SYSTEMIQUE
Société par actions simplifiée
au capital de 256 270 euros
Siège social : 67 avenue de Rome, 83500 LA SEYNE SUR MER
383 523 891 RCS TOULON

ci-après la **« Société »**

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 25 JUIN 2026

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025

DEUXIÈME RÉSOLUTION

(Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025)

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevant à 718 000,62 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice 718 000,62 euros

En totalité au compte « **autres réserves** » qui s'élève ainsi à 1 925 225,95 euros.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 25 juin 2026

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

Certifié conforme
Le Président
Pour la société GAIA
M. Pierre JOUSSE



SYSTEMIQUE
Société par actions simplifiée
au capital de 256 270 euros
Siège social : 67 avenue de Rome, 83500 LA SEYNE SUR MER
383 523 891 RCS TOULON

COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31/12/2025

Certifiés conformes
Le Président
Pour la société GAIA
M. Pierre JOUSSE



Formulaire obligatoire (article 53 A du code général des impôts)

① BILAN - ACTIF

DGFiP N° 2050 2026

Désignation de l'entreprise : **SAS SYSTEMIQUE** — Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * : 12

Adresse de l'entreprise : 67 AVENUE DE ROME ZAC DES PLAY 83500 LA SEYNE-SUR-MER — Durée de l'exercice précédent * : 12

Numéro SIRET * : 3 8 3 5 2 3 8 9 1 0 0 0 3 4 — Néant ☐ *

			Brut 1	Amortissements, provisions 2	Exercice N, clos le, 31122025 Net 3	N-1 31122024 Net 4
	Capital souscrit non appelé (I)	AA				
ACTIF IMMOBILISE *	Frais d'établissement *	AB		AC		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais de développement*	CX		CQ		
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	639 538	AG 595 642	43 896	107 830
	Fonds commercial	AH		AI		
	Autres immobilisations incorporelles (1)	AJ		AK		
	Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes	AL		AM		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN		AO		
	Constructions	AP		AQ		
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR		AS		
	Autres immobilisations corporelles	AT	90 659	AU 84 449	6 210	8 767
	Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	AV		AW		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations	CS		CT		
	Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	CU		CV		
	Créances rattachées à des participations	BB		BC		
	Autres titres immobilisés	BD		BE		
	Prêts	BF		BG		
	Autres immobilisations financières *	BH	37 186	BI	37 186	51 158
	TOTAL (II)	BJ	**767 383**	BK **680 091**	**87 291**	**167 754**
ACTIF CIRCULANT — STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL		BM		
	En cours de production de biens	BN		BO		
	En cours de production de services	BP	282 227	BQ	282 227	164 579
	Produits intermédiaires et finis	BR		BS		
	Marchandises	BT		BU		
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV		BW		
CREANCES	Clients et comptes rattachés (3) *	BX	2 076 421	BY	2 076 421	1 114 464
	Autres créances (3)	BZ	115 048	CA	115 048	253 607
	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC		
DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : .....)	CD	1 178 984	CE	1 178 984	1 659 957
	Disponibilités	CF	790 377	CG	790 377	718 712
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3) *	CH	5 846	CI	5 846	221 988
	TOTAL (III)	CJ	**4 448 903**	CK	**4 448 903**	**4 133 307**
	Frais d'émission d'emprunt **(IV)**	CW				
	Primes de remboursement des emprunts **(V)**	CM				
	Ecarts de conversion actif et différences d'évaluation * **(VI)**	CN				
	TOTAL GENERAL (I à VI)	CO	**5 216 286**	1A **680 091**	**4 536 194**	**4 301 061**

Renvois : (1) Dont droit au bail: | (2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CP | (3) Part à plus d'un an : CR

Clause de réserve de propriété: * Immobilisations : | Stocks : | Créances :

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

② BILAN - PASSIF avant répartition

DGFiP N° 2051 2026

Désignation de l'entreprise **SAS SYSTEMIQUE** — Néant ☐*

			Exercice N	Exercice N-1
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1) * (Dont versé : 256 270)	DA	256 270	256 270
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB		
	Ecarts de réévaluation (2) * (dont écart d'équivalence EK)	DC		
	Réserve légale (3)	DD	25 627	25 627
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE		853 624
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)	DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG	1 207 225	
	Report à nouveau	DH		
	RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	**718 001**	**353 602**
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK		
	TOTAL (I)	DL	**2 207 123**	**1 489 122**
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
	Avances conditionnées	DN		
	TOTAL (II)	DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP		
	Provisions pour charges	DQ		
	TOTAL (III)	DR		
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU		28 321
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV		
	Instruments financiers à terme	D1		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	1 568 886	1 575 766
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	273 616	276 573
	Dettes fiscales et sociales	DY	377 944	571 889
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ		
	Autres dettes	EA	430	295 641
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB	108 196	63 750
	TOTAL (IV)	EC	**2 329 071**	**2 811 939**
	Ecarts de conversion passif et différences d'évaluation* **(V)**	ED		
	TOTAL GENERAL (I à V)	EE	**4 536 194**	**4 301 061**

RENVOIS				
(1)	Ecart de réévaluation incorporé au capital	1B		
(2)	Dont Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
	Dont Ecart de réévaluation libre	1D		
	Dont Réserve de réévaluation (1976)	1E		
(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF		
(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	760 185	1 236 173
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH		

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

③ COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

DGFiP N° 2052 2026

Désignation de l'entreprise : **SAS SYSTEMIQUE** — Néant ☐ *

			Exercice N					Exercice (N-1)
			France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA		FB		FC		934 684
	Production vendue biens*	FD	667 946	FE	767 250	FF	1 435 196	
	Production vendue services *	FG	2 398 067	FH		FI	2 398 067	2 641 521
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	**3 066 014**	FK	**767 250**	FL	**3 833 263**	**3 576 205**
	Production stockée *					FM	117 648	(145 551)
	Production immobilisée *					FN		
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions *					FP		
	Produits de cessions d'immobilisation incorporelles et corporelles					F1	90 500	
	Autres produits (1) (11)					FQ	23 628	208
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	**4 065 039**	**3 430 862**
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane) *					FS		676 589
	Variation de stocks (marchandises)*					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) *					FU	859 498	22
	Variation de stocks (matières premières et approvisionnements)*					FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis) *					FW	567 458	405 297
	Impôts, taxes et versements assimilés *					FX	46 258	61 822
	Salaires et traitements *					FY	1 249 340	1 287 401
	Cotisations sociales (10)					FZ	543 009	548 667
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobili-sations - dotations aux amortissements * (14)					GA	70 834	144 267
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobili-sations - dotations aux dépréciations					GB		
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur actif circulant : dotations et dépréciations *					GC		
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD		
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées					G1		
	Autres charges (12)					GE	16 621	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	**3 353 018**	**3 124 066**
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)						GG	**712 021**	**306 796**
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée * **(III)**					GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré * **(IV)**					GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ		
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL		2
	Reprises sur dépréciations					GM		
	Différences positives de change					GN		
	Pdts nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie					GO	34 431	9 957
	Produits des cessions d'immobilisations financières					G2		
	Total des produits financiers (V)					GP	**34 431**	**9 959**
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	585	1 494
	Différences négatives de change					GS		
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées					G3		
	Chges nettes s/ cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie					GT		
	Total des charges financières (VI)					GU	**585**	**1 494**
2 - RESULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	**33 847**	**8 466**
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	**745 868**	**315 262**

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

④ COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

DGFiP N° 2053 2026

Désignation de l'entreprise **SAS SYSTEMIQUE** — Néant ☐*

		Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels (7) (VII)	HD		103
Charges exceptionnelles (6 bis - 6 ter - 7) (VIII)	HH		86 228
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	HI		**(86 125)**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise **(IX)**	HJ		
Impôts sur les bénéfices * **(X)**	HK	27 867	(124 465)
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	HL	**4 099 470**	**3 440 924**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	HM	**3 381 470**	**3 087 323**
5 - BENEFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)	HN	**718 001**	**353 602**

RENVOIS

(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO	
(2)	Dont produits de locations immobilières	HY	
	Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	1G	
(3)	Dont - Crédit-bail mobilier *	HP	
	Dont - Crédit-bail immobilier	HQ	
(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	1H	
(5)	Dont produits concernant les entreprises liées	1J	
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	1K	
(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX	
(6ter)	Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC	
	Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD	
(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS) A5	A2	
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3	
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4	
(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles	A8	
	dont cotisations facultatives Madelin A10		
	dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A11		
(14)	Dont montant de l'amortissement du fonds de commerce (art. 39, 1-2°, al.3)	HS	

(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :

	Exercice N	
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Cf. état 2053-Détail des produits et charges exceptionnels		

(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :

	Exercice N	
	Charges antérieures	Produits antérieurs

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

SAS Systémique

Annexe aux comptes annuels de
l'exercice clos le 31 décembre 2025

Montants exprimés en EUR

SAS Systémique
67 avenue de Rome - ZAC des Playes "Jean Monnet Sud"
83 500 La Seyne-sur-Mer

Ce rapport contient 8 pages
Les annexes comprennent 5 pages

TABLE DES MATIERES

1 Faits majeurs 3

1.1 Évènements principaux de l'exercice 3

1.2 Évènements post clôture 3

1.3 Principes, règles et méthodes comptables 3

1.3.1 Changement de méthode comptable 3

1.3.2 Changement de présentation 3

2 Informations relatives au bilan 4

2.1 Actif 4

2.1.1 Immobilisations 4

2.1.2 Dépréciations 4

2.1.3 Amortissements 5

2.1.4 Coûts d'emprunts incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles et corporelles 5

2.1.5 Stocks et en-cours 5

2.1.6 Créances 5

2.2 Passif 6

2.2.1 Tableau de variation des capitaux propres 6

2.2.2 Capital 6

2.2.3 Provisions 6

2.2.4 Dettes financières 6

2.2.5 Autres dettes 6

3 Informations relatives au compte de résultat 7

3.1 Chiffre d'affaires 7

3.2 Crédit d'impôts 7

4 Autres informations 7

4.1 Engagements et opérations non inscrites au bilan 7

4.1.1 Engagements financiers donnés 7

4.1.2 Engagements financiers reçus 7

4.1.3 Engagements pris en matière de retraite 7

4.1.4 Engagements pris en matière de crédit-bail 7

4.1.5 Autres informations non inscrites au bilan 8

4.2 Effectif 8

4.3 Informations relatives aux filiales et participations 8

ANNEXES 1

Bilan - Actif 1

Bilan - Passif 2

Compte de Résultats (1/2) 3

Compte de Résultats (2/2) 4

Etat des créances et des dettes 5

1 FAITS MAJEURS

1.1 ÉVENEMENTS PRINCIPAUX DE L'EXERCICE

2025 a été l'année d'un changement d'actionnariat au sein de l'entreprise.

La cession partielle de titres détenus par les fondateurs, réalisée le 24 septembre 2025, a vu les sociétés GAIA et Naval Group devenir les actionnaires majoritaires de l'entreprise.

Par ailleurs, la SA Systémique a été transformée en SAS (société par actions simplifiée) par décision de l'assemblée générale extraordinaire tenue en date du 22 juillet 2025.

1.2 ÉVENEMENTS POST CLOTURE

Néant.

1.3 PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général et conformément aux dispositions du règlement n°2022-6 applicable au 1er janvier 2025.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

1.3.1 Changement de méthode comptable

Le règlement ANC N°2022-06 relatif à la modernisation des états financiers a été appliqué pour la première fois aux comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025 et cette première application constitue un changement de méthode comptable.

Le bilan et le compte de résultat de l'exercice précédent n'ont pas été modifiés. En effet, aucun texte n'autorise une présentation avec effet rétroactif du bilan et du compte de résultat.

L'application du nouveau règlement ANC N°2022-06 a induit un changement de présentation des comptes annuels et aucun retraitement rétrospectif. La présentation du bilan ainsi que celle du compte de résultat ont été modifiées. La présentation de l'annexe a également évolué.

Cette application du règlement ANC N°2022-06 se traduit par une absence d'effet significatif sur la présentation des comptes de notre société.

1.3.2 Changement de présentation

Sur l'exercice clos le 31 décembre 2025, la société a procédé au changement de présentation suivant :

- Les activités non liées à des prestations de service (vente d'équipements) sont dorénavant comptabilisées différemment. En effet, jusqu'alors, nous comptabilisions les produits dans la rubrique « *Ventes de marchandises* » du compte de résultat qui concerne les ventes de

marchandises non transformées par l'entreprise. Or, les équipements que nous commercialisons sont des biens fabriqués par l'entreprise, ce qui nous a conduit à les reclasser dans la rubrique « *Production vendue de biens* » du compte de résultat.

- De même, les achats correspondants, qui étaient comptabilisés en « *Achats de marchandises* », sont désormais comptabilisés en « *Achats de matières premières et autres approvisionnements* ».

2 INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

2.1 ACTIF

2.1.1 Immobilisations

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Les biens susceptibles de subir une dépréciation sont amortis selon le mode linéaire sur la base de leur durée de vie.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Mouvements des postes des comptes relatifs aux immobilisations

		Durée d'utilisation ou taux d'amortissement	Mode d'amortissement	SITUATIONS ET MOUVEMENTS			
				Montant brut à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant brut à la clôture de l'exercice
RUBRIQUES	Immobilisations incorporelles	Logiciels d'exploitation - 2 ans Frais de R&D - 5 ans	Linéaire	639 538 €			639 538 €
	Immobilisations corporelles	Agencement construction - 5 ans Installations générales - 5 ans Matériel informatique - 2 ans Mobilier de bureau - 7 ans Matériel de transport - 5 ans	Linéaire	373 785 €	4 343 €	287 468 €	90 659 €
	Immobilisations financières			51 158 €	36 000 €	49 972 €	37 186 €
Total				**1 064 481 €**	**40 343 €**	**337 440 €**	**767 383 €**

2.1.2 Dépréciations

Non applicable : absence de dépréciation.

2.1.3 Amortissements

Mouvements des postes des comptes relatifs aux amortissements

		Durée d'utilisation ou taux d'amortissement	Mode d'amortissement	SITUATIONS ET MOUVEMENTS			
				Amortissements cumulés à l'ouverture de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :	Amortissements cumulés à la clôture de l'exercice
RUBRIQUES	Immobilisations incorporelles	Logiciels d'exploitation - 2 ans Frais de R&D - 5 ans	Linéaire	531 708 €	63 934 €		595 642 €
	Immobilisations corporelles	Agencement construction - 5 ans Installations générales - 5 ans Matériel informatique - 2 ans Mobilier de bureau - 7 ans Matériel de transport - 5 ans	Linéaire	365 017 €	6 900 €	287 468 €	84 449 €
	Immobilisations financières						
Total				**896 725 €**	**70 834 €**	**287 468 €**	**680 091 €**

2.1.4 Coûts d'emprunts incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles et corporelles

Notre société n'incorpore pas les coûts d'emprunt.

2.1.5 Stocks et en-cours

Les stocks concernent uniquement des en-cours de production. Ces derniers correspondent aux coûts engagés mais non encore facturables ou jalons en cours, sur les contrats long-terme.

Il s'agit de l'estimation moyenne des frais de personnel directement affectés aux affaires et d'une quote-part de frais de structure dont le pourcentage a été déterminé en fonction d'une exploitation normale.

Au 31/12/2025, à la clôture de l'exercice, le montant des encours s'établit à 282 227 € (contre 164 579 € au 31/12/2024)

Absence de dépréciation sur les stocks et en-cours et absence d'incorporation de coûts d'emprunts dans les coûts des stocks et en-cours.

2.1.6 Créances

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

☐ Classement par échéance

Tableau 2057 – voir Annexe 3.

☐ Produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant
Autres créances (Avoirs à recevoir, Factures à établir)	1 640 380

2.2 PASSIF

2.2.1 Tableau de variation des capitaux propres

	N - 1	+	-	N
Capital	256 270			256 270
Réserve légale	25 627			25 627
Réserves statutaires	853 624		**853 624**	
Autres réserves		1 207 225		1 207 225
Résultat	353 602	718 001	353 602	718 001
Total	1 489 122	1 925 226	1 207 226	2 207 123

Il convient toutefois de noter que les réserves (hors réserve légale) comptabilisées jusqu'alors en « Réserves statutaires » par erreur ont fait l'objet d'un reclassement en « Autres réserves »).

2.2.2 Capital

☐ Mouvements de l'exercice

Sans objet - Le capital est de 256 270 euros, soit 7 322 actions de 35 euros de valeur nominale.

2.2.3 Provisions

Sans objet.

2.2.4 Dettes financières

☐ Classement par échéance

Tableau 2057 – voir Annexe 3.

2.2.5 Autres dettes

☐ Classement par échéance

Tableau 2057 – voir Annexe 3.

☐ Charges à payer

Charges à payer	Montant
Provisions pour congés payés et charges sociales associées	66 164
Dettes fournisseurs et comptes rattachés (factures non parvenues)	134 639

3 INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

3.1 CHIFFRE D'AFFAIRES

Pour les contrats long-terme, le chiffre d'affaires est reconnu selon la méthode à l'avancement, par les jalons techniques lorsque cela est applicable et, à défaut, selon l'avancement par les coûts.

3.2 CREDIT D'IMPOTS

Au titre de l'exercice clos en date du 31/12/2025, la SAS Systémique a comptabilisé pour un montant de 122 905 €, une créance sur l'Etat relative au Crédit d'Impôt pour la Recherche (CIR), en minoration de l'impôt sur les sociétés de l'exercice.

4 AUTRES INFORMATIONS

4.1 ENGAGEMENTS ET OPERATIONS NON INSCRITES AU BILAN

4.1.1 Engagements financiers donnés

Caution marché privé garantie exécution..... 796 530 €

4.1.2 Engagements financiers reçus

Contre-garantie BPI France..... 80% d'une enveloppe de 797 000 €, soit 637 600 €

4.1.3 Engagements pris en matière de retraite

Engagements retraite	Non provisionné 2025	Non provisionné 2024
I. D. R.	376 782	340 759
Engagements de pension à d'anciens dirigeants	-	-
Prise en charge des cotisations mutuelle santé pour des salariés partis en retraite	-	-

L'engagement de retraite est calculé en fonction de la convention collective en vigueur, en tenant compte d'une probabilité d'atteindre l'âge de la retraite pour chaque bénéficiaire, y compris les charges sociales et fiscales correspondantes.

4.1.4 Engagements pris en matière de crédit-bail

Néant

4.1.5 Autres informations non inscrites au bilan

Néant

4.2 EFFECTIF

Effectif (en ETP)	Moyen 2025	Au 31/12/2025
CADRES	18,11	17,55
NON CADRES	-	-
TOTAL	18,11	17,55

4.3 INFORMATIONS RELATIVES AUX FILIALES ET PARTICIPATIONS

Néant

ANNEXES

BILAN - ACTIF

			Exercice 2025			Exercice 2024
			Brut	Amortissements et dépéciations	Net	Net
Capital souscrit non appelé		**(I)**				
Frais d'établissement		**(II)**				
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais de développement				
		Concessions, brevets et droits similaires	639 538	595 642	43 896	107 830
		Fonds commercial				
		Autres immobilisations incorporelles				
		Imm. incorporelles en cours, avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains				
		Constructions				
		Installations techniques, matériel et outillage industriels				
		Autres immobilisations corporelles	90 659	84 449	6 210	8 767
		Imm. corporelles en cours, avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	Participations				
		Créances rattachées à des participations				
		Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
		Autres titres immobilisés				
		Prêts				
		Autres immobilisations financières	37 186		37 186	51 158
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISE		**(III)**	**767 383**	**680 091**	**87 291**	**167 754**
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS	Matières premières, approvisionnements				
		En cours de production	282 227		282 227	164 579
		Produits finis				
		Marchandises				
		Avances et acomptes versés sur commandes				
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés	2 076 421		2 076 421	1 114 464
		Autres créances	115 048		115 048	253 607
		Charges constatées d'avance	5 846		5 846	221 988
		Capital souscrit et appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	Actions propres				
		Autres titres				
		Instruments financiers à terme et jetons détenus	1 178 984		1 178 984	1 659 957
		Disponibilités	790 377		790 377	718 712
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT		**(IV)**	**4 448 903**		**4 448 903**	**4 133 307**
Frais d'émission des emprunts		**(V)**				
Primes de remboursement des emprunts		**(VI)**				
Écarts de conversion et différences d'évaluation		**(VII)**				
TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF		**(I) à (VII)**	**5 216 286**	**680 091**	**4 536 194**	**4 301 061**

BILAN - PASSIF

			Exercice 2025	Exercice 2024
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (dont versé : 256 270)		256 270	256 270
	Primes d'émission, de fusion, d'apport...			
	Écarts de réévaluation			
	Écart d'équivalence			
	Réserves	Réserve légale	25 627	25 627
		Réserves statutaires ou contractuelles		853 624
		Réserves réglementées		
		Autres réserves	1 207 225	
	Report à nouveau			
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		718 001	353 602
	Subventions d'investissement			
	Provisions réglementées			
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		**(I)**	2 207 123	1 489 122
PROVISIONS	Provisions pour risques			
	Provisions pour charges			
TOTAL DES PROVISIONS		**(II)**		
DETTES	Emprunts obligataires convertibles			
	Autres emprunts obligataires			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			28 321
	Emprunts et dettes financières diverses			
	Instruments financiers à terme			
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		1 568 886	1 575 766
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		273 616	276 573
	Dettes fiscales et sociales		377 944	571 889
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
	Autres dettes		430	295 641
	Produits constatés d'avance		108 196	63 750
TOTAL DES DETTES		**(III)**	2 329 071	2 811 939
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Passif		**(IV)**		
TOTAL GENERAL DU PASSIF		**(I) à (IV)**	4 536 194	4 301 061

COMPTE DE RESULTATS (1/2)

			Exercice 2025			Exercice 2024
			France	Exportations	Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	CHIFFRE D'AFFAIRES	Ventes de marchandises				934 684
		Production vendue - Biens	667 946	767 250	1 435 196	
		Production vendue - Services	2 398 067		2 398 067	2 641 521
	Montant net du chiffre d'affaires		**3 066 014**	**767 250**	**3 833 263**	**3 576 205**
	Production stockée				117 648	(145 551)
	Production immobilisée					
	Subventions					
	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions					
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				90 500	
	Autres produits				23 628	208
Total des produits d'exploitation		**(I)**			**4 065 039**	**3 430 862**
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises					676 589
	Variation de stocks (marchandises)					
	Achats de matières premières et autres approvisionnements				859 498	22
	Variation de stocks (matières premières et approvisionnements)					
	Autres achats et charges externes				567 458	405 297
	Impôts, taxes et versements assimilés				46 258	61 822
	Salaires				1 249 340	1 287 401
	Cotisations sociales				543 009	548 667
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations : dotations aux amortissements			70 834	144 267
		Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
		Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
	Dotation aux provisions					
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées					
	Autres charges				16 621	
Total des charges d'exploitation		**(II)**			**3 353 018**	**3 124 066**
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					**712 021**	**306 796**

COMPTE DE RESULTATS (2/2)

			Exercice 2025	Exercice 2024
Opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée	**(III)**		
	Perte supportée ou bénéfice transféré	**(IV)**		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participation			
	Produits d'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			
	Autres intérêts et produits assimilés			2
	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		34 431	9 957
Total des produits financiers (V)		**(V)**	**34 431**	**9 959**
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			
	Intérêts et charges assimilées		585	1 494
	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 financières (VI)		**(VI)**	**585**	**1 494**
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			**33 847**	**8 466**
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)			**745 868**	**315 262**
Produits exceptionnels		**(VII)**		103
Charges exceptionnelles		**(VIII)**		86 228
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII — VIII)				**(86 125)**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		**(IX)**		
Impôts sur les bénéfices		**(X)**	27 867	(124 465)
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)			**4 099 470**	**3 440 924**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)			**3 381 470**	**3 087 323**
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)			**718 001**	**353 602**

ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

8 **ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE***

DGFiP N° 2057 2026

Désignation de l'entreprise : **SAS SYSTEMIQUE** Néant ☐ *

CADRE A ETAT DES CREANCES			Montant brut 1		A 1 an au plus 2		A plus d'un an 3
DE L'ACTIF IMMOBILISE	Créances rattachées à des participations	UL		UM		UN	
	Prêts (1) (2)	UP		UR		US	
	Autres immobilisations financières	UT	37 186	UV		UW	37 186
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux	VA					
	Autres créances clients	UX	2 076 421		2 076 421		
	Créance représentative de titres prêtés ou remis en garantie * (Provision pour dépréciation antérieurement constituée * UO)	Z1					
	Personnel et comptes rattachés	UY					
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	UZ					
	Etat et autres collectivités publiques — Impôts sur les bénéfices	VM					
	Etat et autres collectivités publiques — Taxe sur la valeur ajoutée	VB	105 871		105 871		
	Etat et autres collectivités publiques — Autres impôts, taxes et versements assimilés	VN	9 177		9 177		
	Etat et autres collectivités publiques — Divers	VP					
	Groupe et associés (2)	VC					
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	VR					
Charges constatées d'avance		VS	5 846		5 846		
TOTAUX		VT	**2 234 501**	VU	**2 197 315**	VV	**37 186**
RENVOIS (1) Montant des	- Prêts accordés en cours d'exercice	VD					
	- Remboursements obtenus en cours d'exercice	VE					
(2)	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)	VF					

CADRE B ETAT DES DETTES			Montant brut 1	A 1 an au plus 2	A plus d'1 an et 5 ans au plus 3	A plus de 5 ans 4
Emprunts obligataires convertibles (1)		7Y				
Autres emprunts obligataires (1)		7Z				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	à 1 an maximum à l'origine	VG				
	à plus d' 1 an à l'origine	VH				
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)		8A				
Fournisseurs et comptes rattachés		8B	273 616	273 616		
Personnel et comptes rattachés		8C	44 556	44 556		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		8D	106 186	106 186		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	8E	27 867	27 867		
	Taxe sur la valeur ajoutée	VW	186 588	186 588		
	Obligations cautionnées	VX				
	Autres impôts, taxes et assimilés	VQ	12 747	12 747		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		8J				
Groupe et associés (2)		VI				
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)		8K	430	430		
Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie *		Z2				
Produits constatés d'avance		8L	108 196	108 196		
TOTAUX		VY	**760 185**	VZ **760 185**		
RENVOIS (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		VJ		(2) Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques	VL	
Emprunts remboursés en cours d'exercice		VK	28 321	* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n°2032.		

KPMG SA
Le Mirabeau
4 quai d'Arenc
Boulevard Jacques Saadé
13002 Marseille

SYSTEMIQUE S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025
SYSTEMIQUE S.A.S.
67, rue de Rome - ZAC des Playes "Jean - Monnet Sud" - 83500 LA SEYNE SUR MER

KPMG SA, société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais ("private company limited by guarantee").

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

KPMG SA
Le Mirabeau
4 quai d'Arenc
Boulevard Jacques Saadé
13002 Marseille

SYSTEMIQUE S.A.S.

67, rue de Rome - ZAC des Playes "Jean - Monnet Sud" - 83500 LA SEYNE SUR MER

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

À la collectivité des associés de la société SYSTEMIQUE S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SYSTEMIQUE S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

KPMG SA, société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais ("private company limited by guarantee").

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

Observation

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

Justification des appréciations

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

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

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

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.

Marseille, le 17 juin 2026

KPMG SA



Pierre GAULTIER

Associé

ANNEXES

BILAN - ACTIF

			Exercice 2025			Exercice 2024
			Brut	Amortissements et dépéciations	Net	Net
Capital souscrit non appelé		**(I)**				
Frais d'établissement		**(II)**				
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais de développement				
		Concessions, brevets et droits similaires	639 538	595 642	43 896	107 830
		Fonds commercial				
		Autres immobilisations incorporelles				
		Imm. incorporelles en cours, avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains				
		Constructions				
		Installations techniques, matériel et outillage industriels				
		Autres immobilisations corporelles	90 659	84 449	6 210	8 767
		Imm. corporelles en cours, avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	Participations				
		Créances rattachées à des participations				
		Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
		Autres titres immobilisés				
		Prêts				
		Autres immobilisations financières	37 186		37 186	51 158
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISE		**(III)**	**767 383**	**680 091**	**87 291**	**167 754**
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS	Matières premières, approvisionnements				
		En cours de production	282 227		282 227	164 579
		Produits finis				
		Marchandises				
		Avances et acomptes versés sur commandes				
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés	2 076 421		2 076 421	1 114 464
		Autres créances	115 048		115 048	253 607
		Charges constatées d'avance	5 846		5 846	221 988
		Capital souscrit et appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	Actions propres				
		Autres titres				
		Instruments financiers à terme et jetons détenus	1 178 984		1 178 984	1 659 957
		Disponibilités	790 377		790 377	718 712
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT		**(IV)**	**4 448 903**		**4 448 903**	**4 133 307**
Frais d'émission des emprunts		**(V)**				
Primes de remboursement des emprunts		**(VI)**				
Écarts de conversion et différences d'évaluation		**(VII)**				
TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF		**(I) à (VII)**	**5 216 286**	**680 091**	**4 536 194**	**4 301 061**

BILAN - PASSIF

			Exercice 2025	Exercice 2024
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (dont versé : 256 270)		256 270	256 270
	Primes d'émission, de fusion, d'apport...			
	Écarts de réévaluation			
	Écart d'équivalence			
	Réserves	Réserve légale	25 627	25 627
		Réserves statutaires ou contractuelles		853 624
		Réserves réglementées		
		Autres réserves	1 207 225	
	Report à nouveau			
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		718 001	353 602
	Subventions d'investissement			
	Provisions réglementées			
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		**(I)**	2 207 123	1 489 122
PROVISIONS	Provisions pour risques			
	Provisions pour charges			
TOTAL DES PROVISIONS		**(II)**		
DETTES	Emprunts obligataires convertibles			
	Autres emprunts obligataires			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			28 321
	Emprunts et dettes financières diverses			
	Instruments financiers à terme			
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		1 568 886	1 575 766
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		273 616	276 573
	Dettes fiscales et sociales		377 944	571 889
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
	Autres dettes		430	295 641
	Produits constatés d'avance		108 196	63 750
TOTAL DES DETTES		**(III)**	2 329 071	2 811 939
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Passif		**(IV)**		
TOTAL GENERAL DU PASSIF		**(I) à (IV)**	4 536 194	4 301 061

COMPTE DE RESULTATS (1/2)

			Exercice 2025			Exercice 2024
			France	Exportations	Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	CHIFFRE D'AFFAIRES	Ventes de marchandises				934 684
		Production vendue - Biens	667 946	767 250	1 435 196	
		Production vendue - Services	2 398 067		2 398 067	2 641 521
	Montant net du chiffre d'affaires		**3 066 014**	**767 250**	**3 833 263**	**3 576 205**
	Production stockée				117 648	(145 551)
	Production immobilisée					
	Subventions					
	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions					
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				90 500	
	Autres produits				23 628	208
Total des produits d'exploitation		**(I)**			**4 065 039**	**3 430 862**
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises					676 589
	Variation de stocks (marchandises)					
	Achats de matières premières et autres approvisionnements				859 498	22
	Variation de stocks (matières premières et approvisionnements)					
	Autres achats et charges externes				567 458	405 297
	Impôts, taxes et versements assimilés				46 258	61 822
	Salaires				1 249 340	1 287 401
	Cotisations sociales				543 009	548 667
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations : dotations aux amortissements			70 834	144 267
		Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
		Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
	Dotation aux provisions					
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées					
	Autres charges				16 621	
Total des charges d'exploitation		**(II)**			**3 353 018**	**3 124 066**
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					**712 021**	**306 796**

COMPTE DE RESULTATS (2/2)

			Exercice 2025	Exercice 2024
Opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée	**(III)**		
	Perte supportée ou bénéfice transféré	**(IV)**		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participation			
	Produits d'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			
	Autres intérêts et produits assimilés			2
	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		34 431	9 957
Total des produits financiers (V)		**(V)**	**34 431**	**9 959**
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			
	Intérêts et charges assimilées		585	1 494
	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 financières (VI)		**(VI)**	**585**	**1 494**
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			**33 847**	**8 466**
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)			**745 868**	**315 262**
Produits exceptionnels		**(VII)**		103
Charges exceptionnelles		**(VIII)**		86 228
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII — VIII)				**(86 125)**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		**(IX)**		
Impôts sur les bénéfices		**(X)**	27 867	(124 465)

TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	**4 099 470**	**3 440 924**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	**3 381 470**	**3 087 323**

5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)	**718 001**	**353 602**

SAS Systémique

Annexe aux comptes annuels de
l'exercice clos le 31 décembre 2025

Montants exprimés en EUR

SAS Systémique
67 avenue de Rome - ZAC des Playes "Jean Monnet Sud"
83 500 La Seyne-sur-Mer

Ce rapport contient 8 pages
Les annexes comprennent 5 pages

TABLE DES MATIERES

1 Faits majeurs 3

1.1 Évènements principaux de l'exercice 3

1.2 Évènements post clôture 3

1.3 Principes, règles et méthodes comptables 3

1.3.1 Changement de méthode comptable 3

1.3.2 Changement de présentation 3

2 Informations relatives au bilan 4

2.1 Actif 4

2.1.1 Immobilisations 4

2.1.2 Dépréciations 4

2.1.3 Amortissements 5

2.1.4 Coûts d'emprunts incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles et corporelles 5

2.1.5 Stocks et en-cours 5

2.1.6 Créances 5

2.2 Passif 6

2.2.1 Tableau de variation des capitaux propres 6

2.2.2 Capital 6

2.2.3 Provisions 6

2.2.4 Dettes financières 6

2.2.5 Autres dettes 6

3 Informations relatives au compte de résultat 7

3.1 Chiffre d'affaires 7

3.2 Crédit d'impôts 7

4 Autres informations 7

4.1 Engagements et opérations non inscrites au bilan 7

4.1.1 Engagements financiers donnés 7

4.1.2 Engagements financiers reçus 7

4.1.3 Engagements pris en matière de retraite 7

4.1.4 Engagements pris en matière de crédit-bail 7

4.1.5 Autres informations non inscrites au bilan 8

4.2 Effectif 8

4.3 Informations relatives aux filiales et participations 8

ANNEXES 1

Bilan - Actif 1

Bilan - Passif 2

Compte de Résultats (1/2) 3

Compte de Résultats (2/2) 4

Etat des créances et des dettes 5

1 FAITS MAJEURS

1.1 ÉVENEMENTS PRINCIPAUX DE L'EXERCICE

2025 a été l'année d'un changement d'actionnariat au sein de l'entreprise.

La cession partielle de titres détenus par les fondateurs, réalisée le 24 septembre 2025, a vu les sociétés GAIA et Naval Group devenir les actionnaires majoritaires de l'entreprise.

Par ailleurs, la SA Systémique a été transformée en SAS (société par actions simplifiée) par décision de l'assemblée générale extraordinaire tenue en date du 22 juillet 2025.

1.2 ÉVENEMENTS POST CLOTURE

Néant.

1.3 PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général et conformément aux dispositions du règlement n°2022-6 applicable au 1er janvier 2025.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

1.3.1 Changement de méthode comptable

Le règlement ANC N°2022-06 relatif à la modernisation des états financiers a été appliqué pour la première fois aux comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025 et cette première application constitue un changement de méthode comptable.

Le bilan et le compte de résultat de l'exercice précédent n'ont pas été modifiés. En effet, aucun texte n'autorise une présentation avec effet rétroactif du bilan et du compte de résultat.

L'application du nouveau règlement ANC N°2022-06 a induit un changement de présentation des comptes annuels et aucun retraitement rétrospectif. La présentation du bilan ainsi que celle du compte de résultat ont été modifiées. La présentation de l'annexe a également évolué.

Cette application du règlement ANC N°2022-06 se traduit par une absence d'effet significatif sur la présentation des comptes de notre société.

1.3.2 Changement de présentation

Sur l'exercice clos le 31 décembre 2025, la société a procédé au changement de présentation suivant :

- Les activités non liées à des prestations de service (vente d'équipements) sont dorénavant comptabilisées différemment. En effet, jusqu'alors, nous comptabilisions les produits dans la rubrique « *Ventes de marchandises* » du compte de résultat qui concerne les ventes de

marchandises non transformées par l'entreprise. Or, les équipements que nous commercialisons sont des biens fabriqués par l'entreprise, ce qui nous a conduit à les reclasser dans la rubrique « *Production vendue de biens* » du compte de résultat.

- De même, les achats correspondants, qui étaient comptabilisés en « *Achats de marchandises* », sont désormais comptabilisés en « *Achats de matières premières et autres approvisionnements* ».

2 INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

2.1 ACTIF

2.1.1 Immobilisations

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Les biens susceptibles de subir une dépréciation sont amortis selon le mode linéaire sur la base de leur durée de vie.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Mouvements des postes des comptes relatifs aux immobilisations

		Durée d'utilisation ou taux d'amortissement	Mode d'amortissement	SITUATIONS ET MOUVEMENTS			
				Montant brut à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant brut à la clôture de l'exercice
RUBRIQUES	Immobilisations incorporelles	Logiciels d'exploitation - 2 ans Frais de R&D - 5 ans	Linéaire	639 538 €			639 538 €
	Immobilisations corporelles	Agencement construction - 5 ans Installations générales - 5 ans Matériel informatique - 2 ans Mobilier de bureau - 7 ans Matériel de transport - 5 ans	Linéaire	373 785 €	4 343 €	287 468 €	90 659 €
	Immobilisations financières			51 158 €	36 000 €	49 972 €	37 186 €
Total				**1 064 481 €**	**40 343 €**	**337 440 €**	**767 383 €**

2.1.2 Dépréciations

Non applicable : absence de dépréciation.

2.1.3

2.1.3 Amortissements

Mouvements des postes des comptes relatifs aux amortissements

		Durée d'utilisation ou taux d'amortissement	Mode d'amortissement	SITUATIONS ET MOUVEMENTS			
				Amortissements cumulés à l'ouverture de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :	Amortissements cumulés à la clôture de l'exercice
RUBRIQUES	Immobilisations incorporelles	Logiciels d'exploitation - 2 ans Frais de R&D - 5 ans	Linéaire	531 708 €	63 934 €		595 642 €
	Immobilisations corporelles	Agencement construction - 5 ans Installations générales - 5 ans Matériel informatique - 2 ans Mobilier de bureau - 7 ans Matériel de transport - 5 ans	Linéaire	365 017 €	6 900 €	287 468 €	84 449 €
	Immobilisations financières						
Total				**896 725 €**	**70 834 €**	**287 468 €**	**680 091 €**

2.1.4 Coûts d'emprunts incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles et corporelles

Notre société n'incorpore pas les coûts d'emprunt.

2.1.5 Stocks et en-cours

Les stocks concernent uniquement des en-cours de production. Ces derniers correspondent aux coûts engagés mais non encore facturables ou jalons en cours, sur les contrats long-terme.

Il s'agit de l'estimation moyenne des frais de personnel directement affectés aux affaires et d'une quote-part de frais de structure dont le pourcentage a été déterminé en fonction d'une exploitation normale.

Au 31/12/2025, à la clôture de l'exercice, le montant des encours s'établit à 282 227 € (contre 164 579 € au 31/12/2024)

Absence de dépréciation sur les stocks et en-cours et absence d'incorporation de coûts d'emprunts dans les coûts des stocks et en-cours.

2.1.6 Créances

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

☐ Classement par échéance

Tableau 2057 – voir Annexe 3.

☐ Produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant
Autres créances (Avoirs à recevoir, Factures à établir)	1 640 380

2.2 PASSIF

2.2.1 Tableau de variation des capitaux propres

	N - 1	+	-	N
Capital	256 270			256 270
Réserve légale	25 627			25 627
Réserves statutaires	853 624		**853 624**	
Autres réserves		1 207 225		1 207 225
Résultat	353 602	718 001	353 602	718 001
Total	1 489 122	1 925 226	1 207 226	2 207 123

Il convient toutefois de noter que les réserves (hors réserve légale) comptabilisées jusqu'alors en « Réserves statutaires » par erreur ont fait l'objet d'un reclassement en « Autres réserves »).

2.2.2 Capital

☐ Mouvements de l'exercice

Sans objet - Le capital est de 256 270 euros, soit 7 322 actions de 35 euros de valeur nominale.

2.2.3 Provisions

Sans objet.

2.2.4 Dettes financières

☐ Classement par échéance

Tableau 2057 – voir Annexe 3.

2.2.5 Autres dettes

☐ Classement par échéance

Tableau 2057 – voir Annexe 3.

☐ Charges à payer

Charges à payer	Montant
Provisions pour congés payés et charges sociales associées	66 164
Dettes fournisseurs et comptes rattachés (factures non parvenues)	134 639

3 INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

3.1 CHIFFRE D'AFFAIRES

Pour les contrats long-terme, le chiffre d'affaires est reconnu selon la méthode à l'avancement, par les jalons techniques lorsque cela est applicable et, à défaut, selon l'avancement par les coûts.

3.2 CREDIT D'IMPOTS

Au titre de l'exercice clos en date du 31/12/2025, la SAS Systémique a comptabilisé pour un montant de 122 905 €, une créance sur l'Etat relative au Crédit d'Impôt pour la Recherche (CIR), en minoration de l'impôt sur les sociétés de l'exercice.

4 AUTRES INFORMATIONS

4.1 ENGAGEMENTS ET OPERATIONS NON INSCRITES AU BILAN

4.1.1 Engagements financiers donnés

Caution marché privé garantie exécution..... 796 530 €

4.1.2 Engagements financiers reçus

Contre-garantie BPI France..... 80% d'une enveloppe de 797 000 €, soit 637 600 €

4.1.3 Engagements pris en matière de retraite

Engagements retraite	Non provisionné 2025	Non provisionné 2024
I. D. R.	376 782	340 759
Engagements de pension à d'anciens dirigeants	-	-
Prise en charge des cotisations mutuelle santé pour des salariés partis en retraite	-	-

L'engagement de retraite est calculé en fonction de la convention collective en vigueur, en tenant compte d'une probabilité d'atteindre l'âge de la retraite pour chaque bénéficiaire, y compris les charges sociales et fiscales correspondantes.

4.1.4 Engagements pris en matière de crédit-bail

Néant

4.1.5 Autres informations non inscrites au bilan

Néant

4.2 EFFECTIF

Effectif (en ETP)	Moyen 2025	Au 31/12/2025
CADRES	18,11	17,55
NON CADRES	-	-
TOTAL	18,11	17,55

4.3 INFORMATIONS RELATIVES AUX FILIALES ET PARTICIPATIONS

Néant

ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

⑧ **ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE***

DGFiP N° 2057 2026

Désignation de l'entreprise : **SAS SYSTEMIQUE** Néant ☐ *

CADRE A ETAT DES CREANCES			Montant brut 1		A 1 an au plus 2		A plus d'un an 3
DE L'ACTIF IMMOBILISE	Créances rattachées à des participations	UL		UM		UN	
	Prêts (1) (2)	UP		UR		US	
	Autres immobilisations financières	UT	37 186	UV		UW	37 186
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux	VA					
	Autres créances clients	UX	2 076 421		2 076 421		
	Créance représentative de titres prêtés ou remis en garantie * (Provision pour dépréciation antérieurement constituée * UO)	Z1					
	Personnel et comptes rattachés	UY					
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	UZ					
	Etat et autres collectivités publiques — Impôts sur les bénéfices	VM					
	Etat et autres collectivités publiques — Taxe sur la valeur ajoutée	VB	105 871		105 871		
	Etat et autres collectivités publiques — Autres impôts, taxes et versements assimilés	VN	9 177		9 177		
	Etat et autres collectivités publiques — Divers	VP					
	Groupe et associés (2)	VC					
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	VR					
Charges constatées d'avance		VS	5 846		5 846		
TOTAUX		VT	**2 234 501**	VU	**2 197 315**	VV	**37 186**
RENVOIS (1) Montant des	- Prêts accordés en cours d'exercice	VD					
	- Remboursements obtenus en cours d'exercice	VE					
(2)	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)	VF					

CADRE B ETAT DES DETTES			Montant brut 1	A 1 an au plus 2	A plus d'1 an et 5 ans au plus 3	A plus de 5 ans 4
Emprunts obligataires convertibles (1)		7Y				
Autres emprunts obligataires (1)		7Z				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	à 1 an maximum à l'origine	VG				
	à plus d' 1 an à l'origine	VH				
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)		8A				
Fournisseurs et comptes rattachés		8B	273 616	273 616		
Personnel et comptes rattachés		8C	44 556	44 556		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		8D	106 186	106 186		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	8E	27 867	27 867		
	Taxe sur la valeur ajoutée	VW	186 588	186 588		
	Obligations cautionnées	VX				
	Autres impôts, taxes et assimilés	VQ	12 747	12 747		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		8J				
Groupe et associés (2)		VI				
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)		8K	430	430		
Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie *		Z2				
Produits constatés d'avance		8L	108 196	108 196		
TOTAUX		VY	**760 185**	VZ **760 185**		
RENVOIS (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		VJ		(2) Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques	VL	
Emprunts remboursés en cours d'exercice		VK	28 321			

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n°2032.