Docusign Envelope ID: 7F1A2203-E096-8CAC-803A-0CB6581FD8F0

CC

LEASEFLOW
Société par actions simplifiée au capital de 320.000 euros
40, quai de Dion Bouton – 92800 Puteaux
834 267 387 RCS Nanterre
La « **Société** »

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE l'ASSOCIE UNIQUE DU 25 JUIN 2026

PREMIERE DECISION
Approbation du rapport de gestion et du rapport sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2025 – Quitus au Président

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025 et du rapport sur les comptes annuels du Commissaire aux comptes, approuve dans toutes leurs parties lesdits rapports et les comptes clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports, et donne quitus au Président de sa gestion pour l'exercice écoulé.

DEUXIEME DECISION
Affectation du résultat

L'Associé Unique, constatant que l'exercice écoulé se traduit par un bénéfice de 584.501,50 euros, décide, sur proposition du Président, de l'affecter comme suit :

• Dotation réserve légale 1/20ème	32.000,00 euros
• Report à nouveau	552.501,50 euros
Total égal au bénéfice de l'exercice	**584.501,50 euros**

Le compte « report à nouveau » est ainsi ramené de 94.754 euros à 647.255,50 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 *bis* du Code Général des Impôts (CGI), l'Associé Unique prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au cours des trois derniers exercices précédents.

.../...

Docusign Envelope ID: 7F1A2203-E096-8CAC-803A-0CB6581FD8F0

CINQUIEME DECISION
Pouvoirs pour les formalités

L'Associé Unique donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait certifié conforme du présent procès-verbal en vue de l'accomplissement de toutes formalités.

Extrait certifié conforme à l'original, le 9, juillet 2026.

DocuSigned by:
Jérôme Lehmann
2315E8C1831E4F4...

Jérôme Lehmann
Secrétaire de l'Assemblée

Docusign Envelope ID: 361FC548-5583-836E-8151-F697145AE639

LEASEFLOW

S.A.S au capital de 320 000 Euros
SIÈGE SOCIAL : 40 QUAI DE DION BOUTON – 92800 PUTEAUX

N° SIREN : 834 267 387

EXTRAIT DES COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2025

Signé par :
CAMILLE LE MAUX
2BAF6BCA645241B...

Docusign Envelope ID: 361FC548-5583-836E-8151-F697145AE639

LEASEFLOW

Bilan - Actif au 31 décembre 2025

(Exprimé en euros)		31 Décembre 2025 Valeurs Brutes	Amort. ou prov.	Valeurs Nettes	Exercice 2024 Valeurs Nettes
Immobilisations incorporelles		**0**	**0**	**0**	**0**
Frais de développement					
Droits d'exploitation					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles		**41 375 357**	**7 343 605**	**34 031 752**	**1 980 506**
Terrains					
Constructions et agencements					
Matériels et outillage					
Autres immobilisations corporelles		41 375 357	7 343 605	34 031 752	1 980 506
Immobilisations en-cours					
Immobilisations financières		**0**	**0**	**0**	**0**
Titres de participation					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
Total Actif immobilisé	**I**	**41 375 357**	**7 343 605**	**34 031 752**	**1 980 506**
Stocks				0	0
Avances et acomptes versés					
Créances clients et comptes rattachés					
Clients et comptes rattachés		258 189		258 189	1 147
Autres créances		5 076 970		5 076 970	1 024 122
Charges constatées d'avance					
Valeurs mobilières de placement					
Titres de placement					
Disponibilités					
Disponibilités		57 802		57 802	4 353
Total Actif circulant	**II**	**5 392 960**	**0**	**5 392 960**	**1 029 622**
Charges à répartir	**III**				
Primes de remboursement des obligations	**IV**				
Ecarts de conversion actif	**V**				
Total Général	**(I+II+III+IV+V)**	**46 768 317**	**7 343 605**	**39 424 712**	**3 010 128**

Docusign Envelope ID: 361FC548-5583-836E-8151-F697145AE639

LEASEFLOW

Bilan - Passif au 31 décembre 2025

(Exprimé en euros)		31 Décembre 2025 Montant	Exercice 2024 Montant
Capitaux propres			
Capital social		320 000	320 000
Prime d'émission			
Réserve légale			
Réserves indisponibles			
Report à nouveau		94 754	-2 538
Acompte sur dividendes			
Résultat net de l'exercice		**584 501**	**97 292**
Provisions réglementées			
Total capitaux propres	**I**	**999 256**	**414 754**
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
Total provisions pour risques et charges	**III**	**0**	**0**
Dettes financières			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		23 857 370	2 568 865
Emprunts et dettes financières divers			
Autres dettes			
Avances et acomptes reçus			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		44 046	12 000
Dettes fiscales et sociales		12 821	14 508
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits constatés d'avance		14 511 220	
Total	**IV**	**38 425 457**	**2 595 374**
Ecart de conversion passif	**V**		
Total général	**(I+II+III+IV+V)**	**39 424 712**	**3 010 128**

Docusign Envelope ID: 361FC548-5583-836E-8151-F697145AE639

LEASEFLOW

Compte de résultat de l'exercice 2025

(Exprimé en euros)		Exercice 2025	Exercice 2024
Produits d'exploitation			
Ventes marchandises			
Locations		6 094 047	1 230 444
Prestations			
Chiffre d'affaires		**6 094 047**	**1 230 444**
Production immobilisée			
Subvention d'exploitation			
Reprises sur provisions et transferts de charges			
Autres produits divers		1	0
Total des produits d'exploitation	**I**	**6 094 048**	**1 230 444**
Charges d'exploitation			
Achats de matériels et pièces détachées		0	0
Variation de stocks			
Loyers sur contrats			
Autres charges externes		106 327	14 430
Impôts et taxes		7 967	1 512
Salaires et traitements			
Charges sociales			
Dotations aux amortissements sur immobilisations		4 654 754	933 871
Dotations aux provisions sur immobilisations			
Dotations aux provisions sur actif circulant			
Dotations aux provisions pour risques et charges			
Autres charges de gestion courante		0	0
Total des charges d'exploitation	**II**	**4 769 047**	**949 813**
Résultat d'exploitation	**(I-II)**	**1 325 001**	**280 631**

Docusign Envelope ID: 361FC548-5583-836E-8151-F697145AE639

Compte de résultat de l'exercice 2025 (suite)

(Exprimé en euros)		Exercice 2025	Exercice 2024
Résultat d'exploitation	**(I-II)**	**1 325 001**	**280 631**
Opérations en commun	**III**	0	0
Produits financiers		0	0
Autres intérêts et produits assimilés		51 355	19 356
Total des produits financiers	**IV**	**51 355**	**19 356**
Charges financières			
Dotations financières aux amortissements et provisions			
Intérêts et charges		791 651	202 695
Différences de change négatives		204	0
Autres			
Total des charges financières	**V**	**791 855**	**202 695**
Résultat financier	**(IV-V)**	**-740 500**	**-183 339**
Résultat courant avant impôts	**(I - II + III - IV + V**	**584 501**	**97 292**
Total des produits exceptionnels	**VII**	**0**	**0**
Total des charges exceptionnelles	**VIII**	**0**	**0**
Résultat exceptionnel	**(VII-VIII)**	**0**	**0**
Participation des salariés	**IX**		
Impôts sur les bénéfices	**X**	0	0
Total des produits	**(I+III+IV+VII)**	6 145 403	1 249 800
tal des charges	**(II + V + VIII + IX +**	5 560 902	1 152 508
Bénéfice ou (perte)		**584 501**	**97 292**

Docusign Envelope ID: 1A70B6AA-F7D4-80EB-8084-CD92F1977FD9

LEASEFLOW

40, quai de Dion Bouton
92800 Puteaux

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2025

Le 23 juin 2026

Docusign Envelope ID: 1A70B6AA-F7D4-80EB-8084-CD92F1977FD9

BDO Passionnément engagé.

Tel: +33 (0)1 58 36 04 30
www.bdo.fr

43-47 Avenue de la Grande Armée
75116 PARIS
FRANCE

LEASEFLOW

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

À l'Associé unique de la société LEASEFLOW

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « 3.1 *Changement de réglementation comptable* » des Règles et méthodes comptables de l'annexe des comptes annuels qui expose le changement de méthode comptable relatif à l'application du règlement ANC N° 2022-06 du 4 novembre 2022 modifiant le règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, applicable à compter du 1er janvier 2025, ainsi que sur les incidences de la première application de ce règlement.

Justification des appréciations

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

Docusign Envelope ID: 1A70B6AA-F7D4-80EB-8084-CD92F1977FD9

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

Vérifications spécifiques

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé unique

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

Docusign Envelope ID: 1A70B6AA-F7D4-80EB-8084-CD92F1977FD9

- 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.

Paris, le 23 juin 2026

DocuSigned by:
Arnaud TONNET
7447E839CC4644D...

BDO PARIS
Représenté par Arnaud TONNET
Commissaire aux comptes

Docusign Envelope ID: 1A70B6AA-F7D4-80EB-8084-CD92F1977FD9

LEASEFLOW

S.A.S au capital de 320 000 Euros
SIÈGE SOCIAL : 40 QUAI DE DION BOUTON – 92800 PUTEAUX

N° SIREN : 834 267 387

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2025

Docusign Envelope ID: 1A70B6AA-F7D4-80EB-8084-CD92F1977FD9

SOMMAIRE

1 - Bilan au 31 décembre 2025

2 - Compte de résultat : période du 01 janvier 2025 au 31 décembre 2025

3 - Annexe :

3.1 : Règles et méthodes comptables

3.2 : Faits caractéristiques de l'exercice et événements subséquents
- 3.2.1 : Faits caractéristiques de l'exercice
- 3.2.2 : Evènements subséquents

3.3 : Compléments d'informations relatifs au bilan et au compte de résultat
- 3.3.1 : État de l'actif immobilisé
- 3.3.2 : État des amortissements
  - a) Situations et mouvements de l'exercice
  - b) Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice
- 3.3.3: Composition du Capital Social
- 3.3.4: Variation des Capitaux Propres
- 3.3.5: État des provisions
- 3.3.6: État des échéances des créances et des dettes
- 3.3.7: Produits à recevoir
- 3.3.8: Charges à payer
- 3.3.9: Ventilation du chiffre d'affaires net
- 3.3.10: Ventilation de l'imposition sur les bénéfices

3.4 : Engagements financiers et autres informations
- 3.4.1: Engagements financiers
- 3.4.2: Honoraires commissaire aux comptes
- 3.4.3: Liste des filiales et participations
- 3.4.4: Identité de la société consolidante

Docusign Envelope ID: 1A70B6AA-F7D4-80EB-8084-CD92F1977FD9

LEASEFLOW

Bilan - Actif au 31 décembre 2025

(Exprimé en euros)		31 Décembre 2025 Valeurs Brutes	Amort. ou prov.	Valeurs Nettes	Exercice 2024 Valeurs Nettes
Immobilisations incorporelles		**0**	**0**	**0**	**0**
Frais de développement					
Droits d'exploitation					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles		**41 375 357**	**7 343 605**	**34 031 752**	**1 980 506**
Terrains					
Constructions et agencements					
Matériels et outillage					
Autres immobilisations corporelles		41 375 357	7 343 605	34 031 752	1 980 506
Immobilisations en-cours					
Immobilisations financières		**0**	**0**	**0**	**0**
Titres de participation					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
Total Actif immobilisé	**I**	**41 375 357**	**7 343 605**	**34 031 752**	**1 980 506**
Stocks				0	0
Avances et acomptes versés					
Créances clients et comptes rattachés					
Clients et comptes rattachés		258 189		258 189	1 147
Autres créances		5 076 970		5 076 970	1 024 122
Charges constatées d'avance					
Valeurs mobilières de placement					
Titres de placement					
Disponibilités					
Disponibilités		57 802		57 802	4 353
Total Actif circulant	**II**	**5 392 960**	**0**	**5 392 960**	**1 029 622**
Charges à répartir	**III**				
Primes de remboursement des obligations	**IV**				
Ecarts de conversion actif	**V**				
Total Général	**(I+II+III+IV+V)**	**46 768 317**	**7 343 605**	**39 424 712**	**3 010 128**

Docusign Envelope ID: 1A70B6AA-F7D4-80EB-8084-CD92F1977FD9

LEASEFLOW

Bilan - Passif au 31 décembre 2025

(Exprimé en euros)		31 Décembre 2025 Montant	Exercice 2024 Montant
Capitaux propres			
Capital social		320 000	320 000
Prime d'émission			
Réserve légale			
Réserves indisponibles			
Report à nouveau		94 754	-2 538
Acompte sur dividendes			
Résultat net de l'exercice		**584 501**	**97 292**
Provisions réglementées			
Total capitaux propres	**I**	**999 256**	**414 754**
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
Total provisions pour risques et charges	**III**	**0**	**0**
Dettes financières			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		23 857 370	2 568 865
Emprunts et dettes financières divers			
Autres dettes			
Avances et acomptes reçus			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		44 046	12 000
Dettes fiscales et sociales		12 821	14 508
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits constatés d'avance		14 511 220	
Total	**IV**	**38 425 457**	**2 595 374**
Ecart de conversion passif	**V**		
Total général	**(I+II+III+IV+V)**	**39 424 712**	**3 010 128**

Docusign Envelope ID: 1A70B6AA-F7D4-80EB-8084-CD92F1977FD9

LEASEFLOW

Compte de résultat de l'exercice 2025

(Exprimé en euros)		Exercice 2025	Exercice 2024
Produits d'exploitation			
Ventes marchandises			
Locations		6 094 047	1 230 444
Prestations			
Chiffre d'affaires		**6 094 047**	**1 230 444**
Production immobilisée			
Subvention d'exploitation			
Reprises sur provisions et transferts de charges			
Autres produits divers		1	0
Total des produits d'exploitation	**I**	**6 094 048**	**1 230 444**
Charges d'exploitation			
Achats de matériels et pièces détachées		0	0
Variation de stocks			
Loyers sur contrats			
Autres charges externes		106 327	14 430
Impôts et taxes		7 967	1 512
Salaires et traitements			
Charges sociales			
Dotations aux amortissements sur immobilisations		4 654 754	933 871
Dotations aux provisions sur immobilisations			
Dotations aux provisions sur actif circulant			
Dotations aux provisions pour risques et charges			
Autres charges de gestion courante		0	0
Total des charges d'exploitation	**II**	**4 769 047**	**949 813**
Résultat d'exploitation	**(I-II)**	**1 325 001**	**280 631**

Docusign Envelope ID: 1A70B6AA-F7D4-80EB-8084-CD92F1977FD9

Compte de résultat de l'exercice 2025 (suite)

(Exprimé en euros)		Exercice 2025	Exercice 2024
Résultat d'exploitation	**(I-II)**	**1 325 001**	**280 631**
Opérations en commun	**III**	0	0
Produits financiers		0	0
Autres intérêts et produits assimilés		51 355	19 356
Total des produits financiers	**IV**	**51 355**	**19 356**
Charges financières			
Dotations financières aux amortissements et provisions			
Intérêts et charges		791 651	202 695
Différences de change négatives		204	0
Autres			
Total des charges financières	**V**	**791 855**	**202 695**
Résultat financier	**(IV-V)**	**-740 500**	**-183 339**
Résultat courant avant impôts	**(I - II + III - IV + V**	**584 501**	**97 292**
Total des produits exceptionnels	**VII**	**0**	**0**
Total des charges exceptionnelles	**VIII**	**0**	**0**
Résultat exceptionnel	**(VII-VIII)**	**0**	**0**
Participation des salariés	**IX**		
Impôts sur les bénéfices	**X**	0	0
Total des produits	**(I+III+IV+VII)**	6 145 403	1 249 800
tal des charges	**(II + V + VIII + IX +**	5 560 902	1 152 508
Bénéfice ou (perte)		**584 501**	**97 292**

Docusign Envelope ID: 1A70B6AA-F7D4-80EB-8084-CD92F1977FD9

ANNEXE

Annexe au bilan, avant répartition, de l'exercice clos le 31 décembre 2025
dont le total est de 39 424 712 euros

et au compte de résultat de l'exercice, dégageant un gain de 584 501 euros

L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 01 janvier au 31 décembre 2025.

Les notes et les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Docusign Envelope ID: 1A70B6AA-F7D4-80EB-8084-CD92F1977FD9

3.1 - RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Principes généraux :

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2025 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014.
Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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.

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.
Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Changement de réglementation comptable :

Le règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers s'applique aux comptes afférents aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025. Ainsi, pour tout exercice ouvert à compter du 1er janvier 2025, la société Leaseflow présente ses états financiers conformément aux dispositions et aux modèles figurant dans ledit règlement.

A l'occasion de la première application des nouvelles dispositions de ce règlement, nous avons revu nos principes de comptabilisation sur certains aspects. Ainsi, les éléments habituellement inscrits par nature en résultat exceptionnel sont limités aux seuls enregistrements liés à des opérations fiscales (amortissements dérogatoires, provisions pour hausse des prix, …), des changements de méthodes ou des corrections d'erreurs, ainsi qu'aux charges et produits directement liés à un évènement majeur et inhabituel :

- un événement est majeur lorsque ses conséquences sont susceptibles d'exercer une influence sur le jugement,
- un évènement inhabituel est un événement qui n'est pas lié à l'exploitation normale et courante de l'entité,
- un événement est présumé inhabituel lorsqu'un même évènement ne s'est pas produit au cours des derniers exercices et qu'il est peu probable qu'il se reproduise au cours des prochains exercices.

Incidences de la première application du règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers
Les principales incidences apportées par le règlement ANC n° 2022-06 sont résumées comme suit :

Docusign Envelope ID: 1A70B6AA-F7D4-80EB-8084-CD92F1977FD9

Regroupement des charges et produits exceptionnels

A compter de l'exercice 2025,
- Les cessions d'immobilisations sont enregistrées au poste « autres produits » dans le résultat d'exploitation.
- Les VNC sont enregistrées au poste « Autres charges de gestion courante » dans le résultat d'exploitation

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires tels que douanes, frais de transport et d'installation, etc…). Les frais d'acquisition (honoraires, frais d'actes, etc…) sont en revanche comptabilisés directement en charges.

Les amortissements des immobilisations sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

- Matériel Informatique	3 ans
- Matériel de transport destiné à la location	Entre 5 et 20 ans
- Mobilier de bureau	10 ans

Le matériel de transport destiné à la location correspond à des navires de transport de personnes et de véhicules.

A- Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

Néant

B- Stocks

Néant

C- Créances

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

D- Charges constatées d'avance

Néant.

E- Provisions pour risques et charges

Il n'a pas été constitué de provisions au titre de l'exercice écoulé.

Docusign Envelope ID: 1A70B6AA-F7D4-80EB-8084-CD92F1977FD9

F- Emprunts et dettes financières

La société Leaseflow a conclu des contrats de cessions de créances auprès de l'établissement BGFI Bank et de la société EDFL (Econocom Digital Finance Limited) afin de financer les loyers à recevoir de ses clients finaux.

G- Dettes

Les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

H- Produits constatés d'avance

Dans le cadre de contrats présentant un premier loyer majoré, ceux-ci sont étalés sur la durée du contrat conformément à l'art 513-3 du PCG afin de respecter le principe de rattachement des produits aux périodes au cours desquelles les prestations sont rendues. Ainsi, les premiers loyers majorés, déjà facturés, sont comptabilisés en produits constatés d'avance (PCA), afin de comptabiliser la partie des produits rattachables aux périodes futures.
Cependant, et compte tenu de l'incertitude que les contrats en cours aillent jusqu'à leur terme dans les conditions actuelles (i.e dans le cas d'un renouvellement anticipé de contrat) et afin d'adopter une approche prudente, les derniers loyers majorés ne sont pas étalés sur la durée du contrat au travers de factures à établir (FAE) afin de ne pas reconnaitre de revenu par anticipation.

La totalité des produits constatés d'avance correspondent à l'étalement des loyers du Condor Voyager et Commodore Clipper
Les produits constatés d'avance s'analysent comme suit au 31 décembre :
Montant des PCA à moins d'un an : 5 309 093€
Montant des PCA à plus d'un an : 8 947 308€

Les autres PCA sont relatifs aux loyers de janvier 2026, facturés d'avance pour 254 819€.

I- Spécificités liées à l'activité

La société Leaseflow est une société spécialisée dans l'acquisition de tous engins maritimes et terrestres, particulièrement de navigation de remorquage et de sauvetage en mer en vue de leur exploitation notamment par la location.

J- Traitement des plus-values latentes des contrats en cours de location

Néant.

3.2.1 - FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Acquisition de deux navires, le Commodore Clipper pour 24 706 000 euros et le Condor Voyager pour 12 000 000 euros.

Docusign Envelope ID: 1A70B6AA-F7D4-80EB-8084-CD92F1977FD9

3.2.2 - EVENEMENTS SUBSEQUENTS

Pas d'évènement subséquents en 2026.

3.3 - COMPLÉMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AUX COMPTES DE RÉSULTAT

3.3.1 - ÉTAT DE L'ACTIF IMMOBILISÉ

Immobilisation Brut

En euros	31-déc-24	Acquisitions	Cessions	Transfert	31-déc-25
Terrains					0
Constructions et agencements					0
Matériel informatique					0
Installations techniques					0
Installations générales					0
Matériel de transport	4 669 357	36 706 000			41 375 357
Matériel et mobilier de bureau					0
Immobilisations corporelles en cours					0
	4 669 357	**36 706 000**	**0**	**0**	**41 375 357**

Les immobilisations au 31 décembre 2025 sont composées de :

- Le navire CELESTE
- Le navire CAROLINE
- Le navire Commodore Clipper
- Le navire Condor Voyager
- Holdco Porte engins ITEC PE70T
- Holdco Semi-remorque ITEC1
- BHBW Hyster H16XD-6 Diesel Forklift
- BHBW Hyster H7.0FT Diesel Forklift
- CATERPILLAR 950GC + Accessoires

3.3.2 - ÉTAT DES AMORTISSEMENTS

Amortissement

En euros	31-déc-24	Aumentations dotations	Reprises diminutions	Transfert	31-déc-25
Constructions et agencements					0
ériel informatique					0
allations techniques					0
allations générales					0
ériel de transport	2 688 851	4 654 754			7 343 606
Matériel et mobilier de bureau					0
	2 688 851	**4 654 754**	**0**	**0**	**7 343 606**

Docusign Envelope ID: 1A70B6AA-F7D4-80EB-8084-CD92F1977FD9

3.3.3 - COMPOSITION DU CAPITAL

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur Nominale
Actions ou parts sociales composant le capital soc. Au début de l'exercice	10 000	32
Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Action ou parts sociales composant le capital en fin d'exercice	10 000	32

Détenu à 100% par Econocom France SAS.

3.3.4 - VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

RUBRIQUES	Au début de l'exercice	Variation des capitaux propres			A la fin de l'exercice
		Affectation	Autres	Résultat	
Capital Social	320 000				320 000
Réserve Légale					
Autres réserves					
Report à nouveau	-2 538	97 292			94 754
Résultat de l'exercice	97 292	-97 292		584 501	584 501
TOTAL	**414 754**	**0**		**584 501**	**999 255**

3.3.5 - ÉTAT DES PROVISIONS

Néant.

Docusign Envelope ID: 1A70B6AA-F7D4-80EB-8084-CD92F1977FD9

3.3.6 - ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

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

CADRE A	ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
DE L'ACTIF IMMOBILISE	Créances rattachées à des participations			
	Prêts			
	Autres immobilisations financières			
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	258 189	258 189	
	créance représentative des titres prêtés ou remis en garantie			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Etat et autres collectivités publiques — Impôts sur les bénéfices			
	Etat et autres collectivités publiques — Taxe sur la valeur ajoutée	4 160	4 160	
	Etat et autres collectivités publiques — Autres impôts et taxes			
	Etat et autres collectivités publiques — Divers			
	Groupe et associés	5 072 811	5 072 811	
	Débiteurs divers			
charges constatées d'avance		0	0	
	TOTAUX	**5 335 160**	**5 335 160**	
RENVOIS	Prêts accordés en cours d'exercice			
	Remboursements obtenus en cours d'exercice			
	Prêts et avances consentis aux associés			

CADRE B	ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
auprès des établissements de crédit	à un an maximum à l'origine	23 857 370	3 609 764	20 247 606	
	à plus d'un an l'origine				
Emprunts et dettes financières divers					
Fournisseurs et comptes rattachés		44 046	44 046		
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Etat et autres collectivités publiques	impôts sur les bénéfices				
	taxe sur la valeur ajoutée	6 363	6 363		
	obligations cautionnées				
	autres impôts et taxes	6 458	6 458		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés					
Autres dettes					
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance		14 511 220	5 563 912	8 947 308	
	TOTAUX	38 425 457	9 230 543	29 194 914	
Emprunts souscrits en cours d'exercice		23 068 459	Montant des emprunts contractés après d'associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice		1 779 955			

Les dettes auprès des établissements de crédit correspondent aux encours restant sur la cession de créances effectuée auprès du refinanceur BGFIBank EUROPE (1 428 527 euros) et la cession de créances auprès du refinanceur EDFL (22 428 843 euros).

Docusign Envelope ID: 1A70B6AA-F7D4-80EB-8084-CD92F1977FD9

3.3.7 - PRODUITS À RECEVOIR

MONTANT DES PRODUITS A RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant N	Montant N-1
Immobilisations financières		
Créances Rattachées à des Participations		
Autres Immobilisations Financières		
Créances		
Créances Clients et Comptes Rattachés	3 370	1 147
Personnel		
Organismes Sociaux		
Etat	1 160	1 176
Cdivers, Produits à Recevoir		
Autres Créances		
Valeurs Mobilières de Placement		
Disponibilités		
TOTAL	**4 530**	**2 323**

3.3.8 - CHARGES À PAYER

MONTANT DES CHARGES A PAYER NCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant N	Montant N-1
Emprunts Obligataires Convertibles		
Autres emprunts Obligataires		
Emprunts et Dettes Auprès des Etablissements de Crédit		
Dettes Fournisseurs et Comptes Rattachés	26 046	12 000
Dettes Fiscales et Sociales	6 458	14 509
Dettes sur Immobilisations et Comptes Rattachés		
Disponibilités, Charges à Payer		
Aurtres Dettes		
TOTAL	**32 504**	**26 509**

Docusign Envelope ID: 1A70B6AA-F7D4-80EB-8084-CD92F1977FD9

3.3.9 - VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET

REPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITE (en euros)	MONTANT N	MONTANT N-1
Vente de marchandises		
Production vendue de services	6 094 047	1 230 444
TOTAL	**6 094 047**	**1 230 444**

REPARTITION PAR MARCHE GEOGRAPHIQUE en euros)	MONTANT N	MONTANT N-1
France	6 094 047	1 230 444
Exportations et livraisons intracommunautaires		
TOTAL	**6 094 047**	**1 230 444**

3.3.10 - VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

REPARTITION (en euros)	Résultat avant Impôts	Impôts
Résultat courant	584 501	0
Résultat exceptionnel	0	0
Impôt sur les sociétés	0	0
Résultat comptable après impôts	584 501	0

Docusign Envelope ID: 1A70B6AA-F7D4-80EB-8084-CD92F1977FD9

3.4 – ENGAGEMENT FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

3.4.1 - ENGAGEMENTS FINANCIERS

ENGAGEMENTS DONNES (en euros)	Montant
Effets escomptés non échus	Néant
Avals et cautions	Néant
Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités	Néant
Engagements de rachat matériel informatique auprès des refinanceurs à la valeur résiduelle financière (montant à terme non actualisé)	Néant
TOTAL	**0**

ENGAGEMENTS RECUS	Montant
Engagements sur loyers	28 349 929

3.4.2 – HONORAIRE COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant des commissaires aux comptes porté dans le compte de résultat 2025 est de 10 200 €

3.4.3 - LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

La société ne détient pas de titres de participations.

3.4.4 - IDENTITÉ DE LA SOCIETÉ CONSOLIDANTE

La société suivante établit des comptes consolidés dans lesquels les comptes annuels ci-dessus sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale :
Econocom Group SE
Siège Social : Place du Champ de Mars 5
1050 Bruxelles Belgique
Forme : Société européenne
Capital social : 23.489.757,67 euros
N° d'entreprise : 0422.646.816