les objectifs de réduction de l'empreinte carbone.

Évolution de l'activité de la société :

Dans un contexte où le marché aéronautique connaît une croissance soutenue mais contrastée selon les segments — portée notamment par la reprise du transport civil, l'augmentation de la demande d'avions commerciaux et la montée en puissance des activités de maintenance et de modernisation des flottes — la société a enregistré une progression lente mais régulière de son chiffre d'affaires au cours de l'exercice.
Cette évolution reflète un environnement dynamique mais offrant relativement peu de nouvelles opportunités immédiates, en raison notamment de tensions persistantes sur les capacités de production et d'une dynamique commerciale limitée en 2025.
Malgré cela, la société a initié un début de diversification stratégique en se positionnant progressivement sur le marché émergent des "speedshops", orienté vers la réactivité afin de répondre aux demandes de clients majeurs. Ce segment en développement s'inscrit dans la dynamique d'innovation nécessaire pour assurer le développement de la société.
Parallèlement à ces évolutions commerciales, l'entreprise a poursuivi activement la mise en œuvre d'actions destinées à rétablir et améliorer sa rentabilité. Plusieurs leviers ont été mobilisés au cours de l'exercice :
• Amélioration de la productivité, notamment par l'optimisation de l'organisation du travail et l'amélioration de l'efficacité opérationnelle ;
• Rationalisation et standardisation des processus internes, visant à réduire les coûts indirects et à fiabiliser les délais d'exécution ;
• Travail approfondi sur la politique tarifaire, avec une réévaluation de certains prix de vente pour mieux refléter l'évolution des coûts de production et des conditions du marché.
Ces mesures, engagées dans une démarche de performance durable, ont pour objectif de consolider la structure financière de l'entreprise tout en lui permettant de rester compétitive dans un marché en mutation rapide.

Autres éléments significatifs de l'exercice :
En complément de l'évolution de l'activité décrite précédemment, plusieurs faits marquants ont rythmé l'exercice et ont eu un impact sur l'organisation, la structure financière et les dispositifs sociaux de l'entreprise :
• Changement de direction de site (octobre 2025)
En octobre 2025, l'entreprise a procédé à un remplacement du directeur de site, entraînant une évolution dans la gouvernance opérationnelle.
• Fin du remboursement de la dette issue du dispositif CCSF
L'exercice a également été marqué par la fin du remboursement du plan de dette lié au Comité Consultatif du Secteur Financier (CCSF). L'extinction de cet engagement financier constitue un élément significatif de l'année, permettant un allègement durable de la structure de bilantielle de la société.
• Mise en place d'un accord d'intéressement (juillet 2025)
Depuis juillet 2025, la société a instauré un accord d'intéressement, permettant d'associer les collaborateurs à la performance de l'entreprise. Ce dispositif constitue un levier d'engagement collectif et s'inscrit dans la volonté de renforcer la cohésion interne tout en alignant les efforts sur les objectifs de rentabilité et de performance opérationnelle.
• Déploiement d'un nouveau système de factoring avec la plateforme Taulia
Au cours de l'exercice, l'entreprise a également mis en place un nouveau système de "factor", adossé à la plateforme Taulia pour le compte du client Airbus.
Ce dispositif vise à :
- Sécuriser le recouvrement des créances,
- Optimiser la trésorerie par une amélioration des délais d'encaissement,
- Fiabiliser le flux de facturation via une interface numérique conforme aux exigences du client Airbus.
Ce changement constitue un élément structurant dans le pilotage financier de l'entreprise et dans la présentation des comptes de bilan de la société.
• Mise à jour du plan comptable selon le règlement ANC n° 2022 06
Enfin, l'exercice a vu la mise en conformité du plan comptable de l'entreprise avec le règlement ANC n° 2022 06, relatif à la modernisation des états financiers.
Cette mise à jour a impliqué :
Une adaptation de la présentation des états financiers,
Une intégration des nouvelles exigences en matière de transparence,
Une mise en cohérence des comptes avec les règles comptables révisées avec notamment une révision de l'approche sur les éléments exceptionnels figurant dans les comptes de la société.
Cette conformité réglementaire renforce la qualité et la lisibilité des informations financières produites par l'entreprise.

# Principes et méthodes comptables

## Règlement comptable

### Mention du règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

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

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

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

### Changement de méthode comptable - Modification du plan comptable en application du règlement ANC n°2022-06

Le règlement de l'ANC N° 2022-06 du 4 novembre 2022, apporte plusieurs modifications importantes au plan comptable général (PCG). Les nouvelles règles concernent toutes les entreprises et s'appliquent aux comptes sociaux, de manière obligatoire au exercices ouverts à compter du 01/01/2025. Les nouvelles dispositions introduisent des modifications concernant notamment une nouvelle présentation du résultat exceptionnel, la suppression des transferts de charges et l'aménagement du plan des comptes et les modèles de bilan et compte de résultat.
Les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2025 sont établis et présentés conformément aux dispositions de ce règlement. Les incidences du nouveau règlement sur les principaux postes de 2025 sont détaillées ci-après.
Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ne sont pas retraités rétrospectivement des nouvelles régies. En revanche, des reclassements et des regroupements ont été opérés, entre des lignes de bilan ou du compte de résultat, pour respecter le nouveau format des états financiers (voir ci-après 2.).
Conformément à l'application du règlement ANC n°2022-06, entre en vigueur au 1er janvier 2025, certaines règles de présentation comptable ont été modifiées.
Ce changement entraîne le classement en résultat courant d'opérations — à l'exception de celles qui ne sont pas directement liées à un événement majeur et inhabituel — qui avant l'application du nouveau règlement étaient comptabilisées par nature en résultat exceptionnel.
Les principales incidences sont détaillées ci-après :
• les valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées désormais présentées en charges d'exploitation. En 2025, ces charges s'élèvent à 2 K€ ;
• les reprises de provisions (pour risques et charges afférentes aux litiges et aux contrôles fiscaux et en matière sociale), désormais présentées en produits d'exploitation. En 2025, ces produits s'élèvent à 34 K€ ;

### Impact chiffré de la modification du plan comptable en application du règlement ANC N°2022-06

| Données antérieures | Nouvelles données |
|---|---|
| Nouveau compte PCG 2025 | 657 Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées – 2 K€ |
| 6752 - Immobilisations corporelles – 5 K€ | Compte supprimé en 2025 |
| Nouveau compte PCG 2025 | 741 Subventions d'exploitation - 8 K€ |
| Nouveau compte PCG 2025 | 747 Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat de l'exercice – 2 K€ |
| 771 - Produits exceptionnels sur opérations de gestion – 65 K€€ | Compte supprimé en 2025 |
| Nouveau compte PCG 2025 | 649 Transfert de charges - 150 K€ |
| 791 Transfert de charges - 1 327 K€ | Compte supprimé en 2025 |

## Liste des méthodes

### Immobilisations incorporelles et corporelles

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.
Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

| Type d'immobilisation | Durée d'amortissement |
|---|---|
| **Bâtiments, installations et agencements** | |
| Bâtiments commerciaux | 10 à 40 ans |
| Bureaux | |
| Agencements | |
| Mobilier | 2 à 20 ans |
| Travaux | |
| **Matériel et outillage** | |
| Matériel | 2 à 23 ans |
| Outillage | 2 à 23 ans |
| **Autres immobilisations corporelles** | |
| Matériel de transport | |
| Matériel informatique | 3 à 5 ans |
| **Immobilisations incorporelles** | |
| Logiciels | 2 à 6 ans |
| Brevets | 2 à 6 ans |
| Autres | 3 ans |

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif et en fonction de la durée de vie prévue

### Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

Les titres de participation sont inscrits au bilan pour leur coût d'acquisition. Conformément au règlement CRC 2004-06 relatif à la définition et la comptabilisation des actifs, SIMAIR intègre dans la valeur de ses titres les frais liés à leur acquisition. La nécessité de constater une

perte de valeur est appréciée par comparaison entre le coût historique d'acquisition et la valeur actuelle laquelle correspond généralement à la valeur d'utilité des
participations estimée selon la méthode des flux de trésorerie actualisés.
La provision pour dépréciation de la créance rattachée à la participation de Simair dans sa filiale IAT a été partiellement reprise à la suite de l'augmentation de son capital pour 1 112 360 €.

## Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode "du coût moyen unitaire pondéré" (CMUP).
Les stocks de pièces primaires sont valorisés au coût réel pondéré de fabrication.
Les stocks d'en cours sont valorisés au coût réel de fabrication avec une limitation à 90% du prix de vente.
Les stocks de produits finis sont valorisés au cout moyen pondéré de fabrication avec une limitation à 90% du prix de vente.
La dépréciation concerne les matières, les pièces intermédiaires et les produits finis présentant un risque de non utilisation.
La règle de dépréciation adoptée est la suivante (hors stocks spécifiques) :
- Les références n'ayant pas tourné depuis plus d'un an et moins de deux ans sont provisionnées à 10%.
- Les références n'ayant pas tourné depuis plus de deux ans et moins de trois ans sont provisionnées à 50 %.
- Les références n'ayant pas tourné depuis trois ans et plus sont provisionnées à 100%.

## Créances et dettes

La société a recours à l'affacturage. Les créances cédées sans garantie de paiement sont maintenues à l'actif du bilan.
Les créances cédées représentent 1 187 981,77 au 31/12/2025.
Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.
Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.
Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.
Les créances et dettes libellées en devise sont évaluées à leur cours de clôture. La différence avec la valeur comptable est enregistrée en écart de conversion. Les soldes débiteurs peuvent faire l'objet d'une provision en fonction des risques de dénouement.
Conformément aux dispositions du PCG, les créances clients cédées au factor (pour un montant de 1 187 981,77 en 2025) ont fait l'objet d'une décomptabilisation et viennent donc en déduction du poste Créances Clients et comptes rattachés.

## Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont enregistrées à leur valeur nominale.
Cas des disponibilités en devise :
Les liquidités disponibles en devises sont converties en euros sur la base du dernier cours de change précédent la clôture de l'exercice.
Les écarts de conversion sont directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

## Indemnité de départ à la retraite

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés sont mentionnés en engagements financiers donnés, à l'exclusion d'une constatation par voie comptable.
L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon rétrospective prorata temporis (droits individuels acquis au jour du départ à la retraite, proratisés à la date du calcul) sur la base d'une hypothèse de départ à l'initiative du salarié à l'âge de 64 ans (âge maintenu malgré la réforme légale par mesure de simplification compte tenu de l'incidence non significative des modifications apportées sur le calcul de la provision pour l'exercice 2025) en tenant compte des éléments suivants :
- Paramètres propres à chacun des salariés de la société (âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel),
- Données spécifiques à la société (convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale, taux de rotation prévisionnel du personnel et taux de charges sociales),
- Taux d'actualisation retenu à 3.96%.
- Evolution salaires à 3.5%.
- Taux charges 39% non cadres, 39% cadres.
Les montants éventuellement couverts par une assurance spécifique sont mentionnés en engagements reçus.

# Informations additionnelles

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

| Rubriques | Informations |
|---|---|
| **Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand d'entités dont l'entité fait partie en temps qu'entité filiale** | |
| Nom | BT2I |
| Siège | 9 RUE BERNARD<br>PALISSY 33 700<br>MERIGNC FRANCE |
| N° d'identification si entité française | 518674916 |
| Lieu où les états financiers consolidés peuvent être obtenus | |
| **Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus petit d'entités compris dans l'ensemble visé ci-dessus dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale** | |
| Nom | |
| Siège | |
| N° d'identification si entité française | |
| Lieu où les états financiers consolidés peuvent être obtenus | |

# Postes du bilan et du compte de résultat

## Informations relatives à l'actif

### Mouvements des postes d'immobilisations

| Rubriques | Brut à l'ouverture de l'exercice (A) | Augmentations (B) | Diminutions (C) | Brut à la clôture de l'exercice (D) |
|---|---|---|---|---|
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| Frais de développement | 179 742 | | | 179 742 |
| Concessions, brevets & licences | 2 313 654 | 37 110 | | 2 350 764 |
| Fonds commercial | 579 103 | | | 579 103 |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Immo. en cours, avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | 3 586 656 | 110 866 | | 3 697 522 |
| Installations techniques, matériel et outillage | 6 240 557 | 365 619 | 16 298 | 6 589 878 |
| Autres immobilisations corporelles | 482 633 | 27 783 | | 510 416 |
| Immo. en cours, avances et acomptes | 89 752 | 237 012 | 95 712 | 231 052 |
| **Immobilisations financières** | | | | |
| Participations | 1 146 360 | | | 1 146 360 |
| Créances rattachées à des participations | 1 253 454 | | | 1 253 454 |
| Titres immobilisés | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 194 752 | 247 535 | 299 639 | 142 648 |
| **TOTAL** | **16 066 664** | **1 025 925** | **411 649** | **16 680 940** |

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent
(B) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(C) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

## Amortissements et dépréciations

| Amortissements | Durée d'utilisation | Mode d'amortissement | Brut à l'ouverture de l'exercice (A) | Augmentations (B) | Diminutions (C) | Brut à la clôture de l'exercice (D) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Immobilisations incorporelles** | | | | | | |
| Frais d'établissement et de R&D | | | 179 742 | | | 179 742 |
| Concessions, brevets & licences | | | 2 171 689 | 13 791 | | 2 185 479 |
| Fonds commercial | | | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | | | |
| Immo. en cours, avances et acomptes | | | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | | | |
| Terrains | | | | | | |
| Constructions | | | 2 617 380 | 123 160 | | 2 740 540 |
| Installations techniques, matériel et outillage | | | 5 003 311 | 255 234 | 14 341 | 5 244 204 |
| Autres immobilisations corporelles | | | 348 882 | 42 899 | | 391 781 |
| Immo. en cours, avances et acomptes | | | | | | |
| **Immobilisations financières** | | | | | | |
| Participations | | | | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | | | | |
| Titres immobilisés | | | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | | | |
| Prêts | | | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | | | |
| **TOTAL** | | | **10 321 004** | **435 084** | **14 341** | **10 741 746** |

| Dépréciations | Brut à l'ouverture de l'exercice (A) | Augmentations (B) | Diminutions (C) | Brut à la clôture de l'exercice (D) |
|---|---|---|---|---|
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| Frais d'établissement et de R&D | | | | |
| Concessions, brevets & licences | 5 835 | | | 5 835 |
| Fonds commercial | 137 001 | | | 137 001 |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Immo. en cours, avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | 317 964 | | | 317 964 |
| Installations techniques, matériel et outillage | 90 044 | | | 90 044 |
| Autres immobilisations corporelles | | | | |
| Immo. en cours, avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations financières** | | | | |
| Participations | 1 112 360 | | | 1 112 360 |
| Créances rattachées à des participations | 1 253 454 | | | 1 253 454 |
| Titres immobilisés | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | |
| **Stocks et en-cours** | | | | |
| Matières premières | 132 497 | 4 215 | 68 714 | 67 998 |
| En-cours de production (biens et services) | | 539 000 | | 539 000 |
| Produits finis | 454 058 | | 89 338 | 364 720 |
| Marchandises | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| **Créances** | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 42 485 | 29 888 | 13 524 | 58 849 |
| Autres créances | | | | |
| Charges constatées d'avance | | | | |
| Capital souscrit - appelé non versé | | | | |
| **TOTAL** | **3 545 699** | **573 103** | **171 576** | **3 947 226** |

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent
(B) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(C) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

## Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé

Fonds commercial : 579 103 €

| Rubriques | Montant incorporé au cours de l'exercice |
|---|---|
| Immobilisations incorporelles | 579 103 |
| Immobilisations corporelles | |

## Précisions sur les stocks et en-cours

| Stocks et en-cours | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|---|---|
| Matières premières | 1 314 709 | 1 451 804 |
| En-cours de production (biens et services) | 1 965 469 | 1 659 645 |
| Produits finis | 2 142 224 | 2 326 313 |
| Marchandises | | |
| **TOTAL** | **5 422 402** | **5 437 762** |

| Dépréciations des stocks et en-cours | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|---|---|
| Matières premières | 67 998 | 132 497 |
| En-cours de production (biens et services) | 539 000 | |
| Produits finis | 364 720 | 454 058 |
| Marchandises | | |
| **TOTAL** | **971 718** | **586 555** |

| Coûts d'emprunt incorporés dans le coût des stocks et en-cours | Montant |
|---|---|
| Matières premières | |
| En-cours de production (biens et services) | |
| Produits finis | |
| Marchandises | |
| **TOTAL** | |

## État des échéances à la clôture de l'exercice

| Rubriques | Montant Brut | 1 an au plus | 1 à 5 ans | Plus de 5 ans |
|---|---|---|---|---|
| Créances rattachées à des participations | 1 253 454 | | 1 253 454 | |
| Prêts | | | | |
| Autres immo. financières | 142 648 | | 142 648 | |
| Clients douteux | 79 296 | | 79 296 | |
| Autres créances clients | 1 602 263 | 1 602 263 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 9 500 | 9 500 | | |
| Sécurité sociale et autres org. sociaux | | | | |
| **États et autres collectivités publiques** | | | | |
| Impôts sur les bénéfices | | | | |
| TVA | 923 648 | 923 648 | | |
| Autres impôts | | | | |
| Divers | | | | |
| Groupes et associés | | | | |
| Débiteurs divers | 334 510 | 334 510 | | |
| Charges constatées d'avance | 318 756 | 318 756 | | |
| **TOTAL** | **4 664 076** | **3 188 678** | **1 475 399** | |
| Prêts accordés en cours d'exercice | | | | |
| Rembours. obtenus en cours d'exercice | | | | |
| Prêts et avances consentis aux associés | | | | |

## État des charges constatées d'avance

| Charges constatées d'avance | Montant | Commentaire |
|---|---|---|
| Charges constatées d'avance | 318 756 | |
| **TOTAL** | **318 756** | |

### Plus values, moins values

| NATURE DES IMMOS | VALEUR D'ACTIF | AMORTISSEMENT | VALEUR RESIDUELLE | PRIX DE CESSION | PLUS VALUES CT | PLUS VALUES LT |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ENCEINTE BROUILLARD SALIN | 10 500 | 10 500 | | | | |
| REPARATION BROUILLARD SALIN | 5 798 | 3 841 | 1 957 | | -1 957 | |

## Informations relatives au passif

### Variation du capital

| Capital social | Nombres d'actions ou parts sociales | Valeur nominale |
|---|---|---|
| Titres en début d'exercice | 7 343 | 13,62 |
| Titres émis | | |
| Titres remboursés ou annulés | | |
| Titres en fin d'exercice | 7 343 | 13,62 |

### Variation des capitaux propres

| Rubriques | Montant à l'ouverture de l'exercice | Affectation du résultat | Distribution de dividendes | Augmentation de capital | Réduction de capital |
|---|---|---|---|---|---|
| Capital (dont versé...) | 100 012 | | | | |
| Fonds fiduciaires | | | | | |
| Primes liées au capital social | | | | | |
| Écarts de réévaluation | | | | | |
| Réserve légale | 100 000 | | | | |
| Autres réserves | 2 | | | | |
| Capital souscrit non versé | | | | | |
| Report à nouveau créditeur | | | | | |
| Report à nouveau débiteur | -10 782 696 | -3 605 980 | | | |
| Dividendes | | | | | |
| Résultat de l'exercice | -3 605 980 | 3 605 980 | | | |
| Subventions d'investissement | 3 031 | -362 | | | |
| Provisions réglementées | | | | | |
| **TOTAL** | **-14 185 631** | **-362** | | | |

| Rubriques | Résultat de l'exercice | Autre (à préciser) | Montant à la clôture de l'exercice |
|---|---|---|---|
| Capital (dont versé...) | | | 100 012 |
| Fonds fiduciaires | | | |
| Primes liées au capital social | | | |
| Écarts de réévaluation | | | |
| Réserve légale | | | 100 000 |
| Autres réserves | | | 2 |
| Capital souscrit non versé | | | |
| Report à nouveau créditeur | | | |
| Report à nouveau débiteur | | | -14 388 676 |
| Dividendes | | | |
| Résultat de l'exercice | -1 081 586 | | -1 081 586 |
| Subventions d'investissement | | | 2 669 |
| Provisions réglementées | | | |
| **TOTAL** | **-1 081 586** | | **-15 267 579** |

## Provisions

| Nature de la provision | À l'ouverture de l'exercice | Dotations | Reprises utilisées | Reprises non-utilisées | À la clôture de l'exercice |
|---|---|---|---|---|---|
| Provisions pour risques | 852 422 | 25 000 | 34 398 | | 843 024 |
| Provisions pour charges | | | | | |
| **TOTAL** | **852 422** | **25 000** | **34 398** | | **843 024** |

## Précisions sur les dettes

| Rubriques | Montant Brut | 1 an au plus | 1 à 5 ans | Plus de 5 ans |
|---|---|---|---|---|
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes aux étab. de crédit | | | | |
| Emprunts et dettes financières divers | 46 796 | 46 796 | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 6 402 477 | 6 402 477 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 1 039 261 | 1 039 261 | | |
| Sécurité Sociale et autres org. sociaux | 1 024 204 | 1 024 204 | | |
| **États et autres collectivités publiques** | | | | |
| Impôts sur les bénéfices | | | | |
| TVA | 16 407 | 16 407 | | |
| Obligations cautionnées | | | | |
| Autres impôts, taxes et assimilés | 114 087 | 114 087 | | |
| Dettes sur immo. et comptes rattachés | 19 375 | 19 375 | | |
| Groupe et associés | 14 358 432 | | 14 358 432 | |
| Autres dettes | 2 589 848 | 2 589 848 | | |
| Produits constatés d'avance | 166 623 | 166 623 | | |
| **TOTAL** | **25 777 510** | **11 419 078** | **14 358 432** | |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | | | | |
| Emprunts et dettes contractés auprès des associés | | | | |

### Précisions sur certains postes de passif

| Produits constatés d'avance | Montant | Commentaire |
|---|---|---|
| Produits constatés d'avance | -166 623 | |
| **TOTAL** | **-166 623** | |

## Informations relatives au compte de résultat

### État des charges à payer et des produits à recevoir

| Charges à payer | Montant | Commentaire |
|---|---|---|
| Fournisseurs d'immobilisations - Factures non parvenues | 19 375 | |
| Fournisseurs frais généraux- Factures non parvenues | 222 118 | |
| Personnel - Dettes provisionnées pour congés à payer | 552 597 | |
| Organismes sociaux - Charges sociales sur congés payés | 201 511 | |
| État - Charges à payer | 91 895 | |
| **TOTAL** | **1 087 496** | |

| Produits à recevoir | Montant | Commentaire |
|---|---|---|
| Clients - Factures à établir | 83 870 | |
| Divers - Produits à recevoir | 84 576 | |
| **TOTAL** | **168 445** | |

### Honoraires des commissaires aux comptes

| Honoraires | Commissaire aux comptes 1 | Commissaire aux comptes 2 |
|---|---|---|
| Afférents à la certification des comptes | 29 464 | |
| Afférents aux services autres | | |
| **TOTAL** | **29 464** | |

# Fiscalité

## Autres (dont intégration fiscale)

La société est intégrée fiscalement depuis le 01/01/2010. La tête de groupe de l'intégration fiscale est BT2I.

# Transactions non conclues aux conditions normales de marché

## Opérations réalisées avec des parties liées

| Désignation de la partie liée | Nature de la relation avec la partie liée | Montant des transactions réalisées au cours de l'exercice | Autres informations |
|---|---|---|---|
| BT2I | C/C | 13 740 018 | |
| BT2I | INT C/C | 618 414 | |
| BT2I | FOURNISSEURS | 3 440 306 | |
| BT2I | CLIENTS | 7 245 | |

# Opérations et engagements hors bilan

## Engagement financier ou garantie hors bilan

| Nature des engagements | Total | Dirigeants | Filiales | Participations | Autres entreprises liées | Autres | Provision |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Engagements donnés** | | | | | | | |
| Indemnités de départ en retraite | 1 020 865 | | | | | | |
| Crédit bail mobilier | 33 016 | | | | | | |
| Créances cédées au factor | 1 187 982 | | | | | | |
| **TOTAL** | **2 241 863** | | | | | | |
| **Engagements reçus** | | | | | | | |
| **TOTAL** | | | | | | | |
| **Engagements réciproques** | | | | | | | |
| **TOTAL** | | | | | | | |
| Engagts sur les pensions | | | | | | | |

## Engagements de crédit bail - Informations complémentaires

| Rubriques | Valeur d'origine | Coût d'entrée de l'actif | Dotations aux amortissements de l'exercice | Dotations aux amortissements cumulées | Valeur nette |
|---|---|---|---|---|---|
| Terrains | | | | | |
| Constructions | | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillages | | | 32 824 | 295 414 | |
| Autres | | | | | |
| **TOTAL** | | | **32 824** | **295 414** | |

| Rubriques | Redevances payées de l'exercice | Redevances payées cumulées | Redevances restant a moins d'un an | Redevances restant de un à cinq ans | Redevances restant a plus de cinq ans | Prix d'achat résiduel |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Terrains | | | | | | |
| Constructions | | | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillages | 33 016 | 328 238 | | | | |
| Autres | | | | | | |
| **TOTAL** | **33 016** | **328 238** | | | | |

# Informations relatives à l'effectif

## Effectif employé pendant l'exercice

| Catégorie | Effectif moyen employé pendant l'exercice |
|---|---|
| Ouvriers | 144 |
| Employés, techniciens, agents de maîtrise | 40 |
| Cadres et ingénieurs | 15 |
| **TOTAL** | **199** |

Vikta SignID: 57e3ff89-b656-4c51-8ef3-8039810c6fc7

**SIMAIR**
**Société par actions simplifiée au capital de 100 011,66 euros**
**Siège social : 17 avenue André Dulin, Zone Industrielle des Sœurs**
**17300 ROCHEFORT**
**316 883 180 RCS La Rochelle**

(la « **Société** »)

---

**DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE EN DATE DU 15 JUIN 2026**

**AFFECTATION DU RESULTAT DECIDEE**

**TROISIEME DECISION**

**Affectation du résultat**

L'Associée Unique décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevant à -1.081.586,03 euros en totalité au compte « Report à nouveau » qui passera de -14.388.675,64 euros à -15.470.261,67 euros.

**Rappel des dividendes distribués**

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis de Code général des impôts, l'Associée Unique prend acte qu'aucune somme n'a été distribuée à titre de dividendes, au titre des trois exercices précédents.




**Certifié conforme**

**Le Président**

# SIMAIR

Société par actions simplifiée

Zone Industrielle des Soeurs

17 avenue André Dulin

17300 ROCHEFORT

---

## Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

Deloitte & Associés
6 place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
France
Téléphone : + 33 (0) 1 40 88 28 00
www.deloitte.fr

Adresse postale :
TSA 20303
92030 La Défense Cedex

# SIMAIR

Société par actions simplifiée

Zone Industrielle des Soeurs

17 avenue André Dulin

17300 ROCHEFORT

---

## Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

---

À l'associé unique de la société SIMAIR

**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 SIMAIR 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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Deloitte.

Indépendance

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

**Observation**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les changements de méthodes comptables décrit dans la note « "Principes et méthodes comptables", paragraphe « changement de règles et de méthodes comptables » relatif à la première application du règlement comptable ANC n°2022.06 tel que décrit 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, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

**Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et règlementaires.

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 de la Présidente 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.

Deloitte.

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 des commissaires 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 ;

Deloitte.

- 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.

Balma, le 28 mai 2026

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Fabien MATHIEU

# Bilan actif

| Postes | Brut | Amort. & dépréc. | Net 31/12/2025 | Net 31/12/2024 |
|---|---|---|---|---|
| Capital souscrit non appelé (I) | | | | |
| Frais d'établissement (II) | | | | |
| **IMMOBILISATIONS INCORPORELLES** | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs simil... | 2 350 764 | 2 191 314 | 159 450 | 136 131 |
| Fonds commercial | 579 103 | 137 001 | 442 102 | 442 102 |
| Autres immobilisations incorporelles | 179 742 | 179 742 | | |
| Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes | | | | |
| **IMMOBILISATIONS CORPORELLES** | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | 3 697 522 | 3 058 504 | 639 018 | 651 312 |
| Installations techniques, matériels et outillage industriels | 6 589 878 | 5 334 248 | 1 255 630 | 1 147 202 |
| Autres immobilisations corporelles | 510 416 | 391 781 | 118 635 | 133 750 |
| Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes | 231 052 | | 231 052 | 89 752 |
| **IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES** | | | | |
| Participations | 1 146 360 | 1 112 360 | 34 000 | 34 000 |
| Créances rattachées à des participations | 1 253 454 | 1 253 454 | | |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 142 648 | | 142 648 | 194 752 |
| **TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)** | **16 680 940** | **13 658 405** | **3 022 535** | **2 829 001** |
| **STOCKS ET EN-COURS** | | | | |
| Matières premières et autres approvisionnements | 1 314 709 | 67 998 | 1 246 711 | 1 319 307 |
| En-cours de production (biens et services) | 1 965 469 | 539 000 | 1 426 469 | 1 659 645 |
| Produits finis | 2 142 224 | 364 720 | 1 777 504 | 1 872 255 |
| Marchandises | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 22 325 | | 22 325 | 25 039 |
| **CRÉANCES** | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 1 681 559 | 58 849 | 1 622 709 | 1 839 510 |
| Autres créances | 1 262 948 | | 1 262 948 | 2 115 142 |
| Charges constatées d'avance | 318 756 | | 318 756 | 345 176 |
| Capital souscrit - appelé, non versé | | | | |
| **VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT** | | | | |
| Actions propres | | | | |
| Autres titres | | | | |
| Instruments financiers à terme et jetons détenus | | | | |
| Disponibilités | 664 160 | | 664 160 | 668 051 |
| **TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)** | **9 372 151** | **1 030 567** | **8 341 583** | **9 844 124** |
| Frais d'émission des emprunts (V) | | | | |
| Primes de remboursement des emprunts (VI) | | | | |
| Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Actif (VII) | 5 136 | | 5 136 | |
| **TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)** | **26 058 226** | **14 688 972** | **11 369 254** | **12 673 125** |

# Bilan passif

| Postes | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---|---|---|
| Capital (dont versé...) | 100 012 | 100 012 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | | |
| Écarts de réévaluation | | |
| Écarts d'équivalence | | |
| **RÉSERVES** | | |
| Réserve légale | 100 000 | 100 000 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées | | |
| Autres réserves | 2 | 2 |
| Report à nouveau | -14 388 676 | -10 782 696 |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) | -1 081 586 | -3 605 980 |
| Subventions d'investissement | 2 669 | 3 031 |
| Provisions réglementées | | |
| **TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)** | **-15 267 579** | **-14 185 631** |
| Produit des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| **TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)** | | |
| Provisions pour risques | 843 024 | 852 422 |
| Provisions pour charges | | |
| **TOTAL PROVISIONS (II)** | **843 024** | **852 422** |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | |
| Emprunts et dettes financières diverses | 14 405 228 | 12 011 264 |
| Instruments financiers à terme | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 6 402 477 | 7 266 501 |
| Dettes fiscales et sociales | 2 193 959 | 3 435 297 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 19 375 | |
| Autres dettes | 2 589 848 | 2 893 015 |
| Produits constatés d'avance | 166 623 | 400 257 |
| **TOTAL DETTES (III)** | **25 777 510** | **26 006 334** |
| Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif (IV) | 16 300 | |
| **TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)** | **11 369 254** | **12 673 125** |

# Compte de résultat

| Postes | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| **PRODUITS D'EXPLOITATION** | | |
| Vente de marchandises | | 6 856 |
| Production vendue de biens | 119 965 | 117 914 |
| Production vendue de services | 23 531 050 | 23 277 948 |
| **MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES** | **23 651 015** | **23 402 718** |
| Production stockée | 121 735 | 483 287 |
| Production immobilisée | 6 119 | 8 546 |
| Subventions | 9 842 | |
| Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions | 205 974 | 1 475 739 |
| Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | | |
| Autres produits | 23 711 | 2 425 |
| **TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)** | **24 018 396** | **25 372 715** |
| **CHARGES D'EXPLOITATION** | | |
| Achats de marchandises | 520 981 | 387 029 |
| Variation de stocks | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | 3 856 311 | 4 171 359 |
| Variation de stocks | 137 095 | -161 405 |
| Autres achats et charges externes | 10 119 919 | 13 080 487 |
| Impôts, taxes, et versements assimilés | 226 049 | 228 863 |
| Salaires | 6 977 931 | 6 827 563 |
| Cotisations sociales | 2 513 486 | 2 404 709 |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations : | | |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortissements | 435 084 | 450 849 |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | 573 103 | 188 127 |
| Dotations aux provisions | 25 000 | |
| Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées | 1 957 | |
| Autres charges | 65 916 | 146 384 |
| **TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)** | **25 452 832** | **27 723 967** |
| **RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)** | **-1 434 436** | **-2 351 251** |
| **QUOTE-PART DE RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FAITES EN COMMUN** | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | |
| **PRODUITS FINANCIERS** | | |
| De participations | | |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | 280 |
| Reprises sur dépréciations et provisions | | |
| Différences positives de change | 49 611 | 100 342 |
| Produits des cessions d'immobilisations financières | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie | | |
| **TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)** | **49 611** | **100 622** |
| **CHARGES FINANCIÈRES** | | |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | 31 636 |
| Intérêts et charges assimilées | 764 325 | 792 946 |
| Différences négatives de change | 88 998 | 133 997 |
| Valeurs comptables des immobilisations financières cédées | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie | | |
| **TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)** | **853 323** | **958 579** |

| Postes | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| **RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)** | **-803 712** | **-857 957** |
| **RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)** | **-2 238 148** | **-3 209 208** |
| Produits exceptionnels (VII) | 1 156 562 | 283 821 |
| Charges exceptionnelles (VIII) | | 680 592 |
| **RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)** | **1 156 562** | **-396 772** |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) | | |
| Impôts sur les bénéfices (X) | | |
| **TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)** | **25 224 569** | **25 757 158** |
| **TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)** | **26 306 155** | **29 363 137** |
| **RÉSULTAT DE L'EXERCICE** | **-1 081 586** | **-3 605 980** |

# Préambule

## Introduction

### Introduction à l'annexe

L'exercice comptable clos le **31/12/2025** a une durée de **12** mois.
L'exercice précédent avait une durée de **12** mois recouvrant la période du **01/01/2024** à **31/12/2024**.
Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **11 369 254,06 €**.
Le résultat net comptable est **une perte** de **-1 081 586,03 €**.
Les notes et tableaux communiqués ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

## Événements significatifs

### Evénements post-clôture

**Sans impact :**
Au cours de l'exercice 2022, la société a procédé à la fermeture de l'un de ses sites de production, opération ayant conduit à la mise en place d'un Plan de Sauvegarde de l'Emploi (PSE). À la suite de ce PSE, quinze salariés ont saisi le conseil de prud'hommes. Une provision de 779 K€ relative à ce litige a été comptabilisée au passif du bilan et est toujours présent à la clôture de l'exercice 2025.
Le jugement a été rendu en février 2026, concluant que la société devait verser aux salariés une part significative des sommes réclamées. La société a décidé d'interjeter appel de cette décision, ce qui reporte à nouveau la décision définitive. Dans cette attente, la société doit toutefois s'acquitter du paiement des derniers éléments de salaires, des congés payés ainsi que des intérêts légaux afférents, conformément aux dispositions du jugement. A ce stade et au regard des sommes réclamées et indiquées dans le jugement, les montants provisionnés au bilan de la société au 31/12/2025 sont suffisants pour couvrir l'ensemble des demandes et frais associés.

### Autres informations significatives

Tendances du marché aéronautique :
Au cours de l'exercice, le secteur aéronautique a poursuivi une dynamique de croissance soutenue, portée par la reprise du trafic aérien international, la modernisation accélérée des flottes et les investissements liés à la transition énergétique. Selon plusieurs analyses sectorielles récentes, le marché aéronautique mondial connaît une expansion structurelle, avec un niveau de demande en progression continue sur le segment commercial comme sur celui de la maintenance et des services associés.
Les études indiquent que le marché aéronautique mondial devrait atteindre 385,51 milliards USD en 2025, avec une croissance moyenne estimée à près de 8 % par an jusqu'en 2030, soutenue par la demande renouvelée en avions commerciaux, l'essor du commerce électronique stimulant le fret aérien et les programmes étatiques favorisant les technologies de propulsion durable. Les constructeurs orientent leurs efforts vers des appareils plus économes en carburant et vers l'intégration de solutions numériques visant à réduire les coûts opérationnels et les émissions.
En 2025 2026, le secteur bénéficie également d'une reprise marquée du transport aérien civil, particulièrement en Asie, tandis que l'Europe retrouve progressivement les niveaux d'avant pandémie. Les compagnies aériennes accélèrent le renouvellement de leur flotte pour répondre aux impératifs environnementaux et aux exigences de capacité, ce qui entretient un carnet de commandes particulièrement élevé pour les avionneurs. Parallèlement, la chaîne industrielle se modernise par une digitalisation accrue et des gains de cadence soutenus grâce à l'automatisation.
Les services de maintenance, réparation et révision (MRO) poursuivent également leur croissance, le marché ayant dépassé 92 milliards USD en 2025, avec des perspectives d'expansion continue jusqu'en 2035. Cette dynamique est alimentée par le vieillissement progressif d'une partie de la flotte mondiale et par l'importance croissante des opérations de maintenance préventive et numérique.
Dans ce contexte, l'industrie aéronautique se trouve à la croisée d'une croissance durable et d'une transition technologique majeure, marquée par l'essor des carburants durables (SAF), le développement d'avions hybrides ou électriques, et l'intégration renforcée de l'intelligence artificielle dans les systèmes avionnés et les processus industriels. L'année 2026 se positionne ainsi comme un tournant où la recherche de performance opérationnelle se combine étroitement avec les objectifs de réduction de l'empreinte carbone.

Évolution de l'activité de la société :

Dans un contexte où le marché aéronautique connaît une croissance soutenue mais contrastée selon les segments — portée notamment par la reprise du transport civil, l'augmentation de la demande d'avions commerciaux et la montée en puissance des activités de maintenance et de modernisation des flottes — la société a enregistré une progression lente mais régulière de son chiffre d'affaires au cours de l'exercice.
Cette évolution reflète un environnement dynamique mais offrant relativement peu de nouvelles opportunités immédiates, en raison notamment de tensions persistantes sur les capacités de production et d'une dynamique commerciale limitée en 2025.
Malgré cela, la société a initié un début de diversification stratégique en se positionnant progressivement sur le marché émergent des "speedshops", orienté vers la réactivité afin de répondre aux demandes de clients majeurs. Ce segment en développement s'inscrit dans la dynamique d'innovation nécessaire pour assurer le développement de la société.
Parallèlement à ces évolutions commerciales, l'entreprise a poursuivi activement la mise en œuvre d'actions destinées à rétablir et améliorer sa rentabilité. Plusieurs leviers ont été mobilisés au cours de l'exercice :
• Amélioration de la productivité, notamment par l'optimisation de l'organisation du travail et l'amélioration de l'efficacité opérationnelle ;
• Rationalisation et standardisation des processus internes, visant à réduire les coûts indirects et à fiabiliser les délais d'exécution ;
• Travail approfondi sur la politique tarifaire, avec une réévaluation de certains prix de vente pour mieux refléter l'évolution des coûts de production et des conditions du marché.
Ces mesures, engagées dans une démarche de performance durable, ont pour objectif de consolider la structure financière de l'entreprise tout en lui permettant de rester compétitive dans un marché en mutation rapide.

Autres éléments significatifs de l'exercice :
En complément de l'évolution de l'activité décrite précédemment, plusieurs faits marquants ont rythmé l'exercice et ont eu un impact sur l'organisation, la structure financière et les dispositifs sociaux de l'entreprise :
• Changement de direction de site (octobre 2025)
En octobre 2025, l'entreprise a procédé à un remplacement du directeur de site, entraînant une évolution dans la gouvernance opérationnelle.
• Fin du remboursement de la dette issue du dispositif CCSF
L'exercice a également été marqué par la fin du remboursement du plan de dette lié au Comité Consultatif du Secteur Financier (CCSF). L'extinction de cet engagement financier constitue un élément significatif de l'année, permettant un allègement durable de la structure de bilantielle de la société.
• Mise en place d'un accord d'intéressement (juillet 2025)
Depuis juillet 2025, la société a instauré un accord d'intéressement, permettant d'associer les collaborateurs à la performance de l'entreprise. Ce dispositif constitue un levier d'engagement collectif et s'inscrit dans la volonté de renforcer la cohésion interne tout en alignant les efforts sur les objectifs de rentabilité et de performance opérationnelle.
• Déploiement d'un nouveau système de factoring avec la plateforme Taulia
Au cours de l'exercice, l'entreprise a également mis en place un nouveau système de "factor", adossé à la plateforme Taulia pour le compte du client Airbus.
Ce dispositif vise à :
- Sécuriser le recouvrement des créances,
- Optimiser la trésorerie par une amélioration des délais d'encaissement,
- Fiabiliser le flux de facturation via une interface numérique conforme aux exigences du client Airbus.
Ce changement constitue un élément structurant dans le pilotage financier de l'entreprise et dans la présentation des comptes de bilan de la société.
• Mise à jour du plan comptable selon le règlement ANC n° 2022 06
Enfin, l'exercice a vu la mise en conformité du plan comptable de l'entreprise avec le règlement ANC n° 2022 06, relatif à la modernisation des états financiers.
Cette mise à jour a impliqué :
Une adaptation de la présentation des états financiers,
Une intégration des nouvelles exigences en matière de transparence,
Une mise en cohérence des comptes avec les règles comptables révisées avec notamment une révision de l'approche sur les éléments exceptionnels figurant dans les comptes de la société.
Cette conformité réglementaire renforce la qualité et la lisibilité des informations financières produites par l'entreprise.

# Principes et méthodes comptables

## Règlement comptable

### Mention du règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

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

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

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

### Changement de méthode comptable - Modification du plan comptable en application du règlement ANC n°2022-06

Le règlement de l'ANC N° 2022-06 du 4 novembre 2022, apporte plusieurs modifications importantes au plan comptable général (PCG). Les nouvelles règles concernent toutes les entreprises et s'appliquent aux comptes sociaux, de manière obligatoire au exercices ouverts à compter du 01/01/2025. Les nouvelles dispositions introduisent des modifications concernant notamment une nouvelle présentation du résultat exceptionnel, la suppression des transferts de charges et l'aménagement du plan des comptes et les modèles de bilan et compte de résultat.
Les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2025 sont établis et présentés conformément aux dispositions de ce règlement. Les incidences du nouveau règlement sur les principaux postes de 2025 sont détaillées ci-après.
Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ne sont pas retraités rétrospectivement des nouvelles régies. En revanche, des reclassements et des regroupements ont été opérés, entre des lignes de bilan ou du compte de résultat, pour respecter le nouveau format des états financiers (voir ci-après 2.).
Conformément à l'application du règlement ANC n°2022-06, entre en vigueur au 1er janvier 2025, certaines règles de présentation comptable ont été modifiées.
Ce changement entraîne le classement en résultat courant d'opérations — à l'exception de celles qui ne sont pas directement liées à un événement majeur et inhabituel — qui avant l'application du nouveau règlement étaient comptabilisées par nature en résultat exceptionnel.
Les principales incidences sont détaillées ci-après :
• les valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées désormais présentées en charges d'exploitation. En 2025, ces charges s'élèvent à 2 K€ ;
• les reprises de provisions (pour risques et charges afférentes aux litiges et aux contrôles fiscaux et en matière sociale), désormais présentées en produits d'exploitation. En 2025, ces produits s'élèvent à 34 K€ ;

### Impact chiffré de la modification du plan comptable en application du règlement ANC N°2022-06

| Données antérieures | Nouvelles données |
|---|---|
| Nouveau compte PCG 2025 | 657 Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées – 2 K€ |
| 6752 - Immobilisations corporelles – 5 K€ | Compte supprimé en 2025 |
| Nouveau compte PCG 2025 | 741 Subventions d'exploitation - 8 K€ |
| Nouveau compte PCG 2025 | 747 Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat de l'exercice – 2 K€ |
| 771 - Produits exceptionnels sur opérations de gestion – 65 K€€ | Compte supprimé en 2025 |
| Nouveau compte PCG 2025 | 649 Transfert de charges - 150 K€ |
| 791 Transfert de charges - 1 327 K€ | Compte supprimé en 2025 |

## Liste des méthodes

### Immobilisations incorporelles et corporelles

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.
Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

| Type d'immobilisation | Durée d'amortissement |
|---|---|
| **Bâtiments, installations et agencements** | |
| Bâtiments commerciaux | 10 à 40 ans |
| Bureaux | |
| Agencements | |
| Mobilier | 2 à 20 ans |
| Travaux | |
| **Matériel et outillage** | |
| Matériel | 2 à 23 ans |
| Outillage | 2 à 23 ans |
| **Autres immobilisations corporelles** | |
| Matériel de transport | |
| Matériel informatique | 3 à 5 ans |
| **Immobilisations incorporelles** | |
| Logiciels | 2 à 6 ans |
| Brevets | 2 à 6 ans |
| Autres | 3 ans |

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif et en fonction de la durée de vie prévue

### Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

Les titres de participation sont inscrits au bilan pour leur coût d'acquisition. Conformément au règlement CRC 2004-06 relatif à la définition et la comptabilisation des actifs, SIMAIR intègre dans la valeur de ses titres les frais liés à leur acquisition. La nécessité de constater une

perte de valeur est appréciée par comparaison entre le coût historique d'acquisition et la valeur actuelle laquelle correspond généralement à la valeur d'utilité des
participations estimée selon la méthode des flux de trésorerie actualisés.
La provision pour dépréciation de la créance rattachée à la participation de Simair dans sa filiale IAT a été partiellement reprise à la suite de l'augmentation de son capital pour 1 112 360 €.

## Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode "du coût moyen unitaire pondéré" (CMUP).
Les stocks de pièces primaires sont valorisés au coût réel pondéré de fabrication.
Les stocks d'en cours sont valorisés au coût réel de fabrication avec une limitation à 90% du prix de vente.
Les stocks de produits finis sont valorisés au cout moyen pondéré de fabrication avec une limitation à 90% du prix de vente.
La dépréciation concerne les matières, les pièces intermédiaires et les produits finis présentant un risque de non utilisation.
La règle de dépréciation adoptée est la suivante (hors stocks spécifiques) :
- Les références n'ayant pas tourné depuis plus d'un an et moins de deux ans sont provisionnées à 10%.
- Les références n'ayant pas tourné depuis plus de deux ans et moins de trois ans sont provisionnées à 50 %.
- Les références n'ayant pas tourné depuis trois ans et plus sont provisionnées à 100%.

## Créances et dettes

La société a recours à l'affacturage. Les créances cédées sans garantie de paiement sont maintenues à l'actif du bilan.
Les créances cédées représentent 1 187 981,77 au 31/12/2025.
Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.
Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.
Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.
Les créances et dettes libellées en devise sont évaluées à leur cours de clôture. La différence avec la valeur comptable est enregistrée en écart de conversion. Les soldes débiteurs peuvent faire l'objet d'une provision en fonction des risques de dénouement.
Conformément aux dispositions du PCG, les créances clients cédées au factor (pour un montant de 1 187 981,77 en 2025) ont fait l'objet d'une décomptabilisation et viennent donc en déduction du poste Créances Clients et comptes rattachés.

## Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont enregistrées à leur valeur nominale.
Cas des disponibilités en devise :
Les liquidités disponibles en devises sont converties en euros sur la base du dernier cours de change précédent la clôture de l'exercice.
Les écarts de conversion sont directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

## Indemnité de départ à la retraite

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés sont mentionnés en engagements financiers donnés, à l'exclusion d'une constatation par voie comptable.
L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon rétrospective prorata temporis (droits individuels acquis au jour du départ à la retraite, proratisés à la date du calcul) sur la base d'une hypothèse de départ à l'initiative du salarié à l'âge de 64 ans (âge maintenu malgré la réforme légale par mesure de simplification compte tenu de l'incidence non significative des modifications apportées sur le calcul de la provision pour l'exercice 2025) en tenant compte des éléments suivants :
- Paramètres propres à chacun des salariés de la société (âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel),
- Données spécifiques à la société (convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale, taux de rotation prévisionnel du personnel et taux de charges sociales),
- Taux d'actualisation retenu à 3.96%.
- Evolution salaires à 2%.
- Taux charges 39% non cadres, 39% cadres.
Les montants éventuellement couverts par une assurance spécifique sont mentionnés en engagements reçus.

# Informations additionnelles

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

| Rubriques | Informations |
|---|---|
| **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 | BT2I |
| Siège | 9 RUE BERNARD<br>PALISSY 33 700<br>MERIGNC FRANCE |
| N° d'identification si entité française | 518674916 |
| Lieu où les états financiers consolidés peuvent être obtenus | |
| **Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus petit d'entités compris dans l'ensemble visé ci-dessus dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale** | |
| Nom | |
| Siège | |
| N° d'identification si entité française | |
| Lieu où les états financiers consolidés peuvent être obtenus | |

# Postes du bilan et du compte de résultat

## Informations relatives à l'actif

### Mouvements des postes d'immobilisations

| Rubriques | Brut à l'ouverture de l'exercice (A) | Augmentations (B) | Diminutions (C) | Brut à la clôture de l'exercice (D) |
|---|---|---|---|---|
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| Frais de développement | 179 742 | | | 179 742 |
| Concessions, brevets & licences | 2 313 654 | 37 110 | | 2 350 764 |
| Fonds commercial | 579 103 | | | 579 103 |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Immo. en cours, avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | 3 586 656 | 110 866 | | 3 697 522 |
| Installations techniques, matériel et outillage | 6 240 557 | 365 619 | 16 298 | 6 589 878 |
| Autres immobilisations corporelles | 482 633 | 27 783 | | 510 416 |
| Immo. en cours, avances et acomptes | 89 752 | 237 012 | 95 712 | 231 052 |
| **Immobilisations financières** | | | | |
| Participations | 1 146 360 | | | 1 146 360 |
| Créances rattachées à des participations | 1 253 454 | | | 1 253 454 |
| Titres immobilisés | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 194 752 | 247 535 | 299 639 | 142 648 |
| **TOTAL** | **16 066 664** | **1 025 925** | **411 649** | **16 680 940** |

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent
(B) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(C) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

## Amortissements et dépréciations

| Amortissements | Durée d'utilisation | Mode d'amortissement | Brut à l'ouverture de l'exercice (A) | Augmentations (B) | Diminutions (C) | Brut à la clôture de l'exercice (D) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Immobilisations incorporelles** | | | | | | |
| Frais d'établissement et de R&D | | | 179 742 | | | 179 742 |
| Concessions, brevets & licences | | | 2 171 689 | 13 791 | | 2 185 479 |
| Fonds commercial | | | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | | | |
| Immo. en cours, avances et acomptes | | | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | | | |
| Terrains | | | | | | |
| Constructions | | | 2 617 380 | 123 160 | | 2 740 540 |
| Installations techniques, matériel et outillage | | | 5 003 311 | 255 234 | 14 341 | 5 244 204 |
| Autres immobilisations corporelles | | | 348 882 | 42 899 | | 391 781 |
| Immo. en cours, avances et acomptes | | | | | | |
| **Immobilisations financières** | | | | | | |
| Participations | | | | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | | | | |
| Titres immobilisés | | | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | | | |
| Prêts | | | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | | | |
| **TOTAL** | | | **10 321 004** | **435 084** | **14 341** | **10 741 746** |

| Dépréciations | Brut à l'ouverture de l'exercice (A) | Augmentations (B) | Diminutions (C) | Brut à la clôture de l'exercice (D) |
|---|---|---|---|---|
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| Frais d'établissement et de R&D | | | | |
| Concessions, brevets & licences | 5 835 | | | 5 835 |
| Fonds commercial | 137 001 | | | 137 001 |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Immo. en cours, avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | 317 964 | | | 317 964 |
| Installations techniques, matériel et outillage | 90 044 | | | 90 044 |
| Autres immobilisations corporelles | | | | |
| Immo. en cours, avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations financières** | | | | |
| Participations | 1 112 360 | | | 1 112 360 |
| Créances rattachées à des participations | 1 253 454 | | | 1 253 454 |
| Titres immobilisés | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | |
| **Stocks et en-cours** | | | | |
| Matières premières | 132 497 | 4 215 | 68 714 | 67 998 |
| En-cours de production (biens et services) | | 539 000 | | 539 000 |
| Produits finis | 454 058 | | 89 338 | 364 720 |
| Marchandises | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| **Créances** | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 42 485 | 29 888 | 13 524 | 58 849 |
| Autres créances | | | | |
| Charges constatées d'avance | | | | |
| Capital souscrit - appelé non versé | | | | |
| **TOTAL** | **3 545 699** | **573 103** | **171 576** | **3 947 226** |

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent
(B) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(C) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

## Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé

Fonds commercial : 579 103 €

| Rubriques | Montant incorporé au cours de l'exercice |
|---|---|
| Immobilisations incorporelles | 579 103 |
| Immobilisations corporelles | |

## Précisions sur les stocks et en-cours

| Stocks et en-cours | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|---|---|
| Matières premières | 1 314 709 | 1 451 804 |
| En-cours de production (biens et services) | 1 965 469 | 1 659 645 |
| Produits finis | 2 142 224 | 2 326 313 |
| Marchandises | | |
| **TOTAL** | **5 422 402** | **5 437 762** |

| Dépréciations des stocks et en-cours | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|---|---|
| Matières premières | 67 998 | 132 497 |
| En-cours de production (biens et services) | 539 000 | |
| Produits finis | 364 720 | 454 058 |
| Marchandises | | |
| **TOTAL** | **971 718** | **586 555** |

| Coûts d'emprunt incorporés dans le coût des stocks et en-cours | Montant |
|---|---|
| Matières premières | |
| En-cours de production (biens et services) | |
| Produits finis | |
| Marchandises | |
| **TOTAL** | |

## État des échéances à la clôture de l'exercice

| Rubriques | Montant Brut | 1 an au plus | 1 à 5 ans | Plus de 5 ans |
|---|---|---|---|---|
| Créances rattachées à des participations | 1 253 454 | | 1 253 454 | |
| Prêts | | | | |
| Autres immo. financières | 142 648 | | 142 648 | |
| Clients douteux | 79 296 | | 79 296 | |
| Autres créances clients | 1 602 263 | 1 602 263 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 9 500 | 9 500 | | |
| Sécurité sociale et autres org. sociaux | | | | |
| **États et autres collectivités publiques** | | | | |
| Impôts sur les bénéfices | | | | |
| TVA | 923 648 | 923 648 | | |
| Autres impôts | | | | |
| Divers | | | | |
| Groupes et associés | | | | |
| Débiteurs divers | 334 510 | 334 510 | | |
| Charges constatées d'avance | 318 756 | 318 756 | | |
| **TOTAL** | **4 664 076** | **3 188 678** | **1 475 399** | |
| Prêts accordés en cours d'exercice | | | | |
| Rembours. obtenus en cours d'exercice | | | | |
| Prêts et avances consentis aux associés | | | | |

## État des charges constatées d'avance

| Charges constatées d'avance | Montant | Commentaire |
|---|---|---|
| Charges constatées d'avance | 318 756 | |
| **TOTAL** | **318 756** | |

### Plus values, moins values

| NATURE DES IMMOS | VALEUR D'ACTIF | AMORTISSEMENT | VALEUR RESIDUELLE | PRIX DE CESSION | PLUS VALUES CT | PLUS VALUES LT |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ENCEINTE BROUILLARD SALIN | 10 500 | 10 500 | | | | |
| REPARATION BROUILLARD SALIN | 5 798 | 3 841 | 1 957 | | -1 957 | |

## Informations relatives au passif

### Variation du capital

| Capital social | Nombres d'actions ou parts sociales | Valeur nominale |
|---|---|---|
| Titres en début d'exercice | 7 343 | 13,62 |
| Titres émis | | |
| Titres remboursés ou annulés | | |
| Titres en fin d'exercice | 7 343 | 13,62 |

### Variation des capitaux propres

| Rubriques | Montant à l'ouverture de l'exercice | Affectation du résultat | Distribution de dividendes | Augmentation de capital | Réduction de capital |
|---|---|---|---|---|---|
| Capital (dont versé...) | 100 012 | | | | |
| Fonds fiduciaires | | | | | |
| Primes liées au capital social | | | | | |
| Écarts de réévaluation | | | | | |
| Réserve légale | 100 000 | | | | |
| Autres réserves | 2 | | | | |
| Capital souscrit non versé | | | | | |
| Report à nouveau créditeur | | | | | |
| Report à nouveau débiteur | -10 782 696 | -3 605 980 | | | |
| Dividendes | | | | | |
| Résultat de l'exercice | -3 605 980 | 3 605 980 | | | |
| Subventions d'investissement | 3 031 | -362 | | | |
| Provisions réglementées | | | | | |
| **TOTAL** | **-14 185 631** | **-362** | | | |

| Rubriques | Résultat de l'exercice | Autre (à préciser) | Montant à la clôture de l'exercice |
|---|---|---|---|
| Capital (dont versé...) | | | 100 012 |
| Fonds fiduciaires | | | |
| Primes liées au capital social | | | |
| Écarts de réévaluation | | | |
| Réserve légale | | | 100 000 |
| Autres réserves | | | 2 |
| Capital souscrit non versé | | | |
| Report à nouveau créditeur | | | |
| Report à nouveau débiteur | | | -14 388 676 |
| Dividendes | | | |
| Résultat de l'exercice | -1 081 586 | | -1 081 586 |
| Subventions d'investissement | | | 2 669 |
| Provisions réglementées | | | |
| **TOTAL** | **-1 081 586** | | **-15 267 579** |

## Provisions

| Nature de la provision | À l'ouverture de l'exercice | Dotations | Reprises utilisées | Reprises non-utilisées | À la clôture de l'exercice |
|---|---|---|---|---|---|
| Provisions pour risques | 852 422 | 25 000 | 34 398 | | 843 024 |
| Provisions pour charges | | | | | |
| **TOTAL** | **852 422** | **25 000** | **34 398** | | **843 024** |

## Précisions sur les dettes

| Rubriques | Montant Brut | 1 an au plus | 1 à 5 ans | Plus de 5 ans |
|---|---|---|---|---|
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes aux étab. de crédit | | | | |
| Emprunts et dettes financières divers | 46 796 | 46 796 | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 6 402 477 | 6 402 477 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 1 039 261 | 1 039 261 | | |
| Sécurité Sociale et autres org. sociaux | 1 024 204 | 1 024 204 | | |
| **États et autres collectivités publiques** | | | | |
| Impôts sur les bénéfices | | | | |
| TVA | 16 407 | 16 407 | | |
| Obligations cautionnées | | | | |
| Autres impôts, taxes et assimilés | 114 087 | 114 087 | | |
| Dettes sur immo. et comptes rattachés | 19 375 | 19 375 | | |
| Groupe et associés | 14 358 432 | | 14 358 432 | |
| Autres dettes | 2 589 848 | 2 589 848 | | |
| Produits constatés d'avance | 166 623 | 166 623 | | |
| **TOTAL** | **25 777 510** | **11 419 078** | **14 358 432** | |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | | | | |
| Emprunts et dettes contractés auprès des associés | | | | |

### Précisions sur certains postes de passif

| Produits constatés d'avance | Montant | Commentaire |
|---|---|---|
| Produits constatés d'avance | -166 623 | |
| **TOTAL** | **-166 623** | |

## Informations relatives au compte de résultat

### État des charges à payer et des produits à recevoir

| Charges à payer | Montant | Commentaire |
|---|---|---|
| Fournisseurs d'immobilisations - Factures non parvenues | 19 375 | |
| Fournisseurs frais généraux- Factures non parvenues | 222 118 | |
| Personnel - Dettes provisionnées pour congés à payer | 552 597 | |
| Organismes sociaux - Charges sociales sur congés payés | 201 511 | |
| État - Charges à payer | 91 895 | |
| **TOTAL** | **1 087 496** | |

| Produits à recevoir | Montant | Commentaire |
|---|---|---|
| Clients - Factures à établir | 83 870 | |
| Divers - Produits à recevoir | 84 576 | |
| **TOTAL** | **168 445** | |

### Honoraires des commissaires aux comptes

| Honoraires | Commissaire aux comptes 1 | Commissaire aux comptes 2 |
|---|---|---|
| Afférents à la certification des comptes | 29 464 | |
| Afférents aux services autres | | |
| **TOTAL** | **29 464** | |

# Fiscalité

## Autres (dont intégration fiscale)

La société est intégrée fiscalement depuis le 01/01/2010. La tête de groupe de l'intégration fiscale est BT2I.

# Transactions non conclues aux conditions normales de marché

## Opérations réalisées avec des parties liées

| Désignation de la partie liée | Nature de la relation avec la partie liée | Montant des transactions réalisées au cours de l'exercice | Autres informations |
|---|---|---|---|
| BT2I | C/C | 13 740 018 | |
| BT2I | INT C/C | 618 414 | |
| BT2I | FOURNISSEURS | 3 440 306 | |
| BT2I | CLIENTS | 7 245 | |

# Opérations et engagements hors bilan

## Engagement financier ou garantie hors bilan

| Nature des engagements | Total | Dirigeants | Filiales | Participations | Autres entreprises liées | Autres | Provision |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Engagements donnés** | | | | | | | |
| Indemnités de départ en retraite | 895 048 | | | | | | |
| Crédit bail mobilier | 33 016 | | | | | | |
| Créances cédées au factor | 1 187 982 | | | | | | |
| **TOTAL** | **2 116 046** | | | | | | |
| **Engagements reçus** | | | | | | | |
| **TOTAL** | | | | | | | |
| **Engagements réciproques** | | | | | | | |
| **TOTAL** | | | | | | | |
| Engagts sur les pensions | | | | | | | |

## Engagements de crédit bail - Informations complémentaires

| Rubriques | Valeur d'origine | Coût d'entrée de l'actif | Dotations aux amortissements de l'exercice | Dotations aux amortissements cumulées | Valeur nette |
|---|---|---|---|---|---|
| Terrains | | | | | |
| Constructions | | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillages | | | 32 824 | 295 414 | |
| Autres | | | | | |
| **TOTAL** | | | **32 824** | **295 414** | |

| Rubriques | Redevances payées de l'exercice | Redevances payées cumulées | Redevances restant a moins d'un an | Redevances restant de un à cinq ans | Redevances restant a plus de cinq ans | Prix d'achat résiduel |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Terrains | | | | | | |
| Constructions | | | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillages | 33 016 | 328 238 | | | | |
| Autres | | | | | | |
| **TOTAL** | **33 016** | **328 238** | | | | |

# Informations relatives à l'effectif

## Effectif employé pendant l'exercice

| Catégorie | Effectif moyen employé pendant l'exercice |
|---|---|
| Ouvriers | 144 |
| Employés, techniciens, agents de maîtrise | 40 |
| Cadres et ingénieurs | 15 |
| **TOTAL** | **199** |

Vikta SignID: 57e3ff89-b656-4c51-8ef3-8039810c6fc7



# Bilan actif

| Postes | Brut | Amort. & dépréc. | Net 31/12/2025 | Net 31/12/2024 |
|---|---|---|---|---|
| Capital souscrit non appelé (I) | | | | |
| Frais d'établissement (II) | | | | |
| **IMMOBILISATIONS INCORPORELLES** | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs simil... | 2 350 764 | 2 191 314 | 159 450 | 136 131 |
| Fonds commercial | 579 103 | 137 001 | 442 102 | 442 102 |
| Autres immobilisations incorporelles | 179 742 | 179 742 | | |
| Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes | | | | |
| **IMMOBILISATIONS CORPORELLES** | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | 3 697 522 | 3 058 504 | 639 018 | 651 312 |
| Installations techniques, matériels et outillage industriels | 6 589 878 | 5 334 248 | 1 255 630 | 1 147 202 |
| Autres immobilisations corporelles | 510 416 | 391 781 | 118 635 | 133 750 |
| Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes | 231 052 | | 231 052 | 89 752 |
| **IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES** | | | | |
| Participations | 1 146 360 | 1 112 360 | 34 000 | 34 000 |
| Créances rattachées à des participations | 1 253 454 | 1 253 454 | | |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 142 648 | | 142 648 | 194 752 |
| **TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)** | **16 680 940** | **13 658 405** | **3 022 535** | **2 829 001** |
| **STOCKS ET EN-COURS** | | | | |
| Matières premières et autres approvisionnements | 1 314 709 | 67 998 | 1 246 711 | 1 319 307 |
| En-cours de production (biens et services) | 1 965 469 | 539 000 | 1 426 469 | 1 659 645 |
| Produits finis | 2 142 224 | 364 720 | 1 777 504 | 1 872 255 |
| Marchandises | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 22 325 | | 22 325 | 25 039 |
| **CRÉANCES** | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 1 681 559 | 58 849 | 1 622 709 | 1 839 510 |
| Autres créances | 1 262 948 | | 1 262 948 | 2 115 142 |
| Charges constatées d'avance | 318 756 | | 318 756 | 345 176 |
| Capital souscrit - appelé, non versé | | | | |
| **VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT** | | | | |
| Actions propres | | | | |
| Autres titres | | | | |
| Instruments financiers à terme et jetons détenus | | | | |
| Disponibilités | 664 160 | | 664 160 | 668 051 |
| **TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)** | **9 372 151** | **1 030 567** | **8 341 583** | **9 844 124** |
| Frais d'émission des emprunts (V) | | | | |
| Primes de remboursement des emprunts (VI) | | | | |
| Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Actif (VII) | 5 136 | | 5 136 | |
| **TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)** | **26 058 226** | **14 688 972** | **11 369 254** | **12 673 125** |

*COPIE CERTIFIÉE CONFORME PAR STÉPHANE MOLINIER*

Stéphane Molinier

# Bilan passif

| Postes | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---|---|---|
| Capital (dont versé...) | 100 012 | 100 012 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | | |
| Écarts de réévaluation | | |
| Écarts d'équivalence | | |
| **RÉSERVES** | | |
| Réserve légale | 100 000 | 100 000 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées | | |
| Autres réserves | 2 | 2 |
| Report à nouveau | -14 388 676 | -10 782 696 |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) | -1 081 586 | -3 605 980 |
| Subventions d'investissement | 2 669 | 3 031 |
| Provisions réglementées | | |
| **TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)** | **-15 267 579** | **-14 185 631** |
| Produit des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| **TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)** | | |
| Provisions pour risques | 843 024 | 852 422 |
| Provisions pour charges | | |
| **TOTAL PROVISIONS (II)** | **843 024** | **852 422** |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | |
| Emprunts et dettes financières diverses | 14 405 228 | 12 011 264 |
| Instruments financiers à terme | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 6 402 477 | 7 266 501 |
| Dettes fiscales et sociales | 2 193 959 | 3 435 297 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 19 375 | |
| Autres dettes | 2 589 848 | 2 893 015 |
| Produits constatés d'avance | 166 623 | 400 257 |
| **TOTAL DETTES (III)** | **25 777 510** | **26 006 334** |
| Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif (IV) | 16 300 | |
| **TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)** | **11 369 254** | **12 673 125** |