Docusign Envelope ID: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

Copie certifiée conforme
Le Directeur Général
Stéphane CHARDON

DocuSigned by:
Stephane Chardon
1AFD6DBDEF5F4BA...

setec eocen

Bilan au 31 décembre 2025

Société par Actions Simplifiée au Capital de 76000 Euros
Siège Social : Immeuble Central Seine - 42/52 Quai de la Rapée - 75583 Paris cedex 12

SIRET : 70200609900155

Docusign Envelope ID: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

BILAN ACTIF 3

BILAN PASSIF 4

COMPTE DE RESULTAT 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 Etat 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 Évenements 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: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

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*	**947**	**947**			**-**
Frais de développement						-
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires						-
Fonds commercial						-
Autres immobilisations incorporelles		947	947			-
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes						-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	*2.1*	**846 533**	**667 595**	**178 938**	**208 278**	*(14,09%)*
Terrains						-
Constructions						-
Installations techniques, matériel et outillage industriels		3 625	3 360	266	989	*(73,16%)*
Autres immobilisations corporelles		842 908	664 236	178 673	207 288	*(13,80%)*
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes						-
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (1)	*2.1*	**5 459 085**		**5 459 085**	**2 980 367**	***83,17%***
Participations		5 040 067		5 040 067	2 400 131	*109,99%*
Créances rattachées à des participations		302 014		302 014	234 059	*29,03%*
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille						-
Autres titres immobilisés						
Prêts						-
Autres immobilisations financières		117 004		117 004	346 178	*(66,20%)*
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISÉ (III)		**6 306 565**	**668 542**	**5 638 023**	**3 188 645**	***76,82%***
STOCKS ET EN-COURS	*2.2*	**25 785 533**		**25 785 533**	**23 466 454**	***9,88%***
Matières premières et autres approvisionnements						-
En-cours de production		25 785 533		25 785 533	23 466 454	*9,88%*
Produits finis						-
Marchandises						-
Avances et acomptes versés sur commandes	*2.3*					-
CRÉANCES (2)		**11 580 392**		**11 580 392**	**13 775 072**	***(15,93%)***
Créances Clients et Comptes rattachés		10 554 311		10 554 311	10 403 653	*1,45%*
Autres créances		983 892		983 892	3 288 961	*(70,09%)*
Charges constatées d'avance		42 188		42 188	82 457	*(48,84%)*
Capital souscrit appelé, non versé						-
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT						**-**
Actions propres						-
Autres titres						-
Instruments financiers à terme et jetons détenus						-
Disponibilités		1 392 856		1 392 856	2 454 112	*(43,24%)*
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT (IV)		**38 758 782**		**38 758 782**	**39 695 638**	***(2,36%)***
Frais d'émission des emprunts (V)						-
Primes de remboursement des emprunts (VI)						-
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)	*2.5*	21 667		21 667	6 346	*241,41%*
TOTAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)		**45 087 014**	**668 542**	**44 418 471**	**42 890 629**	***3,56%***

(1) *Dont à moins d'un an*

(2) *Dont à moins d'un an* 11 580 392

Docusign Envelope ID: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

BILAN PASSIF

En euros	*Notes*	**Au 31/12/2025**	**Au 31/12/2024**	*Variation*
Capital (dont versé : 76000)	*2.6*	76 000	76 000	
Primes d'émission, de fusion, d'apport				-
Ecarts de réévaluation				-
Ecarts d'équivalence				-
Réserves				
Réserve légale		7 622	7 622	
Réserves statutaires ou contractuelles				-
Réserves réglementées		225	225	
Autres réserves		138 500	138 500	
Report à nouveau		4 515 810	4 178 546	*8,07%*
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (BENEFICE OU PERTE)		**1 684 401**	**2 637 264**	*(36,13%)*
Subvention d'investissement				-
Provisions réglementées	2.7	39 929	9 450	*322,52%*
CAPITAUX PROPRES (I)		**6 462 486**	**7 047 607**	*(8,30%)*
Produit des émissions de titres participatifs				-
Avances conditionnées				-
Droits du concédant				
AUTRES FONDS PROPRES (II)				-
Provisions pour risques	2.7	336 661	11 518	*2 822,99%*
Provisions pour charges	2.7	18 586		-
TOTAL DES PROVISIONS (III)		**355 247**	**11 518**	*2 984,36%*
Emprunts obligataires convertibles				-
Autres emprunts obligataires				-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit [2]		128	75	*70,63%*
Emprunts et dettes financières divers [3]		2 700 950	1 591 719	*69,69%*
Instruments financiers à terme				
Avances et acomptes reçus sur commandes en-cours		27 826 438	25 716 029	*8,21%*
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 284 249	1 453 831	*(11,66%)*
Dettes fiscales et sociales		5 705 211	7 011 868	*(18,63%)*
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		9 138		-
Autres dettes		50 809	57 983	*(12,37%)*
Produits constatés d'avance		23 440		
TOTAL DES DETTES (1) (IV)	*2.4*	**37 600 363**	**35 831 505**	*4,94%*
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (V)	*2.5*	374		-
TOTAL DU PASSIF (I + II + III + IV)		**44 418 471**	**42 890 629**	*3,56%*

[1] Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours) 7 785 806 34 283 385

[2] Dont emprunts participatifs

Docusign Envelope ID: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

COMPTE DE RESULTAT

En euros	*Notes*	**Au 31/12/2025**	**Au 31/12/2024**	***Variation***
Produits d'exploitation :				
Ventes de marchandises				-
Production vendue		35 555 691	34 544 378	*2,93%*
CHIFFRE D'AFFAIRES NET		***35 555 691***	***34 544 378***	***2,93%***
Production stockée		2 319 079	4 121 892	*(43,74%)*
Production immobilisée				-
Subvention d'exploitation				-
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		5 171	39 855	*(87,02%)*
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
Autres produits		43 975	20 304	*116,59%*
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)		**37 923 916**	**38 726 429**	***(2,07%)***
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)]		8 402 490	8 604 137	*(2,34%)*
Impôt, taxes et versements assimilés		409 609	503 928	*(18,72%)*
Salaires		17 982 354	18 310 313	*(1,79%)*
Cotisations sociales		8 289 633	7 547 628	*9,83%*
Dotations aux amortissements et dépréciations		***105 721***	***141 968***	***(25,53%)***
Sur immobilisations : dotations aux amortissements		*105 721*	*141 968*	*(25,53%)*
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				-
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				-
Dotations aux provisions		333 586	5 171	*6 350,57%*
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées		1 149		
Autres charges		10 151	11 445	*(11,30%)*
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)		**35 534 693**	**35 124 589**	***1,17%***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)		**2 389 223**	**3 601 839**	***(33,67%)***

Docusign Envelope ID: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

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)		209 021	180 050	*16,09%*
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)		8 176	7 957	*2,76%*
Autres intérêts et produits assimilés (2)		84 359	146 860	*(42,56%)*
Reprises sur dépréciations et provisions		6 346	114	*5 466,90%*
Différences positives de change		3 254	872	*273,02%*
Produits nets sur cessions d'immobilisations financières		48 923		-
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie				-
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)		**360 079**	**335 853**	***7,21%***
Charges financières :				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		21 661	6 346	*241,32%*
Intérêts et charges assimilées (3)		43 268	43 599	*(0,76%)*
Différences négatives de change		2 424	2 373	*2,17%*
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		184 923		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie				-
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)		**252 277**	**52 318**	***382,20%***
RÉSULTAT FINANCIER		**107 802**	**283 534**	***(61,98%)***
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)		**2 497 025**	**3 885 373**	***(35,73%)***
Produits exceptionnels (VII)			87 446	***ns***
Charges exceptionnelles (VIII)		30 479	947	***3 118,02%***
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	3.2	**-30 479**	**86 499**	***(135,24%)***
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		579 003	963 858	*(39,93%)*
Impôts sur les bénéfices (X)		203 143	370 750	*(45,21%)*
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)		**38 283 995**	**39 149 727**	***(2,21%)***
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)		**36 599 594**	**36 512 463**	***0,24%***
BENEFICE OU PERTE		**1 684 401**	**2 637 264**	***(36,13%)***
(2) *Dont produits concernant les entreprises liées*		297 747	324 947	*(8,37%)*
(3) *Dont charges concernant les entreprises liées*				-

Docusign Envelope ID: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

1. INFORMATION GENERALE ET PRINCIPES COMPTABLES

1.1 Information générale

1.1.1 Faits marquants de l'exercice

Nous vous informons ainsi que la Société a acquis, au cours de l'exercice 2025, 100 % du capital et des droits de vote de la société KASADENN, à l'issue d'une opération de prise de contrôle menée dans le cadre de la stratégie de développement du Groupe SETEC. Cette nouvelle filiale, historiquement implantée dans la région nantaise, exerce une activité de conseil et d'ingénierie dans les domaines du management de projets, de la qualité, du HSE et des achats.

En outre, la Société a acquis au cours de l'exercice 2025, 77,87 % du capital et des droits de vote de la société TIBA TECHNOLOGIEBERATUNG GmbH (devenue SETEC EOCEN.IO), à l'issue d'une opération de prise de participation majoritaire. Cette nouvelle filiale berlinoise exerce une activité de conseil et d'ingénierie dans le domaine du management de projets et de portefeuilles de projets outillé.

En 2025, la Société a procédé à la cession d'une participation minoritaire de 8 % du capital de sa filiale canadienne SETEC PROXIMA au profit de collaborateurs de ladite filiale. À l'issue de cette opération, la participation de la Société dans SETEC PROXIMA a été ramenée de 65 % à 57 % du capital, tandis que le contrôle et les droits de vote ont été conservés à hauteur de 65 %, confirmant le maintien du contrôle de la société sur sa filiale.

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.

Docusign Envelope ID: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

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 :

Docusign Envelope ID: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

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: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

1.2.4 Stocks

Les affaires dites au "forfait", non achevées en fin d'exercice, sont comptabilisées 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 liquidités (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: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

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, pondérée 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. Elles sont valorisées 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.

Docusign Envelope ID: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

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	**2 841**		**1 894**	**947**
Frais de recherche et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	2 841		1 894	947
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**874 889**	**77 530**	**105 886**	**846 533**
Install. techniques Matériel et Outil.	3 625			3 625
Autres Immobilisations corporelles	**871 264**	**77 530**	**105 886**	**842 908**
installations et agencements	108 181	7 601	*6 287*	*109 496*
matériel de transport				
matériel de bureau, informatique, mobilier	763 082	69 929	*99 599*	*733 412*
Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	**2 980 367**	**3 030 815**	**552 098**	**5 459 085**
Autres participations	2 634 189	3 024 232	316 341	5 342 081
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	346 178	6 583	235 757	117 004
TOTAL	**3 858 097**	**3 108 345**	**659 877**	**6 306 565**

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: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

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	**77 530**			**77 530**		
Install. techniques Matériel et Outil.						
Autres Immobilisations corporelles	**77 530**			**77 530**		
installations et agencements	*7 601*			*7 601*		
matériel de transport						
matériel de bureau, informatique, mobilier	*69 929*			*69 929*		
Immobilisations corporelles en cours						
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	**3 030 815**			**3 030 815**		
Autres participations	3 024 232			3 024 232		
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	6 583			6 583		
TOTAL	**3 108 345**	**Néant**	**Néant**	**3 108 345**	**Néant**	**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	**1 894**			**1 894**	
Frais de recherche et de développement					
Autres immobilisations incorporelles	1 894			1 894	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**105 886**			**105 886**	
Install. techniques Matériel et Outil.					
Autres Immobilisations corporelles	**105 886**			**105 886**	
installations et agencements	*6 287*			*6 287*	
matériel de transport					
matériel de bureau, informatique, mobilier	*99 599*			*99 599*	
Immobilisations corporelles en cours					
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	**552 098**			**552 098**	
Autres participations	316 341			316 341	
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières	235 757			235 757	
TOTAL	**659 877**	**Néant**	**Néant**	**659 877**	**Néant**

Docusign Envelope ID: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

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			**2 841**		**1 894**	**947**
Frais de recherche et de développement						
Autres immobilisations incorporelles	1 an	Linéaire	2 841		1 894	947
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			**666 611**	**105 721**	**104 737**	**667 595**
Install. techniques Matériel et Outil.			2 636	724		3 360
Autres Immobilisations corporelles			**663 975**	**104 997**	**104 737**	**664 236**
installations et agencements	10 ans	Linéaire	67 862	7 856	6 287	69 431
matériel de transport						
mat. de bureau, informatique, mobilier	3 à 10 ans	Linéaire	596 113	97 142	98 450	594 805
emballages récupérables et divers						
IMMOBILISATIONS FINANCIERES						
TOTAL			**669 452**	**105 721**	**106 631**	**668 542**

Dont provisions pour dépréciation (Note 2.7) -

Docusign Envelope ID: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

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					
Frais de recherche et de développement					
Autres immobilisations incorporelles					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**105 721**		**105 721**		
Install. techniques Matériel et Outil.	724		724		
Autres Immobilisations corporelles	**104 997**		**104 997**		
installations et agencements	7 856		7 856		
matériel de transport					
mat. de bureau, informatique, mobilier	97 142		97 142		
emballages récupérables et divers					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
TOTAL	**105 721**	**Néant**	**105 721**	**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	**1 894**			**1 894**
Frais de recherche et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	1 894			1 894
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**104 737**			**104 737**
Install. techniques Matériel et Outil.				
Autres Immobilisations corporelles	**104 737**			**104 737**
installations et agencements	6 287			6 287
matériel de transport				
mat. de bureau, informatique, mobilier	98 450			98 450
emballages récupérables et divers				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
TOTAL	**106 631**	**Néant**	**Néant**	**106 631**

Docusign Envelope ID: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

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	25 785 533	23 466 454
Produits intermédiaires et finis		
Marchandises		
TOTAL	**25 785 533**	**23 466 454**

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: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

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	**419 018**		**419 018**
Créances rattachées à des participations	302 014		302 014
Prêts [1] et [2]			
Autres créances immobilisées	117 004		117 004
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	**11 580 392**		**11 580 392**
Clients et comptes rattachés	***10 554 311***		***10 554 311***
clients douteux ou litigieux			
autres clients et comptes rattachés	10 554 311		10 554 311
Personnel et comptes rattachés	4 422		4 422
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État et autres collectivités publiques	***663 120***		***663 120***
État, impôt sur les bénéfices	460 520		460 520
État, taxe sur le chiffre d'affaires	202 552		202 552
autres impôts, taxes et versements assimilés	48		48
divers État et autres collectivités publiques			
Groupe et associés [2] [3]	35 692		35 692
Débiteurs divers	280 659		280 659
Charges constatées d'avance	42 188		42 188
TOTAL	**11 999 410**		**11 999 410**

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	**419 018**		**419 018**
Créances rattachées à des participations	302 014		302 014
Prêts [1] et [2]			
Autres créances immobilisées	117 004		117 004
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	**11 580 392**	**11 580 392**	
Clients et comptes rattachés	**10 554 311**	**10 554 311**	
clients douteux ou litigieux			
autres clients et comptes rattachés	10 554 311	10 554 311	
Personnel et comptes rattachés	4 422	4 422	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État et autres collectivités publiques			
État, impôt sur les bénéfices	460 520	460 520	
État, taxe sur le chiffre d'affaires	202 552	202 552	
autres impôts, taxes et versements assimilés	48	48	
divers État et autres collectivités publiques			
Groupe et associés [2] [3]	35 692	35 692	
Débiteurs divers	280 659	280 659	
Charges constatées d'avance	42 188	42 188	
TOTAL	**11 999 410**	**11 580 392**	**419 018**

[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 :

Docusign Envelope ID: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

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	**128**	**128**		
à un an au maximum à l'origine	128	128		
à plus d'un an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) et (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 284 249	1 284 249		
Personnel et comptes rattachés	2 029 577	2 029 577		
Dettes fiscales et sociales	**3 675 634**	**3 675 634**		
sécurité sociale et autres organismes soc.	1 234 645	1 234 645		
État, impôt sur les bénéfices				
État, taxe sur le chiffre d'affaires	2 342 979	2 342 979		
obligations cautionnées				
autres impôts, taxes et versements assimilés	98 010	98 010		
Dettes sur immobilisations	9 138	9 138		
Groupe et associés (2) (3)	2 700 950	712 830		1 988 120
Autres dettes	50 809	50 809		
Produits constatés d'avance	23 440	23 440		
TOTAL	**9 773 926**	**7 785 806**		**1 988 120**

(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 :* *659 673*

2.4.2 Dettes garanties par des sûretés réelles

	Montant à la clôture de l'exercice	Montant garanti
Néant		

Docusign Envelope ID: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

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
Acomptes sur immobilisations				
Prêts				
Autres créances immobilisées				
Créances d'exploitation				
Créances diverses	21 661		21 661	6 346
Dettes financières				
Dettes d'exploitation	6			
Dettes sur immobilisations				
TOTAL	**21 667**		**21 661**	**6 346**

2.5.2 Écarts de conversion PASSIF

	Montant au 31/12/2025	compensés par une couverture de change
Acomptes sur immobilisations		
Prêts		
Autres créances immobilisées		
Créances d'exploitation		
Créances diverses		
Dettes financières	374	
Dettes d'exploitation		
Dettes sur immobilisations		
TOTAL	**374**	

Docusign Envelope ID: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

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	1 000			1 000	76,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire (sans droit de vote)					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissement					
TOTAL	**1 000**			**1 000**	**76,00**

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	76 000				**76 000**
Primes d'émission, de fusion, d'apport					
Capital souscrit non appelé					
Réserves	146 347				**146 347**
Report à nouveau	4 178 546	337 264			**4 515 810**
Résultat de l'exercice	2 637 264	-2 637 264	1 684 401		**1 684 401**
Provisions réglementées	9 450			30 479	**39 929**
TOTAL	**7 047 607**	**-2 300 000**	**1 684 401**	**30 479**	**6 462 486**

Docusign Envelope ID: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

2.7 ETAT 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	**9 450**	**30 479**			**39 929**
Amortissements dérogatoires	9 450	30 479			39 929
Autres provisions réglementées					
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	**11 518**	**355 247**	**11 518**		**355 247**
Litiges					
Amendes et pénalités					
Pertes de change	6 346	21 661	6 346		21 661
Impôts					
Autres prov. pour risques et charges	5 171	333 586	5 171		333 586
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations financières					
titres mis en équivalence					
titres de placement					
autres immobilisations financières					
Stocks et en cours					
Clients					
TOTAL	**20 968**	**385 726**	**11 518**		**395 176**

Docusign Envelope ID: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

2.8 COMPTES DE REGULARISATION

2.8.1 Charges et produits constatés d'avance

	Charges constatées d'avance	Produits constatés d'avance
Loyers et charges locatives	42 188	
Etudes		23 440
TOTAL	**42 188**	**23 440**

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	1 798 944
Participation	390 416
Primes à payer	205 947
Intéressement	188 587
Forfait social	116 000
Aide à la construction	91 109
Taxe handicapé	78 000
Assurances professionnelles	50 341
Contribution C3S	28 779
RTT et charges sur RTT à payer	21 293
Taxe véhicules de société	3 763
CVAE à payer	2 279
TOTAL	**2 975 458**

2.9.2 Produits à recevoir

	Au 31/12/2025
Indemnités de fin de carrière	42 566
Remboursement retenue à la source sur dividendes perçus	14 749
TOTAL	**57 315**

Docusign Envelope ID: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

3. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

3.1 REPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR MARCHES GEOGRAPHIQUES

	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Chiffres d'affaires France	35 133 597	33 622 480
Chiffres d'affaires Export	422 094	921 898
TOTAL	**35 555 691**	**34 544 378**

3.2 DETAIL DES CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Amortissement dérogatoire	30 479	
TOTAL	**30 479**	**Néant**

Docusign Envelope ID: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

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	2 497 025	385 408	2 111 617
Résultat exceptionnel	-30 479	-7 620	-22 859
Participation des salariés et intéressement	-579 003	-174 646	-404 357
Résultat Comptable	1 887 544	203 143	1 684 401

3.3.2 Accroissement et allègement de la charge fiscale future

Éléments 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

Éléments entraînant un allégement de la charge fiscale future

	Allégements fiscaux futurs (1)
Provision pour participation	97 604
Aide à la construction	22 777
Contribution C3S "Organic"	7 195

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

3.3.3 Crédits d'impôts

Crédit d'impôt Recherche	272 491
Crédit d'impôt Famille	25 430
Crédit d'impôt Mécénat	12 000
TOTAL	**309 921**

Docusign Envelope ID: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

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					
Autres engagements reçus					
TOTAL	**Néant**				

4.1.3 Engagements de retraite

Les indemnités de fin de carrière, non couvertes par le contrat d'assurance (Note 1.2.11) et non provisionnées dans les comptes s'élèvent à : **182 129 €.**

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 ÉLEMENTS 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: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

4.3 ENGAGEMENTS DE CREDIT BAIL

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

Postes du bilan concernés	Valeur à la signature du contrat	Coût d'entrée de l'actif	Dotations aux amortissements théoriques : Cumulées	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**		

Postes 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: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

4.4 PART DES ENTREPRISES LIEES 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	5 040 067		
Créances rattachées à des participations	302 014		
Prêts			
Autres immobilisations financières	88 308		
Créances			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Clients et comptes rattachés	162 968		
Autres créances	35 692		
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	669 562		
Avances et acomptes reçus sur commandes			
Fournisseurs et comptes rattachés	699 833		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Éléments financiers			
Produits financiers	297 747		
Charges financières			

4.5 REMUNERATION 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 ne sont pas communiqués, car cela conduirait indirectement à mentionner une rémunération individuelle.

4.6 INFORMATIONS SUR L'ENTITE QUI ETABLIT LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand d'entités dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	SAS SETEC CONSULTANTS
	Siège
	412 736 639
	42-52 Quai de la Rapée - 75583 Paris CEDEX 12
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus petit d'entités compris dans l'ensemble d'entités visé ci-dessus dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	SAS SETEC CONSULTANTS
	Siège
	412 736 639
	42-52 Quai de la Rapée - 75583 Paris CEDEX 12

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)

Néant

Docusign Envelope ID: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

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	386	392			386	392
E.T.A.M.	7	7			7	7
Ouvriers						
Autres						
TOTAL	**393**	**399**	**Néant**	**Néant**	**393**	**399**

(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	386	392
E.T.A.M.	7	7
Ouvriers		
Autres		
TOTAL	**393**	**399**

4.9 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE

Aucun élèment 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	22 261	
Honoraires afférents aux services autres que la certification des comptes		
TOTAL	**22 261**	

Docusign Envelope ID: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

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	
Cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	86 499
Franchise et/ou indemnités d'assurances	
Régularisation comptes de tiers	
Provisions pour risques et charges	
Litige-Contentieux	

En revanche, les évènements 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	
Valeurs comptables des immobilisations	- 1 149
Franchise et/ou indemnités d'assurances	
Régularisation comptes de tiers	
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: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

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: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

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
49	SETEC IPMC	EUR	583 267	70,03%	880 171	880 171			2 478 055	211 224	140 021	
63	SETEC EOCEN GmbH	EUR	790 342	69,00%	17 250	17 250			5 350 115	105 700	69 000	
83	SETEC EOCEN.IO GMBH	EUR	499 749	77,87%	1 029 110	1 029 110	100 000		1 130 279	-42 714		
85	SETEC PROXIMA	CAD	781 699	57,00%	1 317 579	1 317 579	202 014		5 962 535	160 807		
773	KASADENN	EUR	884 467	100,00%	1 795 750	1 795 750			4 832 522	68 861		
A-Total des filiales (+50% du capital détenu par la société)					**5 039 860**	**5 039 860**						
B-Total des participations (10 à 50% du capital détenu par la société)					**Néant**							
35	SETEC ANDINA S.A.S.	COP	452 817 808	0,03%	20	20			1 394 604 997	131 030 902		
94	SETEC COLOMBIA	COP	71 039 763	0,89%	188	188			120 823 905	-9 407 392		
C-Total des autres participations (-10% du capital détenu par la société)					**207**	**207**						
D-Total des filiales et participations					**5 040 067**	**5 040 067**						

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

SETEC EOCEN

Siège social : Immeuble Central Seine, 42-52 Quai de la Rapée – 75012 Paris
Société par actions simplifiée au capital de 76 000 euros

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

RSM France
5-7, rue des Italiens
75009 Paris
France

Tél. : +33 (0) 1 47 63 67 00

www.rsmfrance.fr

SETEC EOCEN

Siège social : Immeuble Central Seine, 42-52 Quai de la Rapée – 75012 Paris
Société par actions simplifiée au capital de 76 000 euros

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

A l'assemblée générale de la société SETEC EOCEN,

Opinion

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

µ

SAS de commissariat aux comptes et d'expertise comptable inscrite à Paris. Capital de 100 679€
RCS Paris 800 709 891– TVA FR 54 800 709 891
Enregistré sous le numéro 1175 52 896 75.
Cet enregistrement ne vaut pas agrément de l'Etat.

RSM France 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.

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 France

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

Signé par Stephane Marie
Le 5 juin 2026

doc_eWQW
tx_YywvzXw8KbGw

Stéphane MARIE

Associé

setec eocen

Bilan au 31 décembre 2025

Société par Actions Simplifiée au Capital de 76000 Euros
Siège Social : Immeuble Central Seine - 42/52 Quai de la Rapée - 75583 Paris cedex 12

SIRET : 70200609900155

BILAN ACTIF 3

BILAN PASSIF 4

COMPTE DE RESULTAT 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 Etat 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 Évenements 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*	**947**	**947**			**-**
Frais de développement						-
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires						-
Fonds commercial						-
Autres immobilisations incorporelles		947	947			-
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes						-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	*2.1*	**846 533**	**667 595**	**178 938**	**208 278**	*(14,09%)*
Terrains						-
Constructions						-
Installations techniques, matériel et outillage industriels		3 625	3 360	266	989	*(73,16%)*
Autres immobilisations corporelles		842 908	664 236	178 673	207 288	*(13,80%)*
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes						-
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES [1]	*2.1*	**5 459 085**		**5 459 085**	**2 980 367**	***83,17%***
Participations		5 040 067		5 040 067	2 400 131	*109,99%*
Créances rattachées à des participations		302 014		302 014	234 059	*29,03%*
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille						-
Autres titres immobilisés						
Prêts						-
Autres immobilisations financières		117 004		117 004	346 178	*(66,20%)*
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISÉ (III)		**6 306 565**	**668 542**	**5 638 023**	**3 188 645**	***76,82%***
STOCKS ET EN-COURS	*2.2*	**25 785 533**		**25 785 533**	**23 466 454**	***9,88%***
Matières premières et autres approvisionnements						-
En-cours de production		25 785 533		25 785 533	23 466 454	*9,88%*
Produits finis						-
Marchandises						-
Avances et acomptes versés sur commandes	*2.3*					-
CRÉANCES [2]		**11 580 392**		**11 580 392**	**13 775 072**	***(15,93%)***
Créances Clients et Comptes rattachés		10 554 311		10 554 311	10 403 653	*1,45%*
Autres créances		983 892		983 892	3 288 961	*(70,09%)*
Charges constatées d'avance		42 188		42 188	82 457	*(48,84%)*
Capital souscrit appelé, non versé						-
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT						**-**
Actions propres						-
Autres titres						-
Instruments financiers à terme et jetons détenus						-
Disponibilités		1 392 856		1 392 856	2 454 112	*(43,24%)*
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT (IV)		**38 758 782**		**38 758 782**	**39 695 638**	***(2,36%)***
Frais d'émission des emprunts (V)						-
Primes de remboursement des emprunts (VI)						-
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)	*2.5*	21 667		21 667	6 346	*241,41%*
TOTAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)		**45 087 014**	**668 542**	**44 418 471**	**42 890 629**	***3,56%***

[1] *Dont à moins d'un an*

[2] *Dont à moins d'un an* 11 580 392

BILAN PASSIF

En euros	*Notes*	**Au 31/12/2025**	**Au 31/12/2024**	*Variation*
Capital (dont versé : 76000)	*2.6*	76 000	76 000	
Primes d'émission, de fusion, d'apport				-
Ecarts de réévaluation				-
Ecarts d'équivalence				-
Réserves				
Réserve légale		7 622	7 622	
Réserves statutaires ou contractuelles				-
Réserves réglementées		225	225	
Autres réserves		138 500	138 500	
Report à nouveau		4 515 810	4 178 546	*8,07%*
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (BENEFICE OU PERTE)		**1 684 401**	**2 637 264**	*(36,13%)*
Subvention d'investissement				-
Provisions réglementées	2.7	39 929	9 450	*322,52%*
CAPITAUX PROPRES (I)		**6 462 486**	**7 047 607**	*(8,30%)*
Produit des émissions de titres participatifs				-
Avances conditionnées				-
Droits du concédant				
AUTRES FONDS PROPRES (II)				-
Provisions pour risques	2.7	336 661	11 518	*2 822,99%*
Provisions pour charges	2.7	18 586		-
TOTAL DES PROVISIONS (III)		**355 247**	**11 518**	*2 984,36%*
Emprunts obligataires convertibles				-
Autres emprunts obligataires				-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit [(2)]		128	75	*70,63%*
Emprunts et dettes financières divers [(3)]		2 700 950	1 591 719	*69,69%*
Instruments financiers à terme				
Avances et acomptes reçus sur commandes en-cours		27 826 438	25 716 029	*8,21%*
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 284 249	1 453 831	*(11,66%)*
Dettes fiscales et sociales		5 705 211	7 011 868	*(18,63%)*
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		9 138		-
Autres dettes		50 809	57 983	*(12,37%)*
Produits constatés d'avance		23 440		
TOTAL DES DETTES (1) (IV)	*2.4*	**37 600 363**	**35 831 505**	*4,94%*
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (V)	*2.5*	374		-
TOTAL DU PASSIF (I + II + III + IV)		**44 418 471**	**42 890 629**	*3,56%*

(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours) — 7 785 806 — 34 283 385

(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		35 555 691	34 544 378	*2,93%*
CHIFFRE D'AFFAIRES NET		***35 555 691***	***34 544 378***	***2,93%***
Production stockée		2 319 079	4 121 892	*(43,74%)*
Production immobilisée				-
Subvention d'exploitation				-
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		5 171	39 855	*(87,02%)*
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
Autres produits		43 975	20 304	*116,59%*
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)		**37 923 916**	**38 726 429**	***(2,07%)***
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)]		8 402 490	8 604 137	*(2,34%)*
Impôt, taxes et versements assimilés		409 609	503 928	*(18,72%)*
Salaires		17 982 354	18 310 313	*(1,79%)*
Cotisations sociales		8 289 633	7 547 628	*9,83%*
Dotations aux amortissements et dépréciations		***105 721***	***141 968***	***(25,53%)***
Sur immobilisations : dotations aux amortissements		*105 721*	*141 968*	*(25,53%)*
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				-
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				-
Dotations aux provisions		333 586	5 171	*6 350,57%*
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées		1 149		
Autres charges		10 151	11 445	*(11,30%)*
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)		**35 534 693**	**35 124 589**	***1,17%***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)		**2 389 223**	**3 601 839**	***(33,67%)***

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]		209 021	180 050	*16,09%*
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé [2]		8 176	7 957	*2,76%*
Autres intérêts et produits assimilés [2]		84 359	146 860	*(42,56%)*
Reprises sur dépréciations et provisions		6 346	114	*5 466,90%*
Différences positives de change		3 254	872	*273,02%*
Produits nets sur cessions d'immobilisations financières		48 923		-
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie				-
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)		**360 079**	**335 853**	***7,21%***
Charges financières :				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		21 661	6 346	*241,32%*
Intérêts et charges assimilées [3]		43 268	43 599	*(0,76%)*
Différences négatives de change		2 424	2 373	*2,17%*
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		184 923		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie				-
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)		**252 277**	**52 318**	***382,20%***
RÉSULTAT FINANCIER		**107 802**	**283 534**	***(61,98%)***
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)		**2 497 025**	**3 885 373**	***(35,73%)***
Produits exceptionnels (VII)			87 446	***ns***
Charges exceptionnelles (VIII)		30 479	947	***3 118,02%***
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	3.2	**-30 479**	**86 499**	***(135,24%)***
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		579 003	963 858	*(39,93%)*
Impôts sur les bénéfices (X)		203 143	370 750	*(45,21%)*
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)		**38 283 995**	**39 149 727**	***(2,21%)***
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)		**36 599 594**	**36 512 463**	***0,24%***
BENEFICE OU PERTE		**1 684 401**	**2 637 264**	***(36,13%)***
[2] *Dont produits concernant les entreprises liées*		297 747	324 947	*(8,37%)*
[3] *Dont charges concernant les entreprises liées*				-

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

1. INFORMATION GENERALE ET PRINCIPES COMPTABLES

1.1 Information générale

1.1.1 Faits marquants de l'exercice

Nous vous informons ainsi que la Société a acquis, au cours de l'exercice 2025, 100 % du capital et des droits de vote de la société KASADENN, à l'issue d'une opération de prise de contrôle menée dans le cadre de la stratégie de développement du Groupe SETEC. Cette nouvelle filiale, historiquement implantée dans la région nantaise, exerce une activité de conseil et d'ingénierie dans les domaines du management de projets, de la qualité, du HSE et des achats.

En outre, la Société a acquis au cours de l'exercice 2025, 77,87 % du capital et des droits de vote de la société TIBA TECHNOLOGIEBERATUNG GmbH (devenue SETEC EOCEN.IO), à l'issue d'une opération de prise de participation majoritaire. Cette nouvelle filiale berlinoise exerce une activité de conseil et d'ingénierie dans le domaine du management de projets et de portefeuilles de projets outillé.

En 2025, la Société a procédé à la cession d'une participation minoritaire de 8 % du capital de sa filiale canadienne SETEC PROXIMA au profit de collaborateurs de ladite filiale. À l'issue de cette opération, la participation de la Société dans SETEC PROXIMA a été ramenée de 65 % à 57 % du capital, tandis que le contrôle et les droits de vote ont été conservés à hauteur de 65 %, confirmant le maintien du contrôle de la société sur sa filiale.

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 comptabilisées 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 liquidités (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, pondérée 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. Elles sont valorisées 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	**2 841**		**1 894**	**947**
Frais de recherche et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	2 841		1 894	947
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**874 889**	**77 530**	**105 886**	**846 533**
Install. techniques Matériel et Outil.	3 625			3 625
Autres Immobilisations corporelles	**871 264**	**77 530**	**105 886**	**842 908**
installations et agencements	108 181	7 601	*6 287*	*109 496*
matériel de transport				
matériel de bureau, informatique, mobilier	763 082	69 929	*99 599*	*733 412*
Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	**2 980 367**	**3 030 815**	**552 098**	**5 459 085**
Autres participations	2 634 189	3 024 232	316 341	5 342 081
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	346 178	6 583	235 757	117 004
TOTAL	**3 858 097**	**3 108 345**	**659 877**	**6 306 565**

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	**77 530**			**77 530**		
Install. techniques Matériel et Outil.						
Autres Immobilisations corporelles	**77 530**			**77 530**		
installations et agencements	*7 601*			*7 601*		
matériel de transport						
matériel de bureau, informatique, mobilier	*69 929*			*69 929*		
Immobilisations corporelles en cours						
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	**3 030 815**			**3 030 815**		
Autres participations	3 024 232			3 024 232		
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	6 583			6 583		
TOTAL	**3 108 345**	**Néant**	**Néant**	**3 108 345**	**Néant**	**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	**1 894**			**1 894**	
Frais de recherche et de développement					
Autres immobilisations incorporelles	1 894			1 894	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**105 886**			**105 886**	
Install. techniques Matériel et Outil.					
Autres Immobilisations corporelles	**105 886**			**105 886**	
installations et agencements	*6 287*			*6 287*	
matériel de transport					
matériel de bureau, informatique, mobilier	*99 599*			*99 599*	
Immobilisations corporelles en cours					
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	**552 098**			**552 098**	
Autres participations	316 341			316 341	
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières	235 757			235 757	
TOTAL	**659 877**	**Néant**	**Néant**	**659 877**	**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			**2 841**		**1 894**	**947**
Frais de recherche et de développement						
Autres immobilisations incorporelles	1 an	Linéaire	2 841		1 894	947
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			**666 611**	**105 721**	**104 737**	**667 595**
Install. techniques Matériel et Outil.			2 636	724		3 360
Autres Immobilisations corporelles			**663 975**	**104 997**	**104 737**	**664 236**
installations et agencements	10 ans	Linéaire	67 862	7 856	6 287	69 431
matériel de transport						
mat. de bureau, informatique, mobilier	3 à 10 ans	Linéaire	596 113	97 142	98 450	594 805
emballages récupérables et divers						
IMMOBILISATIONS FINANCIERES						
TOTAL			**669 452**	**105 721**	**106 631**	**668 542**

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					
Frais de recherche et de développement					
Autres immobilisations incorporelles					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**105 721**		**105 721**		
Install. techniques Matériel et Outil.	724		724		
Autres Immobilisations corporelles	**104 997**		**104 997**		
installations et agencements	7 856		7 856		
matériel de transport					
mat. de bureau, informatique, mobilier	97 142		97 142		
emballages récupérables et divers					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
TOTAL	**105 721**	**Néant**	**105 721**	**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	**1 894**			**1 894**
Frais de recherche et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	1 894			1 894
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**104 737**			**104 737**
Install. techniques Matériel et Outil.				
Autres Immobilisations corporelles	**104 737**			**104 737**
installations et agencements	6 287			6 287
matériel de transport				
mat. de bureau, informatique, mobilier	98 450			98 450
emballages récupérables et divers				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
TOTAL	**106 631**	**Néant**	**Néant**	**106 631**

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	25 785 533	23 466 454
Produits intermédiaires et finis		
Marchandises		
TOTAL	**25 785 533**	**23 466 454**

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	**419 018**		**419 018**
Créances rattachées à des participations	302 014		302 014
Prêts [1] et [2]			
Autres créances immobilisées	117 004		117 004
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	**11 580 392**		**11 580 392**
Clients et comptes rattachés	***10 554 311***		***10 554 311***
clients douteux ou litigieux			
autres clients et comptes rattachés	10 554 311		10 554 311
Personnel et comptes rattachés	4 422		4 422
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État et autres collectivités publiques	***663 120***		***663 120***
État, impôt sur les bénéfices	460 520		460 520
État, taxe sur le chiffre d'affaires	202 552		202 552
autres impôts, taxes et versements assimilés	48		48
divers État et autres collectivités publiques			
Groupe et associés [2] [3]	35 692		35 692
Débiteurs divers	280 659		280 659
Charges constatées d'avance	42 188		42 188
TOTAL	**11 999 410**		**11 999 410**

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	**419 018**		**419 018**
Créances rattachées à des participations	302 014		302 014
Prêts [1] et [2]			
Autres créances immobilisées	117 004		117 004
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	**11 580 392**	**11 580 392**	
Clients et comptes rattachés	**10 554 311**	**10 554 311**	
clients douteux ou litigieux			
autres clients et comptes rattachés	10 554 311	10 554 311	
Personnel et comptes rattachés	4 422	4 422	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État et autres collectivités publiques			
État, impôt sur les bénéfices	460 520	460 520	
État, taxe sur le chiffre d'affaires	202 552	202 552	
autres impôts, taxes et versements assimilés	48	48	
divers État et autres collectivités publiques			
Groupe et associés [2] [3]	35 692	35 692	
Débiteurs divers	280 659	280 659	
Charges constatées d'avance	42 188	42 188	
TOTAL	**11 999 410**	**11 580 392**	**419 018**

[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 :

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	**128**	**128**		
à un an au maximum à l'origine	128	128		
à plus d'un an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) et (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 284 249	1 284 249		
Personnel et comptes rattachés	2 029 577	2 029 577		
Dettes fiscales et sociales	**3 675 634**	**3 675 634**		
sécurité sociale et autres organismes soc.	1 234 645	1 234 645		
État, impôt sur les bénéfices				
État, taxe sur le chiffre d'affaires	2 342 979	2 342 979		
obligations cautionnées				
autres impôts, taxes et versements assimilés	98 010	98 010		
Dettes sur immobilisations	9 138	9 138		
Groupe et associés (2) (3)	2 700 950	712 830		1 988 120
Autres dettes	50 809	50 809		
Produits constatés d'avance	23 440	23 440		
TOTAL	**9 773 926**	**7 785 806**		**1 988 120**

(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 :* *659 673*

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
Acomptes sur immobilisations				
Prêts				
Autres créances immobilisées				
Créances d'exploitation				
Créances diverses	21 661		21 661	6 346
Dettes financières				
Dettes d'exploitation	6			
Dettes sur immobilisations				
TOTAL	**21 667**		**21 661**	**6 346**

2.5.2 Écarts de conversion PASSIF

	Montant au 31/12/2025	compensés par une couverture de change
Acomptes sur immobilisations		
Prêts		
Autres créances immobilisées		
Créances d'exploitation		
Créances diverses		
Dettes financières	374	
Dettes d'exploitation		
Dettes sur immobilisations		
TOTAL	**374**	

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	1 000			1 000	76,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire (sans droit de vote)					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissement					
TOTAL	**1 000**			**1 000**	**76,00**

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	76 000				**76 000**
Primes d'émission, de fusion, d'apport					
Capital souscrit non appelé					
Réserves	146 347				**146 347**
Report à nouveau	4 178 546	337 264			**4 515 810**
Résultat de l'exercice	2 637 264	-2 637 264	1 684 401		**1 684 401**
Provisions réglementées	9 450			30 479	**39 929**
TOTAL	**7 047 607**	**-2 300 000**	**1 684 401**	**30 479**	**6 462 486**

2.7 ETAT 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	**9 450**	**30 479**			**39 929**
Amortissements dérogatoires	9 450	30 479			39 929
Autres provisions réglementées					
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	**11 518**	**355 247**	**11 518**		**355 247**
Litiges					
Amendes et pénalités					
Pertes de change	6 346	21 661	6 346		21 661
Impôts					
Autres prov. pour risques et charges	5 171	333 586	5 171		333 586
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations financières					
titres mis en équivalence					
titres de placement					
autres immobilisations financières					
Stocks et en cours					
Clients					
TOTAL	**20 968**	**385 726**	**11 518**		**395 176**

2.8 COMPTES DE REGULARISATION

2.8.1 Charges et produits constatés d'avance

	Charges constatées d'avance	Produits constatés d'avance
Loyers et charges locatives	42 188	
Etudes		23 440
TOTAL	**42 188**	**23 440**

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	1 798 944
Participation	390 416
Primes à payer	205 947
Intéressement	188 587
Forfait social	116 000
Aide à la construction	91 109
Taxe handicapé	78 000
Assurances professionnelles	50 341
Contribution C3S	28 779
RTT et charges sur RTT à payer	21 293
Taxe véhicules de société	3 763
CVAE à payer	2 279
TOTAL	**2 975 458**

2.9.2 Produits à recevoir

	Au 31/12/2025
Indemnités de fin de carrière	42 566
Remboursement retenue à la source sur dividendes perçus	14 749
TOTAL	**57 315**

3. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

3.1 REPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR MARCHES GEOGRAPHIQUES

	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Chiffres d'affaires France	35 133 597	33 622 480
Chiffres d'affaires Export	422 094	921 898
TOTAL	**35 555 691**	**34 544 378**

3.2 DETAIL DES CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Amortissement dérogatoire	30 479	
TOTAL	**30 479**	**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	2 497 025	385 408	2 111 617
Résultat exceptionnel	-30 479	-7 620	-22 859
Participation des salariés et intéressement	-579 003	-174 646	-404 357
Résultat Comptable	1 887 544	203 143	1 684 401

3.3.2 Accroissement et allègement de la charge fiscale future

Éléments 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

Éléments entraînant un allégement de la charge fiscale future

	Allégements fiscaux futurs (1)
Provision pour participation	97 604
Aide à la construction	22 777
Contribution C3S "Organic"	7 195

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

3.3.3 Crédits d'impôts

Crédit d'impôt Recherche	272 491
Crédit d'impôt Famille	25 430
Crédit d'impôt Mécénat	12 000
TOTAL	**309 921**

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					
Autres engagements reçus					
TOTAL	**Néant**				

4.1.3 Engagements de retraite

Les indemnités de fin de carrière, non couvertes par le contrat d'assurance (Note 1.2.11) et non provisionnées dans les comptes s'élèvent à : **182 129 €.**

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 ÉLEMENTS 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 CREDIT BAIL

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

Postes du bilan concernés	Valeur à la signature du contrat	Coût d'entrée de l'actif	Dotations aux amortissements théoriques : Cumulées	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**		

Postes du bilan concernés	Redevances payées de l'exercice	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 LIEES 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	5 040 067		
Créances rattachées à des participations	302 014		
Prêts			
Autres immobilisations financières	88 308		
Créances			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Clients et comptes rattachés	162 968		
Autres créances	35 692		
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	669 562		
Avances et acomptes reçus sur commandes			
Fournisseurs et comptes rattachés	699 833		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Éléments financiers			
Produits financiers	297 747		
Charges financières			

4.5 REMUNERATION 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 ne sont pas communiqués, car cela conduirait indirectement à mentionner une rémunération individuelle.

4.6 INFORMATIONS SUR L'ENTITE QUI ETABLIT LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand d'entités dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	SAS SETEC CONSULTANTS
	Siège
	412 736 639
	42-52 Quai de la Rapée - 75583 Paris CEDEX 12
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus petit d'entités compris dans l'ensemble d'entités visé ci-dessus dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	SAS SETEC CONSULTANTS
	Siège
	412 736 639
	42-52 Quai de la Rapée - 75583 Paris CEDEX 12

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)

Néant

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	386	392			386	392
E.T.A.M.	7	7			7	7
Ouvriers						
Autres						
TOTAL	**393**	**399**	**Néant**	**Néant**	**393**	**399**

(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	386	392
E.T.A.M.	7	7
Ouvriers		
Autres		
TOTAL	**393**	**399**

4.9 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE

Aucun élèment 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	22 261	
Honoraires afférents aux services autres que la certification des comptes		
TOTAL	**22 261**	

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	
Cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	86 499
Franchise et/ou indemnités d'assurances	
Régularisation comptes de tiers	
Provisions pour risques et charges	
Litige-Contentieux	

En revanche, les évènements 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	
Valeurs comptables des immobilisations	- 1 149
Franchise et/ou indemnités d'assurances	
Régularisation comptes de tiers	
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
49	SETEC IPMC	EUR	583 267	70,03%	880 171	880 171			2 478 055	211 224	140 021	
63	SETEC EOCEN GmbH	EUR	790 342	69,00%	17 250	17 250			5 350 115	105 700	69 000	
83	SETEC EOCEN.IO GMBH	EUR	499 749	77,87%	1 029 110	1 029 110	100 000		1 130 279	-42 714		
85	SETEC PROXIMA	CAD	781 699	57,00%	1 317 579	1 317 579	202 014		5 962 535	160 807		
773	KASADENN	EUR	884 467	100,00%	1 795 750	1 795 750			4 832 522	68 861		
A-Total des filiales (+50% du capital détenu par la société)					**5 039 860**	**5 039 860**						
B-Total des participations (10 à 50% du capital détenu par la société)					**Néant**							
35	SETEC ANDINA S.A.S.	COP	452 817 808	0,03%	20	20			1 394 604 997	131 030 902		
94	SETEC COLOMBIA	COP	71 039 763	0,89%	188	188			120 823 905	-9 407 392		
C-Total des autres participations (-10% du capital détenu par la société)					**207**	**207**						
D-Total des filiales et participations					**5 040 067**	**5 040 067**						

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

Docusign Envelope ID: 7F961C4C-F890-8064-8338-9C9D8B22B010

SETEC EOCEN
- EOCEN -
Société par Actions Simplifiée au capital de 76.000 Euros
Siège social : Immeuble Central Seine, 42-52 Quai de la Rapée - 75583 PARIS CEDEX 12
702 006 099 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		*1 684 401 €*
↘ Auquel s'ajoute le report à nouveau antérieur de	+	*4 515 810 €*
↘ *Le solde formant le bénéfice distribuable de*		*6 200 211 €*
↘ A titre de dividendes aux associés	-	1 200 000 €
↘ *A reporter à nouveau*		*5 000 211 €*

L'Assemblée générale décide, en conséquence d'attribuer à chacune des 1.000 actions toutes de même catégorie, formant le capital social, un dividende unitaire de 1.200,00 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	2 300 000,00 €	1 000	2 300,00 €	2 300 000,00 €	0,00 €
2023	2 200 000,00 €	1 000	2 200,00 €	2 200 000,00 €	0,00 €
2022	2 100 000,00 €	1 000	2 100,00 €	2 100 000,00 €	0,00 €

Vote de l'Assemblée Générale annuelle :

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

Copie certifiée conforme
Le Directeur Général
Stéphane CHARDON

DocuSigned by:
Stephane Chardon
1AFD6DBDEF5F4BA...