Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

terrasol

Bilan au 31 décembre 2025

Copie certifiée conforme
Le Directeur Général
Fahd CUIRA EL AMRANI

Signé par :
Fahd CUIRA EL AMRANI
8CF3CA3FB746499...

Société par Actions Simplifiée au Capital de 105000 Euros
Siège Social : Immeuble Central Seine - 42/52 Quai de la Rapée - 75583 Paris cedex 12

SIRET : 72201729000056

Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

BILAN ACTIF 3

BILAN PASSIF 4

COMPTE DE RÉSULTAT 5

ANNEXE 7

1. Information générale et principes comptables 7

1.1 Information générale

1.2 Règles et méthodes comptables

2. Notes relatives aux postes de bilan 11

2.1 Immobilisations

2.2 Stocks et en-cours

2.3 État des créances

2.4 Échéances des dettes

2.5 Écarts de conversion

2.6 Capitaux propres

2.7 État des provisions

2.8 Détail des comptes de régularisation

2.9 Détail des charges à payer et des produits à recevoir

3. Notes relatives au compte de résultat 22

3.1 Répartition du chiffre d'affaires par marchés géographiques

3.2 Détail des charges et des produits exceptionnels

3.3 Impôts sur les bénéfices

4. Autres informations 24

4.1 Engagements hors bilan

4.2 Éléments fongibles de l'actif circulant

4.3 Engagements de Crédit-bail

4.4 Entreprises liées et participations

4.5 Rémunérations des organes d'administration, de direction et de surveillance

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

4.7 informations au titre des opérations réalisées avec les principaux actionnaires et les organes d'administration, de direction ou de surveillance (pour les SA uniquement)

4.8 Effectifs

4.9 Événements postérieurs à la clôture

4.10 Honoraires des commissaires aux comptes

4.11 Impact du changement de présentation sur le résultat exceptionnel

4.12 Informations au titre des opérations réalisées avec des parties liées

4.13 Filiales et participations

Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

BILAN ACTIF

En euros	*Notes*	Au 31/12/2025 Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Au 31/12/2024 Net	*Variation*
Capital souscrit non appelé (I)						-
Frais d'établissement (II)						-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	*2.1*	**999 887**	**757 387**	**242 500**	**565 833**	***(57,14%)***
Frais de développement		970 000	727 500	242 500	565 833	*(57,14%)*
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires						-
Fonds commercial						-
Autres immobilisations incorporelles		29 887	29 887			-
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes						-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	*2.1*	**732 171**	**341 497**	**390 674**	**404 545**	*(3,43%)*
Terrains						-
Constructions						-
Installations techniques, matériel et outillage industriels		17 893	17 893			-
Autres immobilisations corporelles		714 278	323 604	390 674	404 545	*(3,43%)*
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes						-
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES [1]	*2.1*	**1 158 739**		**1 158 739**	**955 923**	***21,22%***
Participations		133 997		133 997	133 997	
Créances rattachées à des participations		848 500		848 500	512 393	*65,60%*
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille						-
Autres titres immobilisés						
Prêts						-
Autres immobilisations financières		176 243		176 243	309 534	*(43,06%)*
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISÉ (III)		**2 890 797**	**1 098 884**	**1 791 913**	**1 926 301**	***(6,98%)***
STOCKS ET EN-COURS	*2.2*	**4 274 661**		**4 274 661**	**4 339 407**	***(1,49%)***
Matières premières et autres approvisionnements						-
En-cours de production		4 274 661		4 274 661	4 339 407	*(1,49%)*
Produits finis						-
Marchandises						-
Avances et acomptes versés sur commandes						-
CRÉANCES [2]	*2.3*	**8 967 179**	**102 906**	**8 864 273**	**7 338 385**	***20,79%***
Créances Clients et Comptes rattachés		6 514 761	102 906	6 411 855	6 442 600	*(0,48%)*
Autres créances		2 377 874		2 377 874	781 528	*204,26%*
Charges constatées d'avance		74 543		74 543	114 257	*(34,76%)*
Capital souscrit appelé, non versé						-
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT						-
Actions propres						-
Autres titres						-
Instruments financiers à terme et jetons détenus						-
Disponibilités		590 363		590 363	617 202	*(4,35%)*
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT (IV)		**13 832 203**	**102 906**	**13 729 297**	**12 294 994**	***11,67%***
Frais d'émission des emprunts (V)						-
Primes de remboursement des emprunts (VI)						-
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)	*2.5*	477		477		-
TOTAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)		**16 723 477**	**1 201 790**	**15 521 687**	**14 221 295**	***9,14%***

[1] *Dont à moins d'un an*

[2] *Dont à moins d'un an*

Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

BILAN PASSIF

En euros	*Notes*	**Au 31/12/2025**	**Au 31/12/2024**	*Variation*
Capital (dont versé : 105000)	*2.6*	105 000	105 000	
Primes d'émission, de fusion, d'apport		552 635	552 635	
Ecarts de réévaluation				-
Ecarts d'équivalence				-
Réserves				
Réserve légale		10 500	10 500	
Réserves statutaires ou contractuelles				-
Réserves réglementées		40 081	40 081	
Autres réserves				-
Report à nouveau		1 237 875	934 131	*32,52%*
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (BENEFICE OU PERTE)		**1 154 898**	**1 353 745**	*(14,69%)*
Subvention d'investissement				-
Provisions réglementées	2.7			-
CAPITAUX PROPRES (I)		**3 100 990**	**2 996 092**	*3,50%*
Produit des émissions de titres participatifs				-
Avances conditionnées				-
Droits du concédant				
AUTRES FONDS PROPRES (II)				-
Provisions pour risques	2.7	141 691	147 644	*(4,03%)*
Provisions pour charges	2.7	9 096	9 096	
TOTAL DES PROVISIONS (III)		**150 787**	**156 740**	*(3,80%)*
Emprunts obligataires convertibles				-
Autres emprunts obligataires				-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit [2]				-
Emprunts et dettes financières divers [3]		2 531 031	1 247 250	*102,93%*
Instruments financiers à terme				
Avances et acomptes reçus sur commandes en-cours		5 310 493	5 296 949	*0,26%*
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		623 563	807 779	*(22,81%)*
Dettes fiscales et sociales		3 179 521	3 089 488	*2,91%*
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 100	16 347	*(93,27%)*
Autres dettes		192 311	127 311	*51,06%*
Produits constatés d'avance		431 739	483 088	
TOTAL DES DETTES (1) (IV)	*2.4*	**12 269 757**	**11 068 213**	*10,86%*
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (V)	*2.5*	154	251	*(38,65%)*
TOTAL DU PASSIF (I + II + III + IV)		**15 521 687**	**14 221 295**	*9,14%*

[1] *Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)* 5 466 411 9 873 860

[2] *Dont emprunts participatifs*

Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

COMPTE DE RESULTAT

En euros	*Notes*	**Au 31/12/2025**	**Au 31/12/2024**	***Variation***
Produits d'exploitation :				
Ventes de marchandises				-
Production vendue		15 219 127	14 863 544	*2,39%*
CHIFFRE D'AFFAIRES NET		***15 219 127***	***14 863 544***	***2,39%***
Production stockée		-64 746	-281 495	*77,00%*
Production immobilisée				-
Subvention d'exploitation		5 770	3 889	*48,37%*
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		56 740	175 087	*(67,59%)*
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
Autres produits		1 747	86	*1 928,31%*
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)		**15 218 638**	**14 761 111**	***3,10%***
Charges d'exploitation :				
Achats de marchandises				-
Variation de stock (marchandises)				-
Achats de matières premières et autres approvisionnements				-
Variation de stock (matières premières et autres appro.)				-
Autres achats et charges externes *(1)*		4 034 245	3 802 238	*6,10%*
Impôt, taxes et versements assimilés		171 387	137 449	*24,69%*
Salaires		6 204 192	5 735 400	*8,17%*
Cotisations sociales		2 831 480	2 494 073	*13,53%*
Dotations aux amortissements et dépréciations		***417 680***	***451 265***	***(7,44%)***
Sur immobilisations : dotations aux amortissements		*407 793*	*406 426*	*0,34%*
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				-
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		*9 887*	*44 839*	*(77,95%)*
Dotations aux provisions		50 787	81 740	*(37,87%)*
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées				
Autres charges		805	5 591	*(85,60%)*
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)		**13 710 575**	**12 707 756**	***7,89%***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)		**1 508 063**	**2 053 355**	***(26,56%)***

Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

COMPTE DE RESULTAT (suite)

En euros	*Notes*	**Au 31/12/2025**	**Au 31/12/2024**	***Variation***
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 [2]		22 470	3 196	*603,07%*
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé [2]		21 976	22 429	*(2,02%)*
Autres intérêts et produits assimilés [2]		28 318	30 476	*(7,08%)*
Reprises sur dépréciations et provisions			226	*ns*
Différences positives de change		423	332	*27,51%*
Produits nets sur cessions d'immobilisations financières				-
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie				-
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)		**73 187**	**56 658**	***29,17%***
Charges financières :				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				-
Intérêts et charges assimilées [3]		30 738	43 171	*(28,80%)*
Différences négatives de change		2 558	953	*168,45%*
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie				-
TOTAL DES CHARGES FINANCIÉRES (VI)		**33 296**	**44 124**	***(24,54%)***
RÉSULTAT FINANCIER		**39 891**	**12 534**	***218,26%***
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)		**1 547 953**	**2 065 890**	***(25,07%)***
Produits exceptionnels (VII)				-
Charges exceptionnelles (VIII)			1 001	***ns***
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	3.2		**-1 001**	***ns***
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		343 009	504 443	*(32,00%)*
Impôts sur les bénéfices (X)		50 046	206 701	*(75,79%)*
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)		**15 291 825**	**14 817 769**	***3,20%***
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)		**14 136 927**	**13 464 025**	***5,00%***
BENEFICE OU PERTE		**1 154 898**	**1 353 745**	***(14,69%)***

[2] *Dont produits concernant les entreprises liées*	71 852	53 646	*33,94%*
[3] *Dont charges concernant les entreprises liées*			-

Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

1. INFORMATION GÉNÉRALE ET PRINCIPES COMPTABLES

1.1 Information générale

1.1.1 Faits marquants de l'exercice

Aucun fait marquant n'est survenu au cours de l'exercice.

1.1.2 Changement de méthode

Aucun changement de méthode n'est survenu au cours de l'exercice à l'exception de l'application du règlement ANC n°2022-06 , relatif à la modernisation des états financiers

1.1.3 Changement de réglementation comptable

Le règlement ANC n° 2022-06 amende le Plan Comptable Général et est d'application obligatoire à partir du 1er janvier 2025. Ce règlement modifie notamment la définition du résultat exceptionnel, supprime la technique des transferts de charges et modifie les modèles d'états financiers utilisés pour les annexes des états financiers.
Les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2025 sont établis et présentés conformément aux dispositions de ce règlement. Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ne sont quant à eux pas retraités rétrospectivement et seuls des reclassements et regroupements sont opérés au sein du bilan ou du compte de résultat afin de respecter le nouveau format des états financiers.
Conformément à l'application du règlement ANC n° 2022-06, le résultat exceptionnel comprend désormais uniquement les produits et charges directement liés à un événement majeur et inhabituel et qui n'auraient pas été constatés en l'absence de cet événement.
Les valeurs nettes comptables des immobilisations cédées, étaient précédemment comptabilisées en exceptionnel, il convient de préciser leur reclassement désormais requis en exploitation.

1.2 Règles et méthodes comptables

Les principes d'évaluation retenus pour l'établissement du bilan et du compte de résultat sont conformes aux dispositions législatives et réglementaires applicables en France. Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014, à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels. Ce règlement a été modifié par le règlement ANC n°2022-06 , relatif à la modernisation des états financiers, applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025 et appliqué, pour la première fois, à cet exercice.
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,
- sincérité, régularité et image fidèle,

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

Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

La préparation des états financiers requiert pour la Direction le recours à des hypothèses ou à des estimations qui sont reflétées dans la valeur des actifs et des passifs à la date d'arrêté des comptes et dans la valeur des produits et des charges pour la période présentée. Les résultats définitifs pourraient être différents de ces estimations.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

1.2.1 Immobilisations incorporelles

Les dépenses ayant le caractère de frais d'établissement sont prises en charge à 100% sur l'exercice.

Les autres immobilisations incorporelles correspondent essentiellement à des logiciels qui sont amortis sur une durée de 12 mois.

1.2.2 Immobilisations corporelles

Il a été fait application pour la première fois à la clôture de l'exercice 2005 du règlement CRC 2002-10 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs et du CRC 2004-06 afférent à la définition et à l'évaluation des actifs. Les durées retenues pour l'amortissement de ces actifs n'ont pas été modifiées. Elles correspondent aux durées d'utilisation des biens.
Les éléments corporels sont évalués à leur coût d'acquisition, qui correspond au prix d'achat et aux frais accessoires nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation légale ou facultative.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, en fonction de leur durée d'utilisation prévue. En règle générale, les durées d'amortissement les plus utilisées par la société sont les suivantes :

• Immeubles professionnels	20 ans
• Installations générales et agencements	5 à 15 ans
• Matériels de transport	4 ans
• Matériels informatiques	3 à 5 ans
• Matériels et outillage	5 à 15 ans
• Mobilier	5 ou 10 ans

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé ont été, le cas échéant, dépréciés par voie de provisions pour tenir compte de la valeur actuelle de ces biens.

1.2.3 Immobilisations financières

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Les frais d'acquisition non représentatifs d'une valeur vénale en sont exclus et sont comptabilisés en charge.
Les titres de participation sont évalués en fonction de leur valeur d'utilité déterminée sur la base de critères objectifs notamment :
- la quote-part des capitaux propres détenue dans la filiale concernée
- les perspectives d'activité et de rentabilité de la filiale concernée
Quand la valeur d'utilité est inférieure au coût d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée.

Les créances immobilisées figurent à l'actif du bilan pour leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire, compte tenu des perspectives de recouvrement, est inférieure à leur valeur comptable.

Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

1.2.4 Stocks

Les affaires dites au "forfait", non achevées en fin d'exercice, sont comptabilisés en stock dans le poste "Stock En-cours de production de services". Les stocks sont valorisés au prix de revient de production suivant les normes du plan comptable général.

Dans le cas où le prix de revient dépasse le prix acquis sur le marché, la perte constatée impacte le résultat de l'exercice, et les éventuelles pertes à terminaison sont provisionnées.

1.2.5 Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Les créances douteuses ou litigieuses font l'objet de provisions pour dépréciation calculées en fonction de la perte probable.

Les créances et les dettes en monnaies étrangères ont été comptabilisées au cours du jour de la date de transaction. Les soldes des actifs et passifs libellés en devises sont convertis au cours du jour de la clôture, les pertes latentes résultant de cette conversion ont entraîné la constitution d'une provision pour perte de change.

1.2.6 Valeurs mobilières de placement

En cas d'excédents de trésorerie, ces derniers sont investis dans des valeurs mobilières de placement à fort coefficient de liquidité (SICAV de trésorerie). Ces titres sont valorisés à leur prix d'achat.
Afin d'optimiser cette gestion de trésorerie, la société adhère à la convention de coordination de trésorerie mise en place au sein du Groupe SETEC. Les sommes apportées dans ce cadre à la société centralisatrice sont comptabilisées dans le poste "Autres créances"; Les sommes prêtées sont comptabilisées dans le poste "Emprunts et dettes financières divers".

1.2.7 Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

1.2.8 Provisions pour risques et charges

Elles sont constituées dès lors qu'il existe un risque probable de sortie de ressources sans contrepartie attendue. Elles sont revues à chaque établissement des comptes et ajustées pour refléter la meilleure estimation possible à cette date.

1.2.9 Méthode d'évaluation utilisée pour la constatation des produits

Les ventes des contrats de longue durée sont comptabilisés selon la méthode dite à l'achèvement.

Les ventes de contrats, selon les modalités de la régie, sont constatées en chiffre d'affaires au fur et à mesure selon l'avancement des travaux.

Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

1.2.10 Retraite et autres engagements vis-à-vis du personnel

L'évaluation du montant de l'engagement est calculée selon la méthode dite "rétrospective au prorata". Elles correspondent aux engagements vis-à-vis des salariés au titre des services rendus jusqu'au départ en retraite, pondérés par le rapport entre l'ancienneté au 31 décembre 2025 et l'ancienneté au départ à la retraite. Par ailleurs, les sommes dues sont calculées en fonction du salaire revalorisé à la date du départ à la retraite, sans externalisation des charges patronales.

Les indemnités de fin de carrière non couvertes par le contrat d'assurance précité et non provisionnées dans les comptes, sont calculées selon la même méthode. Ils sont valorisés en annexe dans l'analyse des engagements hors bilan (Note 4.1.3)

1.2.11 Frais de développement

Les frais de développement sont comptabilisés activés en immobilisations incorporelles. A cet effet, la société a identifié les dépenses ayant le caractère de frais de développement selon les conditions de l'article 212-3 du règlement ANC 2014-03 et les immobilise à l'actif du bilan en contrepartie d'un compte de produit d'exploitation. Ces frais sont amortis selon la durée de vie de l'actif.

Les frais de recherches sont comptabilisés en charge.

2. NOTES RELATIVES AUX POSTES DE BILAN

Sauf mention contraire, tous les chiffres cités sont exprimés en euros

2.1 IMMOBILISATIONS

2.1.1 Mouvement des immobilisations

	Valeur brute au 01/01/2025	Augmentations	Diminutions	Valeur brute au 31/12/2025
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**1 012 052**		**12 165**	**999 887**
Frais de recherche et de développement	970 000			970 000
Autres immobilisations incorporelles	42 052		12 165	29 887
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**685 627**	**70 588**	**24 045**	**732 171**
Install. techniques Matériel et Outil.	19 210		1 317	17 893
Autres Immobilisations corporelles	**666 417**	**70 588**	**22 727**	**714 278**
installations et agencements	282 802			*282 802*
matériel de transport				
matériel de bureau, informatique, mobilier	383 615	70 588	*22 727*	*431 476*
Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	**955 923**	**365 455**	**162 639**	**1 158 739**
Autres participations	646 389	356 946	20 839	982 497
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	309 534	8 509	141 800	176 243
TOTAL	**2 653 602**	**436 044**	**198 849**	**2 890 797**

2.1.2 Coûts d'emprunt incorporés dans le coût des immobilisations incorporelles et corporelles

	Montant incorporé au cours de l'exercice
Immobilisations incorporelles	Néant
Immobilisations corporelles	

Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

2.1.3 Développement de la colonne "Augmentations" des immobilisations

	Augmentations de l'exercice	Ventilation des augmentations				
		Virements		Entrées		
		De poste à poste	Provenant de l'actif circulant	Acquisitions	Apports	Créations
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
Frais de recherche et de développement						
Autres immobilisations incorporelles						
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**70 588**			**70 588**		
Install. techniques Matériel et Outil.						
Autres Immobilisations corporelles	**70 588**			**70 588**		
installations et agencements						
matériel de transport						
matériel de bureau, informatique, mobilier	*70 588*			*70 588*		
Immobilisations corporelles en cours						
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	**365 455**			**8 509**	**356 946**	
Autres participations	356 946				356 946	
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	8 509			8 509		
TOTAL	**436 044**	**Néant**	**Néant**	**79 097**	**356 946**	**Néant**

2.1.4 Développement de la colonne "Diminutions" des immobilisations

	Diminutions de l'exercice	Diminutions de l'exercice			
		Virements		Sorties	
		De poste à poste	À destination de l'actif circulant	Cessions	Scissions
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**12 165**			**12 165**	
Frais de recherche et de développement					
Autres immobilisations incorporelles	12 165			12 165	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**24 045**			**24 045**	
Install. techniques Matériel et Outil.	1 317			1 317	
Autres Immobilisations corporelles	**22 727**			**22 727**	
installations et agencements					
matériel de transport					
matériel de bureau, informatique, mobilier	*22 727*			*22 727*	
Immobilisations corporelles en cours					
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	**162 639**			**162 639**	
Autres participations	20 839			20 839	
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières	141 800			141 800	
TOTAL	**198 849**	**Néant**	**Néant**	**198 849**	**Néant**

Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

2.1.5 Mouvement des amortissements

	Durée d'utilisation ou taux d'amortissement	Mode d'amortissement	Cumul au 01/01/2025	Dotations	Diminutions	Cumul au 31/12/2025
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			**446 219**	**323 333**	**12 165**	**757 387**
Frais de recherche et de développement			404 167	323 333		727 500
Autres immobilisations incorporelles	1 an	Linéaire	42 052		12 165	29 887
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			**281 082**	**84 459**	**24 045**	**341 497**
Install. techniques Matériel et Outil.			19 210		1 317	17 893
Autres Immobilisations corporelles			**261 872**	**84 459**	**22 727**	**323 604**
installations et agencements	10 ans	Linéaire	38 616	28 280		66 896
matériel de transport						
mat. de bureau, informatique, mobilier	3 à 10 ans	Linéaire	223 256	56 179	22 727	256 708
emballages récupérables et divers						
IMMOBILISATIONS FINANCIÉRES						
TOTAL			**727 301**	**407 793**	**36 210**	**1 098 884**

Dont provisions pour dépréciation (Note 2.7) -

Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

2.1.6 Ventilation des dotations aux amortissements

	Dotations de l'exercice	Compléments liés à une réévaluation	Sur éléments amortis selon mode linéaire	Sur éléments amortis selon un autre mode	Dotations exceptionnelles
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**323 333**		**323 333**		
Frais de recherche et de développement	323 333		323 333		
Autres immobilisations incorporelles					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**84 459**		**84 459**		
Install. techniques Matériel et Outil.					
Autres Immobilisations corporelles	**84 459**		**84 459**		
installations et agencements	28 280		28 280		
matériel de transport					
mat. de bureau, informatique, mobilier	56 179		56 179		
emballages récupérables et divers					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
TOTAL	**407 793**	**Néant**	**407 793**	**Néant**	**Néant**

2.1.7 Ventilation des diminutions des amortissements -

	Diminutions de l'exercice	Éléments transférés à l'actif circulant	Éléments cédés	Éléments mis hors service
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**12 165**			**246**
Frais de recherche et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	12 165			246
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**24 045**			**56 084**
Install. techniques Matériel et Outil.	1 317			1 317
Autres Immobilisations corporelles	**22 727**			**54 766**
installations et agencements				
matériel de transport				32 039
mat. de bureau, informatique, mobilier	22 727			22 727
emballages récupérables et divers				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
TOTAL	**36 210**	**Néant**	**Néant**	**56 330**

Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

2.2 STOCKS ET EN-COURS

2.2.1 Stocks et en-cours

	Exercice N	Exercice N-1
Matières premières et autres approvisionnements		
En-cours de production de biens		
En-cours de production de services	4 274 661	4 339 407
Produits intermédiaires et finis		
Marchandises		
TOTAL	**4 274 661**	**4 339 407**

2.2.2 Dépréciation des Stocks et en-cours

	Dépréciation 2025	Dépréciation 2024	Méthode utilisée pour le calcul de la dépréciation
Matières premières et autres approvisionnements			
En-cours de production de biens			
En-cours de production de services			
Produits intermédiaires et finis			
Marchandises			
TOTAL	**Néant**	**Néant**	

2.2.3 Coûts d'emprunt incorporés dans le coût des stocks et en-cours

	Montant incorporé au cours de l'exercice
Matières premières et autres approvisionnements	
En-cours de production de biens	
En-cours de production de services	
Produits intermédiaires et finis	
Marchandises	
TOTAL	**Néant**

Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

2.3 ETAT DES CREANCES

2.3.1 Détail des créances

	Valeur brute au 31/12/2025	Provisions (Note 2.7)	Valeur nette au 31/12/2025
CRÉANCES DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	**1 024 743**		**1 024 743**
Créances rattachées à des participations	848 500		848 500
Prêts [1] et [2]			
Autres créances immobilisées	176 243		176 243
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	**8 967 179**	**102 906**	**8 864 273**
Clients et comptes rattachés	***6 514 761***	***102 906***	***6 411 855***
clients douteux ou litigieux	104 883		104 883
autres clients et comptes rattachés	6 409 878	102 906	6 306 972
Personnel et comptes rattachés	600		600
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État et autres collectivités publiques	***433 657***		***433 657***
État, impôt sur les bénéfice	333 024		333 024
État, taxe sur le chiffre d'affaires	100 633		100 633
autres impôts, taxes et versements assimilés			
divers État et autres collectivité publiques			
Groupe et associés [2] [3]	1 927 232		1 927 232
Débiteurs divers	16 385		16 385
Charges constatées d'avance	74 543		74 543
TOTAL	**9 991 921**	**102 906**	**9 889 015**

2.3.2 Etat des échéances des créances

	Montant brut au bilan	à moins d'un an	à plus d'un an
CRÉANCES DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	**1 024 743**		**1 024 743**
Créances rattachées à des participations	848 500		848 500
Prêts [1] et [2]			
Autres créances immobilisées	176 243		176 243
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	**8 967 179**	**8 862 295**	**104 883**
Clients et comptes rattachés	**6 514 761**	**6 409 878**	**104 883**
clients douteux ou litigieux	104 883		104 883
autres clients et comptes rattachés	6 409 878	6 409 878	
Personnel et comptes rattachés	600	600	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État et autres collectivités publiques			
État, impôt sur les bénéfice	333 024	333 024	
État, taxe sur le chiffre d'affaires	100 633	100 633	
autres impôts, taxes et versements assimilés			
divers État et autres collectivité publiques			
Groupe et associés [2] [3]	1 927 232	1 927 232	
Débiteurs divers	16 385	16 385	
Charges constatées d'avance	74 543	74 543	
TOTAL	**9 991 921**	**8 862 295**	**1 129 626**

[1] Prêts accordés au cours de l'exercice :

[1] Prêts récupérés au cours de l'exercice :

[2] Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques :

[3] Dont avance au pool de trésorerie : 1 927 232

Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

2.4 ÉTAT DES DETTES

2.4.1 Etat des échéances des dettes

	Montant brut au bilan	à moins d'un an	à plus d'un an	à plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles [1]				
Autres emprunts obligataires [1]				
Emprunt [1] et dettes auprès des établis. de crédit				
à un an au maximum à l'origine				
à plus d'un an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses [1] et [2]				
Fournisseurs et comptes rattachés	623 563	623 563		
Personnel et comptes rattachés	1 189 038	1 189 038		
Dettes fiscales et sociales	**1 990 483**	**1 990 483**		
sécurité sociale et autres organismes soc.	699 342	699 342		
État, impôt sur les bénéfices				
État, taxe sur le chiffre d'affaires	1 248 549	1 248 549		
obligations cautionnées				
autres impôts, taxes et versements assimilés	42 593	42 593		
Dettes sur immobilisations	1 100	1 100		
Groupe et associés [2] [3]	2 531 031	1 038 178		1 492 853
Autres dettes	192 311	192 311		
Produits constatés d'avance	431 739	431 739		
TOTAL	**6 959 264**	**5 466 411**		**1 492 853**

[1] *Emprunts souscrits au cours de l'exercice :*

[1] *Emprunts remboursés au cours de l'exercice :*

[2] *Dont dettes envers les associés personnes physiques :*

[3] *Dont prêt au pool de trésorerie :*

2.4.2 Dettes garanties par des sûretés réelles

	Montant à la clôture de l'exercice	Montant garanti
Néant		

Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

2.5 ÉCARTS DE CONVERSION

2.5.1 Écarts de conversion ACTIF

	Montant au 31/12/2025	compensés par une couverture de change	Provisions pour perte de change : au 31/12/2025	au 31/12/2024
Créances d'exploitation	477			
TOTAL	**477**			

2.5.2 Écarts de conversion PASSIF

	Montant au 31/12/2025	compensés par une couverture de change
Créances d'exploitation	154	
TOTAL	**154**	

Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

2.6 CAPITAUX PROPRES

2.6.1 Composition du capital social

	Nombre d'actions ou de parts :				
	Nombre au 01/01/2025	**créées au cours de l'exercice**	**remboursées au cours de l'exercice**	**Nombre au 31/12/2025**	**Valeur nominale**
Actions ordinaires	15 000			15 000	7,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire (sans droit de vote)					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissement					
TOTAL	**15 000**			**15 000**	**7,00**

2.6.2 Tableau de variation des capitaux propres

	Au 31/12/2024	**Affectation du résultat n-1 et dividendes**	**Résultat de l'exercice**	**Autres mouvements**	**Au 31/12/2025**
Capital	105 000				**105 000**
Primes d'émission, de fusion, d'apport	552 635				**552 635**
Capital souscrit non appelé					
Réserves	50 581				**50 581**
Report à nouveau	934 131	303 745			**1 237 875**
Résultat de l'exercice	1 353 745	-1 353 745	1 154 898		**1 154 898**
Provisions réglementées					
TOTAL	**2 996 092**	**-1 050 000**	**1 154 898**		**3 100 990**

Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

2.7 ÉTAT DES PROVISIONS

	Provision au 01/01/2025	Dotations	Reprises		Provision au 31/12/2025
			Montants utilisés au cours de l'exercice	Montants non utilisés repris au cours de l'exercice	
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES					
Amortissements dérogatoires					
Autres provisions réglementées					
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	**156 740**	**50 787**		**56 740**	**150 787**
Litiges	100 000				100 000
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Impôts					
Autres prov. pour risques et charges	56 740	50 787		56 740	50 787
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	**93 019**	**9 887**			**102 906**
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations financières					
titres mis en équivalence					
titres de placement					
autres immobilisations financières					
Stocks et en cours					
Clients	93 019	9 887			102 906
TOTAL	**249 759**	**60 674**		**56 740**	**253 693**

Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

2.8 COMPTES DE RÉGULARISATION

2.8.1 Charges et produits constatés d'avance

	Charges constatées d'avance	Produits constatés d'avance
Etudes		431 739
Maintenance informatique	67 946	
Assurances	3 498	
Divers	3 100	
TOTAL	**74 543**	**431 739**

2.9 CHARGES A PAYER ET PRODUITS A RECEVOIR

2.9.1 Charges à payer

	Au 31/12/2025
Congés et charges sur congés à payer	673 276
Primes à payer	278 387
Participation légale	193 503
Assurances professionnelles	154 697
Intéressement	149 506
Compte Epargne Temps et charges à payer	146 441
Forfait social	39 000
Aide à la construction	30 766
Contribution AGEFIPH	16 323
RTT et charges sur RTT à payer	9 653
Salaires et charges à payer	2 649
Taxe véhicules de société	2 419
CVAE à payer	1 209
TOTAL	**1 697 828**

2.9.2 Produits à recevoir

	Au 31/12/2025
TOTAL	**Néant**

Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

3. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

3.1 RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR MARCHES GÉOGRAPHIQUES

	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Chiffres d'affaires France	12 512 765	12 075 018
Chiffres d'affaires Export	2 706 362	2 788 526
TOTAL	**15 219 127**	**14 863 544**

3.2 DÉTAIL DES CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
TOTAL	**Néant**	**Néant**

Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

3.3 IMPOTS SUR LES BENEFICES

3.3.1 Ventilation impôt sur les sociétés

	Montant au 31/12/2025 avant impôt	Montant de l'impôt dû	Montant au 31/12/2025 après impôt
Résultat courant	1 547 953	163 066	1 384 887
Résultat exceptionnel			
Participation des salariés et intéressement	-343 009	-113 020	-229 989
Résultat Comptable	1 204 944	50 046	1 154 898

3.3.2 Accroissement et allègement de la charge fiscale future

Eléments entraînant une charge fiscale future

	Charges fiscales futures
Plus-values nettes à court terme	
Plus-values de fusion	
Plus-values à long terme résultant d'un sinistre	
	Néant

Eléments entraînant un allégement de la charge fiscale future

	Allégements fiscaux futurs (1)
Provision pour participation	48 376
Provision pour risques et charges	12 697
Aide à la construction	7 697

(1) l'allègement futur d'impôt est calculé au taux de 25%

3.3.3 Crédits d'impôts

Crédit d'impôt Recherche	181 984
Crédit d'impôt Famille	32 035
Crédit d'impôt Mécénat	9 000
TOTAL	**223 019**

Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

4. AUTRES INFORMATIONS

4.1 ENGAGEMENTS HORS BILAN

4.1.1 Engagements donnés

		Engagements donnés au profit de :			
	Total	**dirigeants**	**filiales**	**participations**	**autres**
Avals et cautions					
Garanties					
Autres engagements donnés					
TOTAL	**Néant**				

4.1.2 Engagements reçus

		Engagements accordés par :			
	Total	**dirigeants**	**filiales**	**participations**	**autres**
Avals et cautions					
Garanties	234 360				234 360
Autres engagements reçus					
TOTAL	**234 360**				**234 360**

4.1.3 Engagements de retraite

Les indemnités de fin de carrière, non couvertes par le contrat d'assurance (Note 1.2.10) et non provisionnées dans les comptes s'élèvent à : **115 708 €.**

4.1.4 Informations au titre des opérations non inscrites au bilan

Nature de l'opération	**Montant des risques et avantages attendus de l'opération**	**Garanties données**	**Autres informations**
Néant			

4.2 ÉLÉMENTS FONGIBLES DE L'ACTIF CIRCULANT

		Evaluation au bilan	**Prix du marché**
Matières premières et approvisionnements			
En cours de production de biens			
Produits intermédiaires			
Produits finis	**Néant**		
Marchandises			
Valeurs mobilières de placement			

Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

4.3 ENGAGEMENTS DE CRÉDIT BAIL

Contrats de crédit bail	Montant des redevances restant à payer à la clôture de l'exercice	Prix d'achat résiduel
Néant		

Poste du bilan concernés	Valeur à la signature du contrat	Coût d'entrée de l'actif	Dotations aux amortissements théoriques : Cumulées	Dotations aux amortissements théoriques : de l'exercice	Valeur nette
Crédit-bail immobilier					
Terrains					
Constructions					
Crédit-bail mobilier					
Installations tech., matériel et outillage					
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations en cours					
TOTAL			**Néant**		

Poste du bilan concernés	Redevances payées de l'exercice	Redevances payées cumulées	A moins d'un an	De un à cinq ans	A plus de cinq ans	Prix d'achat résiduel
Crédit-bail immobilier						
Terrains						
Constructions						
Crédit-bail mobilier			**Néant**			
Installations tech., matériel et outillage						
Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations en cours						
TOTAL			**Néant**			

Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

4.4 PART DES ENTREPRISES LIÉES ET DES PARTICIPATIONS

	Entités liées	Entités avec lesquelles l'entreprise a un lien de participation	Créances et dettes matérialisées par des effets de commerce
Immobilisations financières			
Avances et acomptes sur immobilisations			
Participations	133 997		
Créances rattachées à des participations	848 500		
Prêts			
Autres immobilisations financières	172 659		
Créances			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Clients et comptes rattachés	3 217 923		
Autres créances	1 927 232		
Capital souscrit appelé non versé			
Dettes			
Emprunts obligataires et convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	1 007 440		
Avances et acomptes reçus sur commandes	2 503 528		
Fournisseurs et comptes rattachés	335 585		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Éléments financiers			
Produits financiers	71 852		
Charges financières			

4.5 RÉMUNÉRATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE

La rémunération (y compris les avantages en nature) versés aux organes de direction durant l'exercice n'est pas communiqué, car cela conduirait indirectement à mentionner une rémunération individuelle.

Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

4.8 EFFECTIFS

	Effectif moyen salarié à fin (1) :		Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise à fin (1) :		Effectif moyen global à fin :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Ingénieurs et Cadres	102	95			102	95
E.T.A.M.	5	6			5	6
Ouvriers						
Autres						
TOTAL	**107**	**101**	**Néant**	**Néant**	**107**	**101**

(1) L'effectif employé à temps partiel ou pour une durée inférieure à l'exercice est pris en compte en proportion du temps de travail effectif, par référence à la durée conventionnelle ou légale du travail.

	Effectif moyen employé pendant	
	2025	2024
Ingénieurs et Cadres	102	96
E.T.A.M.	8	9
Ouvriers		
Autres	3	3
TOTAL	**113**	**108**

4.9 ÉVÉNEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE

Aucun élément significatif n'est à mentionner.

4.10 HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

	Commissaire aux comptes 1	Commissaire aux comptes 2
Honoraires afférents à la certification des comptes	9 390	
Honoraires afférents aux services autres que la certification des comptes		
TOTAL	**9 390**	

Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

4.11 IMPACT DU CHANGEMENT DE PRESENTATION SUR LE RESULTAT EXCEPTIONNEL

Compte tenu de l'application prospective du règlement, le résultat exceptionnel de l'exercice 2024, présenté en colonne comparative n'est pas modifié et inclut les montants suivants qui auraient été présentés en résultat d'exploitation suivant la nouvelle définition

Pénalités, Amendes fiscales et pénales	249
Cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	752
Franchise et/ou indemnités d'assurances	
Régularisation comptes de tiers	
Provisions pour risques et charges	
Litige-Contentieux	

En revanche, les événements suivants survenus sur l'exercice 2025 ont été présentés au sein du résultat d'exploitation, alors qu'ils étaient présentés en exceptionnel sur l'exercice précédent :

Pénalités, Amendes fiscales et pénales	
Pénalités sur marchés	
Valeurs comptables des immobilisations	
Franchise et/ou indemnités d'assurances	
Régularisation comptes de tiers	942
Provisions pour risques et charges	
Litige-Contentieux	

Charges exceptionnelles	Charges d'exploitation
6711 - Pénalités sur marchés (et dédits payés sur achats et ventes)	6581 - Pénalités sur marchés (et dédits payés sur achats et ventes)
6712 - Pénalités, amendes fiscales et pénales	6582 - Pénalités, amendes fiscales et pénales
6713 - Dons, libéralités	6238 - Divers (pourboires, dons courants)
6714 - Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice	654 - Pertes sur créances irrécouvrables
6715 - Subventions accordées	
6717 - Rappel d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)	638 - Rappel d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)
674 – Opérations de constitution ou liquidation des fiducies	6588 - Opérations de constitution ou liquidation des fiducies
6751 - Valeurs comptables des éléments d'actif cédés - Immobilisations incorporelles	657 - Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées
6752 - Valeurs comptables des éléments d'actif cédés - Immobilisations corporelles	657 - Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées
6781 - Malis provenant de clauses d'indexation	6583 - Malis provenant de clauses d'indexation
6782 - Lots	6584 - Lots
Charges exceptionnelles	**Charges financières**
6756- Valeurs comptables des éléments d'actif cédés – Immobilisations financières	6671 - Valeurs comptables des immobilisations financières cédées
6783 - Malis provenant du rachat par l'entreprise d'actions et obligations émises par elle-même	6683 - Mali provenant du rachat par l'entité d'actions et obligations émises par elle-même

Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

4.12 INFORMATIONS AU TITRE DES OPERATIONS REALISEES AVEC DES PARTIES LIEES

Désignation de la partie liée	Nature de la relation avec la partie liée	Montant des transactions réalisées avec la partie liée au cours de l'exercice	Autres informations
Néant			

Art. 834-1 – Informations au titre des opérations réalisées avec des parties liées

La société fournit une liste des transactions, au sens de l'article R. 123-199-1 du code de commerce, significatives effectuées par la société avec des parties liées lorsque ces transactions n'ont pas été conclues aux conditions normales de marché. Cette liste comprend les informations suivantes : la désignation de la partie liée, la nature de la relation avec la partie liée, le montant des transactions réalisées avec la partie liée et toute autre information sur les transactions nécessaire à l'appréciation de la situation financière de la société. Les informations sur les différentes transactions peuvent être agrégées en fonction de leur nature, sauf lorsque des informations distinctes sont nécessaires pour comprendre les effets des transactions avec des parties liées sur la situation financière de la société.

Ces informations ne sont toutefois pas requises pour les transactions effectuées :
1.par la société avec les filiales qu'elle détient en totalité ;
2.entre sociétés sœurs détenues en totalité par une même société mère.

Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

4.13 FILIALES ET PARTICIPATIONS

N°	Sociétés	Monnaies	Capitaux propres (a)	Quote part du capital détenu (en %)	Valeur comptable détenus (b)		Montant en € (b)		Chiffre d'affaires HT du dernier (a) exercice	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (a)	Dividende encaissé au cours de l'année (b)	observations
					Brute	Nette	Des prêts et avances	Des engagements donnés par la				
		1	4	5	7	8	9	10	11	12	13	14
A-Total des filiales (+50% du capital détenu par la société)					**Néant**							
33	SETEC HOLDING AFRIQUE	EUR	110 112	12,50%	10 100	10 100	745 845			-17 392	22 470	
92	SETEC CONSULTING ENGINEERS LTD	GBP	3 976 634	10,00%	46 063	46 063			22 806 611	414 147		
B-Total des participations (10 à 50% du capital détenu par la société)					**56 163**	**56 163**						
35	SETEC ANDINA S.A.S.	K COP	452 819	0,03	20	20			1 394 602	131 032		
94	SETEC COLOMBIA	K COP	71 041	0,89	188	188			120 824	-9 407		
39	SETEC MAROC	MAD	8 353 428	9,89	77 627	77 627	102 655		53 686 094	3 294 793		
C-Total des autres participations (-10% du capital détenu par la					**77 835**	**77 835**						
D-Total des filiales et participations					**133 998**	**133 998**						

(a) dans la monnaie locale de l'opération
(b) en euros

TERRASOL

Siège social : IMMEUBLE CENTRAL SEINE 42 AU 52 42 QUAI DE LA RAPEE – 75012 Paris
Société par actions simplifiée au capital de 105 000 euros

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 décembre 2025

RSM

RSM Paris
5-7, rue des Italiens
75009 Paris
France
Tél. : +33 (0) 147 63 67 00

www.rsmfrance.fr

TERRASOL

Siège social : IMMEUBLE CENTRAL SEINE 42 AU 52 42 QUAI DE LA RAPEE – 75012 Paris
Société par actions simplifiée au capital de 105 000 euros

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 décembre 2025

A l'assemblée générale de la société TERRASOL,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale et vos statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société TERRASOL 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.

Société d'expertise comptable et de commissariat aux comptes inscrite au tableau de l'Ordre de la région Paris – Île-de-France et membre de la Compagnie régionale de Paris.
S.A.S au capital de 8 813 350 €
RCS Paris 792 111 783 – TVA FR 67 792 111 783

RSM Paris est membre du réseau RSM et exerce ses activités sous le nom RSM. RSM est le nom commercial utilisé par les membres du réseau RSM. Chaque membre du réseau RSM est un cabinet indépendant d'audit, expertise comptable et conseil qui exerce pour son propre compte. Le réseau RSM n'est pas une entité juridique à part entière.

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 incidences de la première application du règlement ANC n°2022-06 exposées dans le paragraphe « 1.1.3 changement de réglementation comptable » de la note « 1. Information générale et principes comptables » de l'annexe des comptes annuels. 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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

Méthode d'évaluation utilisée pour la constatation des produits

La note de l'annexe 1.2.9 expose les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation du chiffre d'affaires lesquelles s'inscrivent dans le cadre des approches retenues par la société telles que décrites au paragraphe 1.2.

Nos travaux ont consisté à apprécier d'une part la mesure de l'achèvement des projets et d'autres part les données ou les hypothèses sur lesquelles se fondent les évaluations quant à leur avancement. Nous avons également revu les calculs effectués par la Société et vérifié le caractère approprié des principes décrits et les informations fournies dans l'annexe des comptes annuels.

Vérifications spécifiques

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

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du Code de Commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Paris, le 5 juin 2026

Le commissaire aux comptes

RSM Paris

Société de Commissariat aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

Signé par Stephane Marie
Le 5 juin 2026



doc_8zxl
tx_dKMQeVXOm2d0

Stéphane MARIE

Associé

terrasol

Bilan au 31 décembre 2025

Société par Actions Simplifiée au Capital de 105000 Euros
Siège Social : Immeuble Central Seine - 42/52 Quai de la Rapée - 75583 Paris cedex 12

SIRET : 72201729000056

BILAN ACTIF 3

BILAN PASSIF 4

COMPTE DE RÉSULTAT 5

ANNEXE 7

1. Information générale et principes comptables 7

1.1 Information générale

1.2 Règles et méthodes comptables

2. Notes relatives aux postes de bilan 11

2.1 Immobilisations

2.2 Stocks et en-cours

2.3 État des créances

2.4 Échéances des dettes

2.5 Écarts de conversion

2.6 Capitaux propres

2.7 État des provisions

2.8 Détail des comptes de régularisation

2.9 Détail des charges à payer et des produits à recevoir

3. Notes relatives au compte de résultat 22

3.1 Répartition du chiffre d'affaires par marchés géographiques

3.2 Détail des charges et des produits exceptionnels

3.3 Impôts sur les bénéfices

4. Autres informations 24

4.1 Engagements hors bilan

4.2 Éléments fongibles de l'actif circulant

4.3 Engagements de Crédit-bail

4.4 Entreprises liées et participations

4.5 Rémunérations des organes d'administration, de direction et de surveillance

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

4.7 informations au titre des opérations réalisées avec les principaux actionnaires et les organes d'administration, de direction ou de surveillance (pour les SA uniquement)

4.8 Effectifs

4.9 Événements postérieurs à la clôture

4.10 Honoraires des commissaires aux comptes

4.11 Impact du changement de présentation sur le résultat exceptionnel

4.12 Informations au titre des opérations réalisées avec des parties liées

4.13 Filiales et participations

BILAN ACTIF

En euros	*Notes*	Au 31/12/2025 Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Au 31/12/2024 Net	*Variation*
Capital souscrit non appelé (I)						-
Frais d'établissement (II)						-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	*2.1*	**999 887**	**757 387**	**242 500**	**565 833**	***(57,14%)***
Frais de développement		970 000	727 500	242 500	565 833	*(57,14%)*
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires						-
Fonds commercial						-
Autres immobilisations incorporelles		29 887	29 887			-
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes						-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	*2.1*	**732 171**	**341 497**	**390 674**	**404 545**	*(3,43%)*
Terrains						-
Constructions						-
Installations techniques, matériel et outillage industriels		17 893	17 893			-
Autres immobilisations corporelles		714 278	323 604	390 674	404 545	*(3,43%)*
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes						-
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES [1]	*2.1*	**1 158 739**		**1 158 739**	**955 923**	***21,22%***
Participations		133 997		133 997	133 997	
Créances rattachées à des participations		848 500		848 500	512 393	*65,60%*
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille						-
Autres titres immobilisés						
Prêts						-
Autres immobilisations financières		176 243		176 243	309 534	*(43,06%)*
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISÉ (III)		**2 890 797**	**1 098 884**	**1 791 913**	**1 926 301**	***(6,98%)***
STOCKS ET EN-COURS	*2.2*	**4 274 661**		**4 274 661**	**4 339 407**	***(1,49%)***
Matières premières et autres approvisionnements						-
En-cours de production		4 274 661		4 274 661	4 339 407	*(1,49%)*
Produits finis						-
Marchandises						-
Avances et acomptes versés sur commandes						-
CRÉANCES [2]	*2.3*	**8 967 179**	**102 906**	**8 864 273**	**7 338 385**	***20,79%***
Créances Clients et Comptes rattachés		6 514 761	102 906	6 411 855	6 442 600	*(0,48%)*
Autres créances		2 377 874		2 377 874	781 528	*204,26%*
Charges constatées d'avance		74 543		74 543	114 257	*(34,76%)*
Capital souscrit appelé, non versé						-
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT						-
Actions propres						-
Autres titres						-
Instruments financiers à terme et jetons détenus						-
Disponibilités		590 363		590 363	617 202	*(4,35%)*
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT (IV)		**13 832 203**	**102 906**	**13 729 297**	**12 294 994**	***11,67%***
Frais d'émission des emprunts (V)						-
Primes de remboursement des emprunts (VI)						-
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)	*2.5*	477		477		-
TOTAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)		**16 723 477**	**1 201 790**	**15 521 687**	**14 221 295**	***9,14%***

[1] *Dont à moins d'un an*

[2] *Dont à moins d'un an*

BILAN PASSIF

En euros	*Notes*	**Au 31/12/2025**	**Au 31/12/2024**	*Variation*
Capital (dont versé : 105000)	*2.6*	105 000	105 000	
Primes d'émission, de fusion, d'apport		552 635	552 635	
Ecarts de réévaluation				-
Ecarts d'équivalence				-
Réserves				
Réserve légale		10 500	10 500	
Réserves statutaires ou contractuelles				-
Réserves réglementées		40 081	40 081	
Autres réserves				-
Report à nouveau		1 237 875	934 131	*32,52%*
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (BENEFICE OU PERTE)		**1 154 898**	**1 353 745**	*(14,69%)*
Subvention d'investissement				-
Provisions réglementées	2.7			-
CAPITAUX PROPRES (I)		**3 100 990**	**2 996 092**	*3,50%*
Produit des émissions de titres participatifs				-
Avances conditionnées				-
Droits du concédant				
AUTRES FONDS PROPRES (II)				-
Provisions pour risques	2.7	141 691	147 644	*(4,03%)*
Provisions pour charges	2.7	9 096	9 096	
TOTAL DES PROVISIONS (III)		**150 787**	**156 740**	*(3,80%)*
Emprunts obligataires convertibles				-
Autres emprunts obligataires				-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit [2]				-
Emprunts et dettes financières divers [3]		2 531 031	1 247 250	*102,93%*
Instruments financiers à terme				
Avances et acomptes reçus sur commandes en-cours		5 310 493	5 296 949	*0,26%*
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		623 563	807 779	*(22,81%)*
Dettes fiscales et sociales		3 179 521	3 089 488	*2,91%*
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 100	16 347	*(93,27%)*
Autres dettes		192 311	127 311	*51,06%*
Produits constatés d'avance		431 739	483 088	
TOTAL DES DETTES (1) (IV)	*2.4*	**12 269 757**	**11 068 213**	*10,86%*
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (V)	*2.5*	154	251	*(38,65%)*
TOTAL DU PASSIF (I + II + III + IV)		**15 521 687**	**14 221 295**	*9,14%*

[1] *Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)* 5 466 411 9 873 860

[2] *Dont emprunts participatifs*

COMPTE DE RESULTAT

En euros	*Notes*	**Au 31/12/2025**	**Au 31/12/2024**	***Variation***
Produits d'exploitation :				
Ventes de marchandises				-
Production vendue		15 219 127	14 863 544	*2,39%*
CHIFFRE D'AFFAIRES NET		***15 219 127***	***14 863 544***	***2,39%***
Production stockée		-64 746	-281 495	*77,00%*
Production immobilisée				-
Subvention d'exploitation		5 770	3 889	*48,37%*
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		56 740	175 087	*(67,59%)*
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
Autres produits		1 747	86	*1 928,31%*
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)		**15 218 638**	**14 761 111**	***3,10%***
Charges d'exploitation :				
Achats de marchandises				-
Variation de stock (marchandises)				-
Achats de matières premières et autres approvisionnements				-
Variation de stock (matières premières et autres appro.)				-
Autres achats et charges externes *(1)*		4 034 245	3 802 238	*6,10%*
Impôt, taxes et versements assimilés		171 387	137 449	*24,69%*
Salaires		6 204 192	5 735 400	*8,17%*
Cotisations sociales		2 831 480	2 494 073	*13,53%*
Dotations aux amortissements et dépréciations		***417 680***	***451 265***	***(7,44%)***
Sur immobilisations : dotations aux amortissements		*407 793*	*406 426*	*0,34%*
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				-
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		*9 887*	*44 839*	*(77,95%)*
Dotations aux provisions		50 787	81 740	*(37,87%)*
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées				
Autres charges		805	5 591	*(85,60%)*
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)		**13 710 575**	**12 707 756**	***7,89%***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)		**1 508 063**	**2 053 355**	***(26,56%)***

COMPTE DE RESULTAT (suite)

En euros	*Notes*	**Au 31/12/2025**	**Au 31/12/2024**	***Variation***
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 [2]		22 470	3 196	*603,07%*
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé [2]		21 976	22 429	*(2,02%)*
Autres intérêts et produits assimilés [2]		28 318	30 476	*(7,08%)*
Reprises sur dépréciations et provisions			226	*ns*
Différences positives de change		423	332	*27,51%*
Produits nets sur cessions d'immobilisations financières				-
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie				-
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)		**73 187**	**56 658**	***29,17%***
Charges financières :				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				-
Intérêts et charges assimilées [3]		30 738	43 171	*(28,80%)*
Différences négatives de change		2 558	953	*168,45%*
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie				-
TOTAL DES CHARGES FINANCIÉRES (VI)		**33 296**	**44 124**	***(24,54%)***
RÉSULTAT FINANCIER		**39 891**	**12 534**	***218,26%***
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)		**1 547 953**	**2 065 890**	***(25,07%)***
Produits exceptionnels (VII)				-
Charges exceptionnelles (VIII)			1 001	***ns***
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	3.2		**-1 001**	***ns***
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		343 009	504 443	*(32,00%)*
Impôts sur les bénéfices (X)		50 046	206 701	*(75,79%)*
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)		**15 291 825**	**14 817 769**	***3,20%***
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)		**14 136 927**	**13 464 025**	***5,00%***
BENEFICE OU PERTE		**1 154 898**	**1 353 745**	***(14,69%)***

[2] *Dont produits concernant les entreprises liées*	71 852	53 646	*33,94%*
[3] *Dont charges concernant les entreprises liées*			-

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

1. INFORMATION GÉNÉRALE ET PRINCIPES COMPTABLES

1.1 Information générale

1.1.1 Faits marquants de l'exercice

Aucun fait marquant n'est survenu au cours de l'exercice.

1.1.2 Changement de méthode

Aucun changement de méthode n'est survenu au cours de l'exercice à l'exception de l'application du règlement ANC n°2022-06 , relatif à la modernisation des états financiers

1.1.3 Changement de réglementation comptable

Le règlement ANC n° 2022-06 amende le Plan Comptable Général et est d'application obligatoire à partir du 1er janvier 2025. Ce règlement modifie notamment la définition du résultat exceptionnel, supprime la technique des transferts de charges et modifie les modèles d'états financiers utilisés pour les annexes des états financiers.
Les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2025 sont établis et présentés conformément aux dispositions de ce règlement. Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ne sont quant à eux pas retraités rétrospectivement et seuls des reclassements et regroupements sont opérés au sein du bilan ou du compte de résultat afin de respecter le nouveau format des états financiers.
Conformément à l'application du règlement ANC n° 2022-06, le résultat exceptionnel comprend désormais uniquement les produits et charges directement liés à un événement majeur et inhabituel et qui n'auraient pas été constatés en l'absence de cet événement.
Les valeurs nettes comptables des immobilisations cédées, étaient précédemment comptabilisées en exceptionnel, il convient de préciser leur reclassement désormais requis en exploitation.

1.2 Règles et méthodes comptables

Les principes d'évaluation retenus pour l'établissement du bilan et du compte de résultat sont conformes aux dispositions législatives et réglementaires applicables en France. Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014, à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels. Ce règlement a été modifié par le règlement ANC n°2022-06 , relatif à la modernisation des états financiers, applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025 et appliqué, pour la première fois, à cet exercice.
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,
- sincérité, régularité et image fidèle,

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

La préparation des états financiers requiert pour la Direction le recours à des hypothèses ou à des estimations qui sont reflétées dans la valeur des actifs et des passifs à la date d'arrêté des comptes et dans la valeur des produits et des charges pour la période présentée. Les résultats définitifs pourraient être différents de ces estimations.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

1.2.1 Immobilisations incorporelles

Les dépenses ayant le caractère de frais d'établissement sont prises en charge à 100% sur l'exercice.

Les autres immobilisations incorporelles correspondent essentiellement à des logiciels qui sont amortis sur une durée de 12 mois.

1.2.2 Immobilisations corporelles

Il a été fait application pour la première fois à la clôture de l'exercice 2005 du règlement CRC 2002-10 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs et du CRC 2004-06 afférent à la définition et à l'évaluation des actifs. Les durées retenues pour l'amortissement de ces actifs n'ont pas été modifiées. Elles correspondent aux durées d'utilisation des biens.
Les éléments corporels sont évalués à leur coût d'acquisition, qui correspond au prix d'achat et aux frais accessoires nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation légale ou facultative.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, en fonction de leur durée d'utilisation prévue. En règle générale, les durées d'amortissement les plus utilisées par la société sont les suivantes :

• Immeubles professionnels	20 ans
• Installations générales et agencements	5 à 15 ans
• Matériels de transport	4 ans
• Matériels informatiques	3 à 5 ans
• Matériels et outillage	5 à 15 ans
• Mobilier	5 ou 10 ans

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé ont été, le cas échéant, dépréciés par voie de provisions pour tenir compte de la valeur actuelle de ces biens.

1.2.3 Immobilisations financières

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Les frais d'acquisition non représentatifs d'une valeur vénale en sont exclus et sont comptabilisés en charge.
Les titres de participation sont évalués en fonction de leur valeur d'utilité déterminée sur la base de critères objectifs notamment :
- la quote-part des capitaux propres détenue dans la filiale concernée
- les perspectives d'activité et de rentabilité de la filiale concernée
Quand la valeur d'utilité est inférieure au coût d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée.

Les créances immobilisées figurent à l'actif du bilan pour leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire, compte tenu des perspectives de recouvrement, est inférieure à leur valeur comptable.

1.2.4 Stocks

Les affaires dites au "forfait", non achevées en fin d'exercice, sont comptabilisés en stock dans le poste "Stock En-cours de production de services". Les stocks sont valorisés au prix de revient de production suivant les normes du plan comptable général.

Dans le cas où le prix de revient dépasse le prix acquis sur le marché, la perte constatée impacte le résultat de l'exercice, et les éventuelles pertes à terminaison sont provisionnées.

1.2.5 Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Les créances douteuses ou litigieuses font l'objet de provisions pour dépréciation calculées en fonction de la perte probable.

Les créances et les dettes en monnaies étrangères ont été comptabilisées au cours du jour de la date de transaction. Les soldes des actifs et passifs libellés en devises sont convertis au cours du jour de la clôture, les pertes latentes résultant de cette conversion ont entraîné la constitution d'une provision pour perte de change.

1.2.6 Valeurs mobilières de placement

En cas d'excédents de trésorerie, ces derniers sont investis dans des valeurs mobilières de placement à fort coefficient de liquidité (SICAV de trésorerie). Ces titres sont valorisés à leur prix d'achat.
Afin d'optimiser cette gestion de trésorerie, la société adhère à la convention de coordination de trésorerie mise en place au sein du Groupe SETEC. Les sommes apportées dans ce cadre à la société centralisatrice sont comptabilisées dans le poste "Autres créances"; Les sommes prêtées sont comptabilisées dans le poste "Emprunts et dettes financières divers".

1.2.7 Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

1.2.8 Provisions pour risques et charges

Elles sont constituées dès lors qu'il existe un risque probable de sortie de ressources sans contrepartie attendue. Elles sont revues à chaque établissement des comptes et ajustées pour refléter la meilleure estimation possible à cette date.

1.2.9 Méthode d'évaluation utilisée pour la constatation des produits

Les ventes des contrats de longue durée sont comptabilisés selon la méthode dite à l'achèvement.

Les ventes de contrats, selon les modalités de la régie, sont constatées en chiffre d'affaires au fur et à mesure selon l'avancement des travaux.

1.2.10 Retraite et autres engagements vis-à-vis du personnel

L'évaluation du montant de l'engagement est calculée selon la méthode dite "rétrospective au prorata". Elles correspondent aux engagements vis-à-vis des salariés au titre des services rendus jusqu'au départ en retraite, pondérés par le rapport entre l'ancienneté au 31 décembre 2025 et l'ancienneté au départ à la retraite. Par ailleurs, les sommes dues sont calculées en fonction du salaire revalorisé à la date du départ à la retraite, sans externalisation des charges patronales.
Les indemnités de fin de carrière non couvertes par le contrat d'assurance précité et non provisionnées dans les comptes, sont calculées selon la même méthode. Ils sont valorisés en annexe dans l'analyse des engagements hors bilan (Note 4.1.3)

1.2.11 Frais de développement

Les frais de développement sont comptabilisés activés en immobilisations incorporelles. A cet effet, la société a identifié les dépenses ayant le caractère de frais de développement selon les conditions de l'article 212-3 du règlement ANC 2014-03 et les immobilise à l'actif du bilan en contrepartie d'un compte de produit d'exploitation. Ces frais sont amortis selon la durée de vie de l'actif.

Les frais de recherches sont comptabilisés en charge.

2. NOTES RELATIVES AUX POSTES DE BILAN

Sauf mention contraire, tous les chiffres cités sont exprimés en euros

2.1 IMMOBILISATIONS

2.1.1 Mouvement des immobilisations

	Valeur brute au 01/01/2025	Augmentations	Diminutions	Valeur brute au 31/12/2025
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**1 012 052**		**12 165**	**999 887**
Frais de recherche et de développement	970 000			970 000
Autres immobilisations incorporelles	42 052		12 165	29 887
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**685 627**	**70 588**	**24 045**	**732 171**
Install. techniques Matériel et Outil.	19 210		1 317	17 893
Autres Immobilisations corporelles	**666 417**	**70 588**	**22 727**	**714 278**
installations et agencements	282 802			*282 802*
matériel de transport				
matériel de bureau, informatique, mobilier	383 615	70 588	*22 727*	*431 476*
Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	**955 923**	**365 455**	**162 639**	**1 158 739**
Autres participations	646 389	356 946	20 839	982 497
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	309 534	8 509	141 800	176 243
TOTAL	**2 653 602**	**436 044**	**198 849**	**2 890 797**

2.1.2 Coûts d'emprunt incorporés dans le coût des immobilisations incorporelles et corporelles

	Montant incorporé au cours de l'exercice
Immobilisations incorporelles	Néant
Immobilisations corporelles	

2.1.3 Développement de la colonne "Augmentations" des immobilisations

	Augmentations de l'exercice	Ventilation des augmentations				
		Virements		Entrées		
		De poste à poste	Provenant de l'actif circulant	Acquisitions	Apports	Créations
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
Frais de recherche et de développement						
Autres immobilisations incorporelles						
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**70 588**			**70 588**		
Install. techniques Matériel et Outil.						
Autres Immobilisations corporelles	**70 588**			**70 588**		
installations et agencements						
matériel de transport						
matériel de bureau, informatique, mobilier	*70 588*			*70 588*		
Immobilisations corporelles en cours						
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	**365 455**			**8 509**	**356 946**	
Autres participations	356 946				356 946	
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	8 509			8 509		
TOTAL	**436 044**	**Néant**	**Néant**	**79 097**	**356 946**	**Néant**

2.1.4 Développement de la colonne "Diminutions" des immobilisations

	Diminutions de l'exercice	Diminutions de l'exercice			
		Virements		Sorties	
		De poste à poste	À destination de l'actif circulant	Cessions	Scissions
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**12 165**			**12 165**	
Frais de recherche et de développement					
Autres immobilisations incorporelles	12 165			12 165	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**24 045**			**24 045**	
Install. techniques Matériel et Outil.	1 317			1 317	
Autres Immobilisations corporelles	**22 727**			**22 727**	
installations et agencements					
matériel de transport					
matériel de bureau, informatique, mobilier	*22 727*			*22 727*	
Immobilisations corporelles en cours					
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	**162 639**			**162 639**	
Autres participations	20 839			20 839	
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières	141 800			141 800	
TOTAL	**198 849**	**Néant**	**Néant**	**198 849**	**Néant**

2.1.5 Mouvement des amortissements

	Durée d'utilisation ou taux d'amortissement	Mode d'amortissement	Cumul au 01/01/2025	Dotations	Diminutions	Cumul au 31/12/2025
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			**446 219**	**323 333**	**12 165**	**757 387**
Frais de recherche et de développement			404 167	323 333		727 500
Autres immobilisations incorporelles	1 an	Linéaire	42 052		12 165	29 887
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			**281 082**	**84 459**	**24 045**	**341 497**
Install. techniques Matériel et Outil.			19 210		1 317	17 893
Autres Immobilisations corporelles			**261 872**	**84 459**	**22 727**	**323 604**
installations et agencements	10 ans	Linéaire	38 616	28 280		66 896
matériel de transport						
mat. de bureau, informatique, mobilier	3 à 10 ans	Linéaire	223 256	56 179	22 727	256 708
emballages récupérables et divers						
IMMOBILISATIONS FINANCIÉRES						
TOTAL			**727 301**	**407 793**	**36 210**	**1 098 884**

Dont provisions pour dépréciation (Note 2.7) -

2.1.6 Ventilation des dotations aux amortissements

	Dotations de l'exercice	Compléments liés à une réévaluation	Sur éléments amortis selon mode linéaire	Sur éléments amortis selon un autre mode	Dotations exceptionnelles
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**323 333**		**323 333**		
Frais de recherche et de développement	323 333		323 333		
Autres immobilisations incorporelles					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**84 459**		**84 459**		
Install. techniques Matériel et Outil.					
Autres Immobilisations corporelles	**84 459**		**84 459**		
installations et agencements	28 280		28 280		
matériel de transport					
mat. de bureau, informatique, mobilier	56 179		56 179		
emballages récupérables et divers					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
TOTAL	**407 793**	**Néant**	**407 793**	**Néant**	**Néant**

2.1.7 Ventilation des diminutions des amortissements

-

	Diminutions de l'exercice	Éléments transférés à l'actif circulant	Éléments cédés	Éléments mis hors service
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**12 165**			**246**
Frais de recherche et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	12 165			246
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**24 045**			**56 084**
Install. techniques Matériel et Outil.	1 317			1 317
Autres Immobilisations corporelles	**22 727**			**54 766**
installations et agencements				
matériel de transport				32 039
mat. de bureau, informatique, mobilier	22 727			22 727
emballages récupérables et divers				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
TOTAL	**36 210**	**Néant**	**Néant**	**56 330**

2.2 STOCKS ET EN-COURS

2.2.1 Stocks et en-cours

	Exercice N	Exercice N-1
Matières premières et autres approvisionnements		
En-cours de production de biens		
En-cours de production de services	4 274 661	4 339 407
Produits intermédiaires et finis		
Marchandises		
TOTAL	**4 274 661**	**4 339 407**

2.2.2 Dépréciation des Stocks et en-cours

	Dépréciation 2025	Dépréciation 2024	Méthode utilisée pour le calcul de la dépréciation
Matières premières et autres approvisionnements			
En-cours de production de biens			
En-cours de production de services			
Produits intermédiaires et finis			
Marchandises			
TOTAL	**Néant**	**Néant**	

2.2.3 Coûts d'emprunt incorporés dans le coût des stocks et en-cours

	Montant incorporé au cours de l'exercice
Matières premières et autres approvisionnements	
En-cours de production de biens	
En-cours de production de services	
Produits intermédiaires et finis	
Marchandises	
TOTAL	**Néant**

2.3 ETAT DES CREANCES

2.3.1 Détail des créances

	Valeur brute au 31/12/2025	Provisions (Note 2.7)	Valeur nette au 31/12/2025
CRÉANCES DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	**1 024 743**		**1 024 743**
Créances rattachées à des participations	848 500		848 500
Prêts [1] et [2]			
Autres créances immobilisées	176 243		176 243
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	**8 967 179**	**102 906**	**8 864 273**
Clients et comptes rattachés	***6 514 761***	***102 906***	***6 411 855***
clients douteux ou litigieux	104 883		104 883
autres clients et comptes rattachés	6 409 878	102 906	6 306 972
Personnel et comptes rattachés	600		600
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État et autres collectivités publiques	***433 657***		***433 657***
État, impôt sur les bénéfice	333 024		333 024
État, taxe sur le chiffre d'affaires	100 633		100 633
autres impôts, taxes et versements assimilés			
divers État et autres collectivité publiques			
Groupe et associés [2] [3]	1 927 232		1 927 232
Débiteurs divers	16 385		16 385
Charges constatées d'avance	74 543		74 543
TOTAL	**9 991 921**	**102 906**	**9 889 015**

2.3.2 Etat des échéances des créances

	Montant brut au bilan	à moins d'un an	à plus d'un an
CRÉANCES DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	**1 024 743**		**1 024 743**
Créances rattachées à des participations	848 500		848 500
Prêts [1] et [2]			
Autres créances immobilisées	176 243		176 243
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	**8 967 179**	**8 862 295**	**104 883**
Clients et comptes rattachés	**6 514 761**	**6 409 878**	**104 883**
clients douteux ou litigieux	104 883		104 883
autres clients et comptes rattachés	6 409 878	6 409 878	
Personnel et comptes rattachés	600	600	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État et autres collectivités publiques			
État, impôt sur les bénéfice	333 024	333 024	
État, taxe sur le chiffre d'affaires	100 633	100 633	
autres impôts, taxes et versements assimilés			
divers État et autres collectivité publiques			
Groupe et associés [2] [3]	1 927 232	1 927 232	
Débiteurs divers	16 385	16 385	
Charges constatées d'avance	74 543	74 543	
TOTAL	**9 991 921**	**8 862 295**	**1 129 626**

[1] Prêts accordés au cours de l'exercice :

[1] Prêts récupérés au cours de l'exercice :

[2] Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques :

[3] Dont avance au pool de trésorerie : 1 927 232

2.4 ÉTAT DES DETTES

2.4.1 Etat des échéances des dettes

	Montant brut au bilan	à moins d'un an	à plus d'un an	à plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunt (1) et dettes auprès des établis. de crédit				
à un an au maximum à l'origine				
à plus d'un an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) et (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	623 563	623 563		
Personnel et comptes rattachés	1 189 038	1 189 038		
Dettes fiscales et sociales	**1 990 483**	**1 990 483**		
sécurité sociale et autres organismes soc.	699 342	699 342		
État, impôt sur les bénéfices				
État, taxe sur le chiffre d'affaires	1 248 549	1 248 549		
obligations cautionnées				
autres impôts, taxes et versements assimilés	42 593	42 593		
Dettes sur immobilisations	1 100	1 100		
Groupe et associés (2) (3)	2 531 031	1 038 178		1 492 853
Autres dettes	192 311	192 311		
Produits constatés d'avance	431 739	431 739		
TOTAL	**6 959 264**	**5 466 411**		**1 492 853**

(1) *Emprunts souscrits au cours de l'exercice :*

(1) *Emprunts remboursés au cours de l'exercice :*

(2) *Dont dettes envers les associés personnes physiques :*

(3) *Dont prêt au pool de trésorerie :*

2.4.2 Dettes garanties par des sûretés réelles

	Montant à la clôture de l'exercice	Montant garanti
Néant		

2.5 ÉCARTS DE CONVERSION

2.5.1 Écarts de conversion ACTIF

	Montant au 31/12/2025	compensés par une couverture de change	Provisions pour perte de change : au 31/12/2025	au 31/12/2024
Créances d'exploitation	477			
TOTAL	**477**			

2.5.2 Écarts de conversion PASSIF

	Montant au 31/12/2025	compensés par une couverture de change
Créances d'exploitation	154	
TOTAL	**154**	

2.6 CAPITAUX PROPRES

2.6.1 Composition du capital social

	Nombre d'actions ou de parts :				
	Nombre au 01/01/2025	**créées au cours de l'exercice**	**remboursées au cours de l'exercice**	**Nombre au 31/12/2025**	**Valeur nominale**
Actions ordinaires	15 000			15 000	7,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire (sans droit de vote)					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissement					
TOTAL	**15 000**			**15 000**	**7,00**

2.6.2 Tableau de variation des capitaux propres

	Au 31/12/2024	**Affectation du résultat n-1 et dividendes**	**Résultat de l'exercice**	**Autres mouvements**	**Au 31/12/2025**
Capital	105 000				**105 000**
Primes d'émission, de fusion, d'apport	552 635				**552 635**
Capital souscrit non appelé					
Réserves	50 581				**50 581**
Report à nouveau	934 131	303 745			**1 237 875**
Résultat de l'exercice	1 353 745	-1 353 745	1 154 898		**1 154 898**
Provisions réglementées					
TOTAL	**2 996 092**	**-1 050 000**	**1 154 898**		**3 100 990**

2.7 ÉTAT DES PROVISIONS

	Provision au 01/01/2025	Dotations	Reprises		Provision au 31/12/2025
			Montants utilisés au cours de l'exercice	Montants non utilisés repris au cours de l'exercice	
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES					
Amortissements dérogatoires					
Autres provisions réglementées					
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	**156 740**	**50 787**		**56 740**	**150 787**
Litiges	100 000				100 000
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Impôts					
Autres prov. pour risques et charges	56 740	50 787		56 740	50 787
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	**93 019**	**9 887**			**102 906**
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations financières					
titres mis en équivalence					
titres de placement					
autres immobilisations financières					
Stocks et en cours					
Clients	93 019	9 887			102 906
TOTAL	**249 759**	**60 674**		**56 740**	**253 693**

2.8 COMPTES DE RÉGULARISATION

2.8.1 Charges et produits constatés d'avance

	Charges constatées d'avance	Produits constatés d'avance
Etudes		431 739
Maintenance informatique	67 946	
Assurances	3 498	
Divers	3 100	
TOTAL	**74 543**	**431 739**

2.9 CHARGES A PAYER ET PRODUITS A RECEVOIR

2.9.1 Charges à payer

	Au 31/12/2025
Congés et charges sur congés à payer	673 276
Primes à payer	278 387
Participation légale	193 503
Assurances professionnelles	154 697
Intéressement	149 506
Compte Epargne Temps et charges à payer	146 441
Forfait social	39 000
Aide à la construction	30 766
Contribution AGEFIPH	16 323
RTT et charges sur RTT à payer	9 653
Salaires et charges à payer	2 649
Taxe véhicules de société	2 419
CVAE à payer	1 209
TOTAL	**1 697 828**

2.9.2 Produits à recevoir

	Au 31/12/2025
TOTAL	**Néant**

3. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

3.1 RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR MARCHES GÉOGRAPHIQUES

	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Chiffres d'affaires France	12 512 765	12 075 018
Chiffres d'affaires Export	2 706 362	2 788 526
TOTAL	**15 219 127**	**14 863 544**

3.2 DÉTAIL DES CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
TOTAL	**Néant**	**Néant**

3.3 IMPOTS SUR LES BENEFICES

3.3.1 Ventilation impôt sur les sociétés

	Montant au 31/12/2025 avant impôt	Montant de l'impôt dû	Montant au 31/12/2025 après impôt
Résultat courant	1 547 953	163 066	1 384 887
Résultat exceptionnel			
Participation des salariés et intéressement	-343 009	-113 020	-229 989
Résultat Comptable	1 204 944	50 046	1 154 898

3.3.2 Accroissement et allègement de la charge fiscale future

Eléments entraînant une charge fiscale future

	Charges fiscales futures
Plus-values nettes à court terme	
Plus-values de fusion	
Plus-values à long terme résultant d'un sinistre	
	Néant

Eléments entraînant un allégement de la charge fiscale future

	Allégements fiscaux futurs (1)
Provision pour participation	48 376
Provision pour risques et charges	12 697
Aide à la construction	7 697

(1) l'allègement futur d'impôt est calculé au taux de 25%

3.3.3 Crédits d'impôts

Crédit d'impôt Recherche	181 984
Crédit d'impôt Famille	32 035
Crédit d'impôt Mécénat	9 000
TOTAL	**223 019**

4. AUTRES INFORMATIONS

4.1 ENGAGEMENTS HORS BILAN

4.1.1 Engagements donnés

		Engagements donnés au profit de :			
	Total	**dirigeants**	**filiales**	**participations**	**autres**
Avals et cautions					
Garanties					
Autres engagements donnés					
TOTAL	**Néant**				

4.1.2 Engagements reçus

		Engagements accordés par :			
	Total	**dirigeants**	**filiales**	**participations**	**autres**
Avals et cautions					
Garanties	234 360				234 360
Autres engagements reçus					
TOTAL	**234 360**				**234 360**

4.1.3 Engagements de retraite

Les indemnités de fin de carrière, non couvertes par le contrat d'assurance (Note 1.2.10) et non provisionnées dans les comptes s'élèvent à : **115 708 €.**

4.1.4 Informations au titre des opérations non inscrites au bilan

Nature de l'opération	**Montant des risques et avantages attendus de l'opération**	**Garanties données**	**Autres informations**
Néant			

4.2 ÉLÉMENTS FONGIBLES DE L'ACTIF CIRCULANT

		Evaluation au bilan	**Prix du marché**
Matières premières et approvisionnements			
En cours de production de biens			
Produits intermédiaires			
Produits finis	**Néant**		
Marchandises			
Valeurs mobilières de placement			

4.3 ENGAGEMENTS DE CRÉDIT BAIL

Contrats de crédit bail	Montant des redevances restant à payer à la clôture de l'exercice	Prix d'achat résiduel
Néant		

Poste du bilan concernés	Valeur à la signature du contrat	Coût d'entrée de l'actif	Dotations aux amortissements théoriques : Cumulées	Dotations aux amortissements théoriques : de l'exercice	Valeur nette
Crédit-bail immobilier					
Terrains					
Constructions					
Crédit-bail mobilier					
Installations tech., matériel et outillage					
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations en cours					
TOTAL			**Néant**		

Poste du bilan concernés	Redevances payées : de l'exercice	Redevances payées : cumulées	A moins d'un an	De un à cinq ans	A plus de cinq ans	Prix d'achat résiduel
Crédit-bail immobilier						
Terrains						
Constructions						
Crédit-bail mobilier			**Néant**			
Installations tech., matériel et outillage						
Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations en cours						
TOTAL			**Néant**			

4.4 PART DES ENTREPRISES LIÉES ET DES PARTICIPATIONS

	Entités liées	Entités avec lesquelles l'entreprise a un lien de participation	Créances et dettes matérialisées par des effets de commerce
Immobilisations financières			
Avances et acomptes sur immobilisations			
Participations	133 997		
Créances rattachées à des participations	848 500		
Prêts			
Autres immobilisations financières	172 659		
Créances			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Clients et comptes rattachés	3 217 923		
Autres créances	1 927 232		
Capital souscrit appelé non versé			
Dettes			
Emprunts obligataires et convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	1 007 440		
Avances et acomptes reçus sur commandes	2 503 528		
Fournisseurs et comptes rattachés	335 585		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Éléments financiers			
Produits financiers	71 852		
Charges financières			

4.5 RÉMUNÉRATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE

La rémunération (y compris les avantages en nature) versés aux organes de direction durant l'exercice n'est pas communiqué, car cela conduirait indirectement à mentionner une rémunération individuelle.

4.8 EFFECTIFS

	Effectif moyen salarié à fin [1] :		Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise à fin [1] :		Effectif moyen global à fin :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Ingénieurs et Cadres	102	95			102	95
E.T.A.M.	5	6			5	6
Ouvriers						
Autres						
TOTAL	**107**	**101**	**Néant**	**Néant**	**107**	**101**

(1) L'effectif employé à temps partiel ou pour une durée inférieure à l'exercice est pris en compte en proportion du temps de travail effectif, par référence à la durée conventionnelle ou légale du travail.

	Effectif moyen employé pendant	
	2025	2024
Ingénieurs et Cadres	102	96
E.T.A.M.	8	9
Ouvriers		
Autres	3	3
TOTAL	**113**	**108**

4.9 ÉVÉNEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE

Aucun élément significatif n'est à mentionner.

4.10 HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

	Commissaire aux comptes 1	Commissaire aux comptes 2
Honoraires afférents à la certification des comptes	9 390	
Honoraires afférents aux services autres que la certification des comptes		
TOTAL	**9 390**	

4.11 IMPACT DU CHANGEMENT DE PRESENTATION SUR LE RESULTAT EXCEPTIONNEL

Compte tenu de l'application prospective du règlement, le résultat exceptionnel de l'exercice 2024, présenté en colonne comparative n'est pas modifié et inclut les montants suivants qui auraient été présentés en résultat d'exploitation suivant la nouvelle définition

Pénalités, Amendes fiscales et pénales	249
Cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	752
Franchise et/ou indemnités d'assurances	
Régularisation comptes de tiers	
Provisions pour risques et charges	
Litige-Contentieux	

En revanche, les événements suivants survenus sur l'exercice 2025 ont été présentés au sein du résultat d'exploitation, alors qu'ils étaient présentés en exceptionnel sur l'exercice précédent :

Pénalités, Amendes fiscales et pénales	
Pénalités sur marchés	
Valeurs comptables des immobilisations	
Franchise et/ou indemnités d'assurances	
Régularisation comptes de tiers	942
Provisions pour risques et charges	
Litige-Contentieux	

Charges exceptionnelles	Charges d'exploitation
6711 - Pénalités sur marchés (et dédits payés sur achats et ventes)	6581 - Pénalités sur marchés (et dédits payés sur achats et ventes)
6712 - Pénalités, amendes fiscales et pénales	6582 - Pénalités, amendes fiscales et pénales
6713 - Dons, libéralités	6238 - Divers (pourboires, dons courants)
6714 - Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice	654 - Pertes sur créances irrécouvrables
6715 - Subventions accordées	
6717 - Rappel d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)	638 - Rappel d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)
674 – Opérations de constitution ou liquidation des fiducies	6588 - Opérations de constitution ou liquidation des fiducies
6751 - Valeurs comptables des éléments d'actif cédés - Immobilisations incorporelles	657 - Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées
6752 - Valeurs comptables des éléments d'actif cédés - Immobilisations corporelles	657 - Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées
6781 - Malis provenant de clauses d'indexation	6583 - Malis provenant de clauses d'indexation
6782 - Lots	6584 - Lots
Charges exceptionnelles	**Charges financières**
6756- Valeurs comptables des éléments d'actif cédés – Immobilisations financières	6671 - Valeurs comptables des immobilisations financières cédées
6783 - Malis provenant du rachat par l'entreprise d'actions et obligations émises par elle-même	6683 - Mali provenant du rachat par l'entité d'actions et obligations émises par elle-même

4.12 INFORMATIONS AU TITRE DES OPERATIONS REALISEES AVEC DES PARTIES LIEES

Désignation de la partie liée	Nature de la relation avec la partie liée	Montant des transactions réalisées avec la partie liée au cours de l'exercice	Autres informations
Néant			

Art. 834-1 – Informations au titre des opérations réalisées avec des parties liées

La société fournit une liste des transactions, au sens de l'article R. 123-199-1 du code de commerce, significatives effectuées par la société avec des parties liées lorsque ces transactions n'ont pas été conclues aux conditions normales de marché. Cette liste comprend les informations suivantes : la désignation de la partie liée, la nature de la relation avec la partie liée, le montant des transactions réalisées avec la partie liée et toute autre information sur les transactions nécessaire à l'appréciation de la situation financière de la société. Les informations sur les différentes transactions peuvent être agrégées en fonction de leur nature, sauf lorsque des informations distinctes sont nécessaires pour comprendre les effets des transactions avec des parties liées sur la situation financière de la société.

Ces informations ne sont toutefois pas requises pour les transactions effectuées :
1.par la société avec les filiales qu'elle détient en totalité ;
2.entre sociétés sœurs détenues en totalité par une même société mère.

4.13 FILIALES ET PARTICIPATIONS

N°	Sociétés	Monnaies	Capitaux propres (a)	Quote part du capital détenu (en %)	Valeur comptable détenus (b)		Montant en € (b)		Chiffre d'affaires HT du dernier (a) exercice	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (a)	Dividende encaissé au cours de l'année (b)	observations
					Brute	Nette	Des prêts et avances	Des engagements donnés par la				
		1	4	5	7	8	9	10	11	12	13	14
A-Total des filiales (+50% du capital détenu par la société)					**Néant**							
33	SETEC HOLDING AFRIQUE	EUR	110 112	12,50%	10 100	10 100	745 845			-17 392	22 470	
92	SETEC CONSULTING ENGINEERS LTD	GBP	3 976 634	10,00%	46 063	46 063			22 806 611	414 147		
B-Total des participations (10 à 50% du capital détenu par la société)					**56 163**	**56 163**						
35	SETEC ANDINA S.A.S.	K COP	452 819	0,03	20	20			1 394 602	131 032		
94	SETEC COLOMBIA	K COP	71 041	0,89	188	188			120 824	-9 407		
39	SETEC MAROC	MAD	8 353 428	9,89	77 627	77 627	102 655		53 686 094	3 294 793		
C-Total des autres participations (-10% du capital détenu par la					**77 835**	**77 835**						
D-Total des filiales et participations					**133 998**	**133 998**						

(a) dans la monnaie locale de l'opération
(b) en euros

Docusign Envelope ID: 414653B4-87BB-8448-81C9-846D7D129841

TERRASOL
Société par Actions Simplifiée au capital de 105.000 Euros
Siège Social : Immeuble Central Seine, 42-52 Quai de la Rapée - 75583 PARIS CEDEX 12
722 017 290 RCS PARIS

ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE DES ASSOCIES DU 16 JUIN 2026

PROPOSITION DE LA RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025 :

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale des associés approuve l'affectation du résultat proposée par le Président et décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025 de la manière suivante :

↘ Résultat de l'exercice		*1 154 898 €*
↘ *Auquel s'ajoute le report à nouveau antérieur de*	+	*1 237 875 €*
↘ *Le solde formant le bénéfice distribuable de*		*2 392 773 €*
↘ A titre de dividendes aux associés	-	1 152 000 €
↘ *A reporter à nouveau*		*1 240 773 €*

L'Assemblée Générale décide, en conséquence, d'attribuer à chacune des 15.000 actions toutes de même catégorie, formant le capital social, un dividende unitaire de 76,80 Euros et prend acte que la totalité des sommes ainsi distribuées sera, pour les personnes physiques associées, éligible à la réfaction prévue à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts.

Le dividende serait mis en paiement au plus tard le 30 septembre 2026.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale constate que les sommes distribuées à titre de dividende pour les trois exercices précédents ont été les suivantes :

au titre de l'exercice social clos le 31 décembre	Dividendes distribués				
	Montant total	Nombre d'actions composant le capital social	Dividende unitaire	Montant des revenus distribués	
				éligibles à l'abattement visé à l'article 158-3-2° CGI	non éligibles à l'abattement visé à l'article 158-3-2° CGI
2024	1 050 000,00 €	15 000	70,00 €	1 050 000,00 €	0,00 €
2023	651 000,00 €	15 000	43,40 €	651 000,00 €	0,00 €
2022	855 000,00 €	15 000	57,00 €	855 000,00 €	0,00 €

Vote de l'Assemblée Générale annuelle :

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

Copie certifiée conforme
Le Directeur Général
Fahd CUIRA EL AMRANI

Signé par :
Fahd CUIRA EL AMRANI
8CF3CA3FB746499...