COMPTES ANNUELS

Société : OPENVALUE

Forme juridique : Société par actions simplifiée

Siège social : 45 boulevard Paul Vaillant Couturier CS 50108 94766 Ivry sur Seine Cedex

Date de clôture : 31/12/2025

Certifiés conformes

Signé par **Olivier VALLET** le 11/09/2026 16:22

Tech & Trust by DOCAPOSTE

BILAN – ACTIF

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires	603 065	603 065	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	935
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	***603 065***	***603 065***	***0***	***935***
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	28 124	22 649	5 475	7 837
Autres immobilisations corporelles	835 351	679 231	156 119	203 826
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	***863 475***	***701 881***	***161 594***	***211 664***
Participations	0	0	0	0
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	0	0	0	0
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	23 236	0	23 236	34 307
TOTAL immobilisations financières	***23 236***	***0***	***23 236***	***34 307***
Total Actif Immobilisé (II)	***1 489 776***	***1 304 945***	***184 830***	***246 905***
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	***0***	***0***	***0***	***0***
Avances et acomptes versés sur commandes	95 605	0	95 605	75 083
Clients et comptes rattachés	6 667 817	0	6 667 817	7 027 246
Autres créances	817 171	0	817 171	1 730 785
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
Charges constatées d'avance	35 230	0	35 230	72 089
TOTAL Créances	***7 520 218***	***0***	***7 520 218***	***8 830 120***
Valeurs mobilières de placement	24 000	0	24 000	24 000
Dont actions propres :				
Disponibilités	0	0	0	91 197
TOTAL Disponibilités	***24 000***	***0***	***24 000***	***115 197***
Total Actif Circulant (III)	***7 639 823***	***0***	***7 639 823***	***9 020 400***
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecarts de conversion actif (VI)	0		0	0
Total Général (I à VI)	***9 129 599***	***1 304 945***	***7 824 654***	***9 267 305***

BILAN – PASSIF

BILAN-PASSIF			Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé :	0	187 318	187 318
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			0	0
Ecarts de réévaluation	Dont écart d'équivalence	0	0	0
Réserve légale			17 929	17 929
Réserves statutaires ou contractuelles			0	0
Réserves réglementées	Dont réserve des prov. fluctuation des cours :	0	0	0
Autres réserves	Dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	0	0	0
TOTAL Réserves			**17 929**	**17 929**
Report à nouveau			8 440	564 784
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			**-484 595**	**-426 345**
Subventions d'investissement			0	0
Provisions réglementées			0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)			***-270 908***	***343 687***
Produit des émissions de titres participatifs			0	0
Avances conditionnées			0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			***0***	***0***
Provisions pour risques			0	0
Provisions pour charges			253 031	177 500
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)			***253 031***	***177 500***
Emprunts obligataires convertibles			0	0
Autres emprunts obligataires			0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			0	0
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	0	84 585	330 419
TOTAL Dettes financières			***84 585***	***330 419***
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			12 700	240 000
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			831 896	965 311
Dettes fiscales et sociales			3 485 343	3 235 442
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			0	1 683
Autres dettes			2 497 532	285 125
Produits constatés d'avance			930 476	3 688 137
TOTAL DETTES (IV)			***7 757 946***	***8 746 118***
Ecart de conversion Passif (V)			0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)			***7 824 654***	***9 267 305***

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT			Exercice N			Exercice N-1
			France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises			34 860	0	34 860	0
Production vendue			16 690 029	228 463	16 918 492	16 238 459
Chiffres d'affaires nets			***16 724 889***	***228 463***	***16 953 352***	***16 238 459***
Production stockée					0	0
Production immobilisée					0	0
Subventions					0	4 000
Reprises sur amortissement, dépréciation, provision					0	76 366
Produits de cessions d'immobilisation incorporelles et corporelles					23 338	0
Autres produits					417 905	2 103
Total des produits d'exploitation (I)					***17 394 595***	***16 320 928***
Achats de marchandises (y compris droits de douane)					0	81 084
Variation de stock (marchandises)					0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)					0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)					0	0
Autres achats et charges externes					4 613 857	4 213 240
Impôts, taxes et versements assimilés					67 204	136 883
Salaires					8 498 326	8 134 274
Cotisations sociales					4 208 897	3 907 241
Dotations d'exploitation	Sur immobilisations	Dotations aux amortissements			91 526	122 163
		Dotations aux provisions			0	0
	Sur actif circulant : dotations et dépréciations				69 939	36 820
	Pour risques et charges : dotations aux provisions				0	0
Valeurs comptables des immobilisations Incorporelles et corporelles cédées					10 975	0
Autres charges					206 534	45 035
Total des charges d'exploitation (II)					***17 767 259***	***16 676 739***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION					-372 664	-355 812
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)					0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					0	0
Produits financiers de participations					0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé					0	0
Autres intérêts et produits assimilés					8 832	46 366
Reprises sur dépréciations					0	0
Différences positives de change					695	949
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie					0	0
Produits de cessions d'immobilisations financières					0	0
Total des produits financiers (V)					***9 528***	***47 315***
Dotations financières aux amortissements et provisions					5 591	4 362
Intérêts et charges assimilées					14 530	2 387
Différences négatives de change					1 193	2 493
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées					0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					0	0
Total des charges financières (VI)					***21 315***	***9 243***
RÉSULTAT FINANCIER					-11 787	38 073
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)					-384 451	-317 739

COMPTE DE RESULTAT (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels	0	252 158
Charges exceptionnelles	0	360 763
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	**0**	**-108 605**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	100 144	0
Impôts sur les bénéfices (X)	0	0
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	***17 404 123***	***16 620 400***
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***17 888 717***	***17 046 745***
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	***-484 595***	***-426 345***

OPENVALUE
Société par actions simplifiée au capital de 187 318,30 euros
45/47 Boulevard Paul Vaillant Couturier 94200 Ivry-sur-Seine
804 998 045 RCS CRETEIL
(la "***Société***")

PROCÈS-VERBAL DES DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉE UNIQUE EN DATE DU 26 JUIN 2026

L'an deux mille vingt-six, le vingt-six juin,

DOCAPOSTE, société par actions simplifiée au capital de 143 100 000 euros, dont le siège social est 45/47, boulevard Paul Vaillant Couturier, 94200 Ivry-sur-Seine, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de CRETEIL sous le numéro 493 376 008, représentée par Monsieur Olivier VALLET, agissant en qualité de Président,

Associée Unique de la société OPENVALUE (ci-après « la Société »),

A pris les décisions suivantes :

PREMIÈRE DÉCISION

(Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025)

L'Associée Unique, connaissance prise du rapport du Commissaire aux comptes et du rapport de gestion, approuve les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025, comprenant le compte de résultat, le bilan et son annexe, tels qu'ils ont été présentés et qui se soldent par une perte de (484 595) euros, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

L'Associée Unique constate, conformément à l'article 223 quater du Code Général des Impôts, que les comptes de l'exercice écoulé présentent des charges non déductibles du résultat fiscal, dépenses dites « somptuaires », pour 10 491 euros telles que visées à l'article 39–4 dudit code et qui se de composent de 10 340 euros d'amortissements excédentaires et 151 euros de taxe sur les véhicules (TVS).

En conséquence, l'Associée Unique donne quitus de sa gestion au Président et au Commissaire aux comptes pour l'exercice écoulé.

DEUXIÈME DÉCISION

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

L'Associée Unique décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025 selon la répartition suivante :

• Perte de l'exercice	(484 595)	Euros
• Report à nouveau antérieur	8 440	Euros
• Affectation du résultat en report à nouveau	(476 155)	Euros

Compte tenu de cette affectation, le solde du report à nouveau s'élève ainsi à (476 155) Euros et les capitaux propres de la Société s'élèvent à la somme de (270 908) Euros.

L'Associée Unique prend acte également, conformément à l'article 243 bis du Code Général des Impôts, que les dividendes suivants ont été versés au cours des trois derniers exercices :

- Exercice clos le 31 décembre 2024
  Dividendes versés pour un montant de 130 000 Euros éligibles à la réfaction de 40% applicable pour la détermination des revenus imposables des personnes physiques.

- Exercice clos le 31 décembre 2023
  Dividendes versés pour un montant de 1 111 630 Euros éligibles à la réfaction de 40% applicable pour la détermination des revenus imposables des personnes physiques.

- Exercice clos le 31 décembre 2022
  Dividendes versés pour un montant de 1 165 431 Euros éligibles à la réfaction de 40% applicable pour la détermination des revenus imposables des personnes physiques.

TROISIÈME DÉCISION

(Approbation des conventions visées aux articles L227-10 et suivants du Code de commerce conclues au cours de l'exercice 2025)

L'Associée Unique constate qu'aucune convention, relevant des dispositions de l'article L227-10 du Code de commerce, ne s'est poursuivie ou n'a été conclue au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

QUATRIÈME DÉCISION

(Poursuite de l'activité de la société)

L'Associée Unique de la société, après avoir pris connaissance des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025, constate que les capitaux propres de la société sont devenus inférieurs à la moitié du capital social.

Conformément aux dispositions de l'article L225-248 du Code de commerce, l'Associée Unique décide qu'il n'y a pas lieu de prononcer la dissolution anticipée de la société et décide en conséquence la poursuite de l'activité sociale.

L'Associée Unique prend acte que la société devra reconstituer ses capitaux propres dans les délais prévus par la loi.

CINQUIÈME DÉCISION

(Renouvellement du mandat du Commissaire aux comptes titulaire)

L'Associée Unique décide de renouveler le mandat de la société **KPMG SA**, société anonyme à directoire et conseil de surveillance, dont le siège social est situé 2 Avenue Gambetta Tour Eqho 92400 Courbevoie, immatriculée au RCS de Nanterre sous le numéro 775 726 417 en qualité de Commissaire aux comptes titulaire pour une durée de six (6) exercices, soit jusqu'à l'issue de la décision de l'associé unique statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2031.

SIXIÈME DÉCISION

(Pouvoirs pour les formalités)

L'Associée Unique donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités de droit.

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès-verbal signé par l'Associée Unique.

DOCAPOSTE
Associée Unique
Représentée par Monsieur Olivier VALLET
Président

Signé par **Olivier VALLET** le
26/06/2026 17:52

Tech & Trust by DOCAPOSTE

KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

OPENVALUE

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025
OPENVALUE
45-47, boulevard Paul Vaillant Couturier - 94200 IVRY SUR SEINE

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

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

KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

OPENVALUE

45-47, boulevard Paul Vaillant Couturier - 94200 IVRY SUR SEINE

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

À l'Associé unique de la société OPENVALUE,

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

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

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

Observation

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

Justification des appréciations

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

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 26 juin 2026

KPMG SA

Clorinde BELLENGER

Associée

COMPTES ANNUELS

Société : OPENVALUE

Forme juridique : Société par actions simplifiée

Siège social : 45 boulevard Paul Vaillant Couturier CS 50108 94766 Ivry sur Seine Cedex

Date de clôture : 31/12/2025

BILAN – ACTIF

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires	603 065	603 065	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	935
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	***603 065***	***603 065***	***0***	***935***
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	28 124	22 649	5 475	7 837
Autres immobilisations corporelles	835 351	679 231	156 119	203 826
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	***863 475***	***701 881***	***161 594***	***211 664***
Participations	0	0	0	0
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	0	0	0	0
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	23 236	0	23 236	34 307
TOTAL immobilisations financières	***23 236***	***0***	***23 236***	***34 307***
Total Actif Immobilisé (II)	***1 489 776***	***1 304 945***	***184 830***	***246 905***
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	***0***	***0***	***0***	***0***
Avances et acomptes versés sur commandes	95 605	0	95 605	75 083
Clients et comptes rattachés	6 667 817	0	6 667 817	7 027 246
Autres créances	817 171	0	817 171	1 730 785
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
Charges constatées d'avance	35 230	0	35 230	72 089
TOTAL Créances	***7 520 218***	***0***	***7 520 218***	***8 830 120***
Valeurs mobilières de placement	24 000	0	24 000	24 000
Dont actions propres :				
Disponibilités	0	0	0	91 197
TOTAL Disponibilités	***24 000***	***0***	***24 000***	***115 197***
Total Actif Circulant (III)	***7 639 823***	***0***	***7 639 823***	***9 020 400***
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecarts de conversion actif (VI)	0		0	0
Total Général (I à VI)	***9 129 599***	***1 304 945***	***7 824 654***	***9 267 305***

BILAN – PASSIF

BILAN-PASSIF			Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé :	0	187 318	187 318
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			0	0
Ecarts de réévaluation	Dont écart d'équivalence	0	0	0
Réserve légale			17 929	17 929
Réserves statutaires ou contractuelles			0	0
Réserves réglementées	Dont réserve des prov. fluctuation des cours :	0	0	0
Autres réserves	Dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	0	0	0
TOTAL Réserves			**17 929**	**17 929**
Report à nouveau			8 440	564 784
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			**-484 595**	**-426 345**
Subventions d'investissement			0	0
Provisions réglementées			0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)			***-270 908***	***343 687***
Produit des émissions de titres participatifs			0	0
Avances conditionnées			0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			***0***	***0***
Provisions pour risques			0	0
Provisions pour charges			253 031	177 500
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)			***253 031***	***177 500***
Emprunts obligataires convertibles			0	0
Autres emprunts obligataires			0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			0	0
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	0	84 585	330 419
TOTAL Dettes financières			***84 585***	***330 419***
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			12 700	240 000
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			831 896	965 311
Dettes fiscales et sociales			3 485 343	3 235 442
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			0	1 683
Autres dettes			2 497 532	285 125
Produits constatés d'avance			930 476	3 688 137
TOTAL DETTES (IV)			***7 757 946***	***8 746 118***
Ecart de conversion Passif (V)			0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)			***7 824 654***	***9 267 305***

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT			Exercice N			Exercice N-1
			France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises			34 860	0	34 860	0
Production vendue			16 690 029	228 463	16 918 492	16 238 459
Chiffres d'affaires nets			***16 724 889***	***228 463***	***16 953 352***	***16 238 459***
Production stockée					0	0
Production immobilisée					0	0
Subventions					0	4 000
Reprises sur amortissement, dépréciation, provision					0	76 366
Produits de cessions d'immobilisation incorporelles et corporelles					23 338	0
Autres produits					417 905	2 103
Total des produits d'exploitation (I)					***17 394 595***	***16 320 928***
Achats de marchandises (y compris droits de douane)					0	81 084
Variation de stock (marchandises)					0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)					0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)					0	0
Autres achats et charges externes					4 613 857	4 213 240
Impôts, taxes et versements assimilés					67 204	136 883
Salaires					8 498 326	8 134 274
Cotisations sociales					4 208 897	3 907 241
Dotations d'exploitation	Sur immobilisations	Dotations aux amortissements			91 526	122 163
		Dotations aux provisions			0	0
	Sur actif circulant : dotations et dépréciations				69 939	36 820
	Pour risques et charges : dotations aux provisions				0	0
Valeurs comptables des immobilisations Incorporelles et corporelles cédées					10 975	0
Autres charges					206 534	45 035
Total des charges d'exploitation (II)					***17 767 259***	***16 676 739***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION					-372 664	-355 812
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)					0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					0	0
Produits financiers de participations					0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé					0	0
Autres intérêts et produits assimilés					8 832	46 366
Reprises sur dépréciations					0	0
Différences positives de change					695	949
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie					0	0
Produits de cessions d'immobilisations financières					0	0
Total des produits financiers (V)					***9 528***	***47 315***
Dotations financières aux amortissements et provisions					5 591	4 362
Intérêts et charges assimilées					14 530	2 387
Différences négatives de change					1 193	2 493
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées					0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					0	0
Total des charges financières (VI)					***21 315***	***9 243***
RÉSULTAT FINANCIER					-11 787	38 073
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)					-384 451	-317 739

COMPTE DE RESULTAT (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels	0	252 158
Charges exceptionnelles	0	360 763
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	**0**	**-108 605**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	100 144	0
Impôts sur les bénéfices (X)	0	0
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	***17 404 123***	***16 620 400***
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***17 888 717***	***17 046 745***
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	***-484 595***	***-426 345***

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

Société : OPENVALUE

Exercice 2025

1 Faits caractéristiques de l'exercice

- Début février 2025, M. Guillaume Leboucher a quitté ses fonctions de Directeur Général d'Openvalue et est remplacé par M. Matthieu Reynier.

2 Règles comptables et méthodes d'évaluation retenues

Les comptes annuels de l'exercice sont établis conformément aux dispositions du Règlement ANC 2016-07 du 04 novembre 2016 modifiant le règlement ANC 2014-03 relatif au Plan Comptable Général et, à défaut de dispositions particulières au Code de Commerce.

Changement de Méthode

La première application du règlement ANC 2022-06, réalisée de manière prospective, constitue un changement de méthode comptable ayant une incidence sur la présentation des comptes annuels de l'exercice. Les principales modifications concernent la suppression de la technique du transfert de charges, une définition plus restrictive du résultat exceptionnel, ainsi qu'une évolution des plans de compte et de la présentation des états financiers.

Après analyse, l'application du règlement ANC n°2022 06 n'a pas d'effet significatif sur les classements comptables du bilan et du compte de résultat au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025.

Aucune information comparative n'a été réalisée du fait de l'application de ce règlement.

Les conventions comptables générales ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base qui ont pour objet de fournir une image fidèle de l'entreprise :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,
- Non compensation

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.

Le règlement ANC n° 2015-05 prévoit que les écarts de change sur créances et dettes commerciales ne sont plus classés en résultat financier, mais obligatoirement en résultat d'exploitation.

Ce règlement est applicable aux exercices ouverts depuis le 01/01/2017.

Les informations ci-après constituent l'annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31.12.2025

Dont le total est 7 824 654€.

Et au compte de résultat qui dégage une perte de - 484 595 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2025 au 31/12/2025

- **Immobilisations corporelles**

Les éléments corporels sont évalués :

- Au coût d'acquisition, qui correspond au prix d'achat majoré des frais accessoires (biens acquis à titre onéreux)
- Au coût de production (biens produits),
- A la valeur vénale (biens acquis à titre gratuit).

Diminués des amortissements et des pertes de valeur.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, en fonction de la durée de vie prévue :

Compte	Libellé	Mode	Durée (en nbre d'année)
213100	CONSTRUCTIONS - GROS OEUVRES	Linéaire	80
213500	CONSTRUCTIONS - PETITS EQUIPTS	Linéaire	10
214500	INSTAL AGENC/CONSTR SOL AUTRUI	Linéaire	10
215400	MATÉRIELS INDUSTRIELS	Linéaire	6
215500	OUTILLAGE INDUSTRIEL	Linéaire	6
215700	AGENCEMENTS MAT ET OUTIL IND	Linéaire	6
218100	INSTAL GÉN, AGENCEMENTS DIVERS	Linéaire	6
218200	MATÉRIEL DE TRANSPORT	Linéaire	5
218300	MAT.BUREAU & MAT.INFORMATIQUE	Linéaire	3
218400	MOBILIER	Linéaire	10

Les constructions et aménagements d'immeubles pris à bail sont amortis sur 10 ans, soit sur la durée du bail, sans que cette dernière ne puisse excéder 10 ans (baux commerciaux).

- **Immobilisations incorporelles**

Les coûts d'entrée des immobilisations incorporelles sont constitués de :
. Du prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables et tous les coûts directement attribuables à la préparation de cet actif en vue de leur utilisation
Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition sont comptabilisés en charges. Ces immobilisations sont amorties selon le mode linéaire sur une durée de 3 à 5 ans.

. Des coûts de développement des immobilisations incorporelles répondant aux conditions de comptabilisation sont immobilisés pour leur coût de production et amortis sur une durée linéaire de 3 à 5 ans à compter de la mise en service.

- Fonds commercial

Les dispositions relatives à l'amortissement et à la dépréciation des immobilisations incorporelles et en particulier le fonds commercial ont été modifiées par le règlement 2015-06 de l'ANC.
S'agissant du fonds commercial à durée de vie non limitée, une dépréciation est constatée lorsque sa valeur d'inventaire est inférieure à sa valeur comptable.

La valeur d'inventaire est déterminée par les flux de trésorerie directement générés par le fonds commercial lui-même.
S'il est indissociable de l'activité, cette valeur est appréciée avec l'ensemble des autres éléments qui le composent
Lorsque la durée d'utilisation du fonds commercial est considérée comme limitée, au regard de critères techniques, juridiques ou économiques, il est amortissable sur cette durée.

Des tests de dépréciation ont été réalisés pour savoir si la valeur actuelle des fonds de commerces était supérieure à leur valeur comptable au bilan. Cette valeur n'apparaissant pas surévaluée, aucune dépréciation n'a été enregistrée au 31.12.2025

Compte	Libellé	Mode	Durée (en nbre d'année)
201100	FRAIS DE CONSTITUTION	Linéaire	3
203000	FRAIS DE R&D	Linéaire	5
205000	CONCESSIONS BREVETS & DROITS	Linéaire	5
205100 /205150	LOGICIELS	Linéaire	3 ou 5
207100	MARQUES	Linéaire	10
208000	AUTRES IMMOS INCORPORELLES	Linéaire	3

Les plans d'amortissement des biens existants avant cette date continuent à produire leur effet

- **Participations et autres titres immobilisés**

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés sont comptabilisés initialement au prix auquel ils ont été acquis.

Les frais d'acquisition sont comptabilisés en charge.

Des dépréciations sont enregistrées lorsque la valeur d'inventaire devient inférieure à la valeur d'acquisition, à la date de clôture.

La valeur d'inventaire est déterminée par référence aux méthodes des flux de trésorerie futurs actualisés de l'ensemble considéré.

En cas de cession, la valeur d'inventaire est déterminée par référence à la valeur vénale.

- **Valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition, hors frais d'acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres cédés a été estimée selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré.

Les valeurs mobilières sont dépréciées afin de tenir compte :

. Pour les titres cotés, du cours moyen du dernier mois de l'exercice,
. Pour les titres non cotés, de leur valeur probable de négociation à la clôture de l'exercice.
. Pour les titres d'OPCVM, la valeur actuelle retenue est la valeur liquidative sous déduction des frais de sortie

- **Stocks**

Le coût d'acquisition des matières premières et marchandises comprend le prix d'achat et l'ensemble des frais accessoires d'achat qui lui sont directement rattachables

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production, qui comprend les consommations, les charges directes et les charges indirectes de production, ainsi que les amortissements des biens concourant à la production.
Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

La valeur des stocks de biens fongibles est définie sur la base de la méthode du Coût Moyen Unitaire Pondéré.
La valorisation des biens non fongibles est définie sur la base de leur coût d'entrée individuel.

Lorsque la valeur brute déterminée suivant les modalités précédentes est supérieure à la valeur de réalisation, une dépréciation des stocks est comptabilisée pour la différence.

- **Créances**

Les créances, dont les créances clients sont évaluées à leur valeur nominale.
Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Les dépréciations des créances commerciales sont déterminées à la suite d'un examen individualisé en tenant compte de l'antériorité, du risque de non-recouvrement et des données issues de l'exploitation

- **Provisions réglementées**

Les provisions réglementées figurant au bilan représentent la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant les modalités énoncées ci-avant.

La contrepartie des provisions réglementées est comptabilisée en charges exceptionnelles et produits exceptionnels, aux postes « Dotations aux provisions réglementées - amortissements dérogatoires » et « Reprises aux provisions réglementées – amortissements dérogatoires ».

- **Provisions pour risques et charges**

Les provisions pour risques et charges sont comptabilisées conformément au règlement CRC 2000-06 du 07/12/2000 sur les passifs qui prévoit qu'un passif soit comptabilisé lorsque l'entité a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probables ou certain que cette obligation provoquera une sortie de ressource au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

- **Engagements de retraite et assimilés**

La société applique l'option prévue par la recommandation 2013-02 du 07 novembre 2013 de l'ANC qui prévoit la comptabilisation des engagements retraite et assimilés au bilan.

La provision inscrite au bilan au titre des régimes postérieurs à l'emploi à prestations définies correspond à la valeur actuelle de l'obligation à la date de clôture.
Les écarts actuariels issus des ajustements liés à l'expérience et des effets de changements d'hypothèses actuarielles sont comptabilisés en Résultat Exploitation.
Le coût des services rendus est comptabilisé en Résultat Exploitation
Les charges d'intérêts sont comptabilisées en résultat financier

Un taux d'actualisation de 3,66 % en 2025 contre 3,15 % en 2024.
Taux d'augmentation des salaires : 2 % inchangé
Table de taux de rotation : Taux de 60 % à 0 % en fonction de l'âge des salariés

Les écarts actuariels issus des ajustements liés à l'expérience et des effets de changements d'hypothèses actuarielles sont comptabilisés en Résultat Exploitation
Le coût des services rendus est comptabilisé en Résultat Exploitation
Les charges d'intérêts en Résultat Financier

Valeur comptable à l'ouverture	: 177 500 €
Provisions constituées au cours de l'exercice	: 75 530 €
Montant utilisé	: 0 €
Montant de la provision au 31/12/25	: 253 030 €

- **Changement de méthode**

Aucun changement de méthode n'est intervenu.

- **Opérations en devises**

Les charges et les produits libellés en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.
Les dettes, créances et disponibilités libellés en devises sont converties et comptabilisées en euros sur la base du taux en vigueur à la clôture de l'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et des créances en devises à la fin de l'exercice est portée au bilan en "écart de conversion".
Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risque.

Conformément au règlement ANC n° 2015-05 les écarts de change sur créances et dettes commerciales sont classés en résultat d'exploitation
Les écarts de change consécutifs aux opérations financières sur les comptes de devises sont exclus de ce dispositif.

- **Evénements postérieurs à la clôture**

Néant.

3 Notes relatives aux Postes de Bilan et Hors Bilan

• Immobilisations corporelles et incorporelles

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
			Réévaluation	Acquisition
Frais d'établissement (I)		0	0	0
Frais de développement (II)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles (III)		603 065	0	0
Terrains		0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		28 124	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	183 338	0	935
	Matériel de transport	129 388	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	526 231	0	51 347
	Emballages récupérables et divers	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		935	0	0
Avances et acomptes		0	0	0
	TOTAL (IV)	***868 015***	***0***	***52 282***
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0
Autres participations		0	0	0
Autres titres immobilisés		0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		34 307	5 726	0
	TOTAL (V)	***34 307***	***5 726***	***0***
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV + V)	***1 505 387***	***5 726***	***52 282***

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement (I)		0	0	0	0
Frais de développement (II)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (III)		0	0	603 065	0
Terrains		0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0	55 888	28 124	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	0	184 273	0
	Matériel de transport	0	0	73 500	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	577 578	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		935	0	0	0
Avances et acomptes		0	0	0	0
	TOTAL (IV)	***935***	***55 888***	***863 475***	***0***
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0	0
Autres participations		0	0	0	0
Autres titres immobilisés		0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	0	40 032	0
	TOTAL (V)	***0***	***0***	***40 032***	***0***
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV + V)	***0***	***0***	***1 506 572***	***0***

- ## Amortissements et Dépréciations

Cadre A	SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE				
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement (I)		0	0	0	0
Frais de développement (II)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		603 065	0	0	603 065
Terrains		0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements	0	0	0	0
Installations techniques, matériels et outillages		20 287	2 362	0	22 649
Autres immo. Corporelles	Installations générales, agencements divers	110 656	15 123	0	125 779
	Matériel de transport	88 288	15 741	44 913	59 116
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	436 186	58 299	149	494 337
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		***655 417***	***91 526***	***45 062***	***701 881***
TOTAL GENERAL (I + II + III)		***1 258 481***	***91 526***	***45 062***	***1 304 945***

Cadre B	VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES						
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab	0	0	0	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0	0	0	0
Terrains	0	0	0	0	0	0	0
Constructions :							
sol propre	0	0	0	0	0	0	0
sol autrui	0	0	0	0	0	0	0
install.	0	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations :							
Inst. techn.	0	0	0	0	0	0	0
Inst gén.	0	0	0	0	0	0	0
M.Transport	0	0	0	0	0	0	0
Mat bureau.	0	0	0	0	0	0	0
Emball.	0	0	0	0	0	0	0
CORPO.	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***
Acquis. de titres	0			0			0
TOTAL	**0**	**0**		**0**	**0**	**0**	**0**

Cadre C	Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler	0	0	0	0
Primes de remboursement des obligations	0	0	0	0

- Les durées d'amortissement appliquées aux différentes catégories d'actifs sont déterminées en fonction de leur nature et de leur durée d'utilisation estimée. Conformément aux règles comptables en vigueur, elles font l'objet d'une revue périodique afin de s'assurer de leur adéquation avec les conditions réelles d'utilisations d'actifs. (Voir tableau Partie 2. Règles comptables et méthodes d'évaluation retenues)

• Provisions pour risques et charges

Nature des provisions	Montant à l'ouverture de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice		Montant à la clôture de l'exercice
			Utilisées	Non utilisées	
Provisions gisements miniers et pétroliers					
Provisions investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires					
- Dont majorations exceptionnelles de 30%					
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992					
Provisions implantation étranger après 1.1.1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL (I)					
Provisions pour litige					
Frais de développement					
Provisions pour pertes sur marchés à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions	177 500	75 530			253 031
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretien					
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
TOTAL (II)	***177 500***	***75 530***			***253 031***
Provisions sur Immos incorporelles					
Provisions sur Immos corporelles					
Provisions sur titres mis en équivalence					
Provisions sur titres de participations					
Provisions sur autres Immos financières					
Provisions sur stocks					
Provisions sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciations					
TOTAL (III)	***0***	***0***	***0***		***0***
TOTAL GENERAL (I + II + III)	***177 500***	***75 530***	***0***		***253 031***
Dont dotations et reprises d'exploitation		69 939			
Dont dotations et reprises financières		5 591			
Dont dotations et reprises exceptionnelles					
Dépréciations des titres mis en équivalence					0

• Composition du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/25	Valeur nominale
Actions ordinaires	1 873 183			1 873 183	0,10
Actions amorties					
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissement					
Total	**1 873 183**			**1 873 183**	

• Tableau de variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	187 318						187 318
Primes d'émission, de fusion, d'apport, …							0
Ecarts de réévaluation	0						0
Réserve légale	17 929						17 929
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	0						0
Report à nouveau	564 784			-130 000	-426 345		8 440
Résultat de l'exercice	-426 345		-484 595		426 345		-484 595
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	0						0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**343 686**		**-484 595**	**-130 000**	**0**	**0**	**-270 909**

- ## Créances et Dettes

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations		0	0	0
Prêts		0	0	0
Autres immos financières		23 236	0	23 236
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		***23 236***	***0***	***23 236***
Clients douteux ou litigieux		0	0	0
Autres créances clients		6 667 817	6 667 817	0
Créances représentatives de titres prêtés		0	0	0
Personnel et comptes rattachés		8 871	8 871	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		3 730	3 730	0
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	148 189	148 189	0
	Autres impôts	0	0	0
	Etat - divers	16 795	16 795	0
Groupes et associés		0	0	0
Débiteurs divers		759 191	759 191	0
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		***7 604 593***	***7 604 593***	***0***
Charges constatées d'avance		35 230	35 230	0
TOTAL DES CREANCES		***7 663 059***	***7 639 823***	***23 236***
Prêts accordés en cours d'exercice		0		
Remboursements obtenus en cours d'exercice		0		
Prêts et avances consentis aux associés		0		

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles		0	0	0	0
Autres emprunts obligataires		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers		84 585	0	84 585	0
Fournisseurs et comptes rattachés		831 896	831 896	0	0
Personnel et comptes rattachés		799 837	799 837	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		1 020 329	1 020 329	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	225 714	225 714	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	1 363 857	1 363 857	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	75 606	75 606	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0	0	0
Groupes et associés		2 371 068	2 371 068	0	0
Autres dettes		139 164	139 164	0	0
Dette représentative de titres empruntés		0	0	0	0
Produits constatés d'avance		930 476	930 476	0	0
TOTAL DES DETTES		***7 842 531***	***7 757 946***	***84 585***	***0***
Emprunts souscrits en cours d'exercice		0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice		0			

- ## Charges à payer

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	534 912
Dettes fiscales et sociales	1 194 831
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	118 774
Total	**1 848 517**

- ## Produits à recevoir

	Montant
Créances rattachées à des participations	0
Autres immobilisations financières	0
Créances clients et comptes rattachés	187 838
Personnel et comptes rattachés	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0
Etat et autres collectivités publiques	0
Autres créances	408 475
Disponibilités	0
Total	**596 313**

- ## Charges et Produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
CCA HG	35 100	0	0
CCA G	131	0	0
TOTAL	***35 230***	***0***	***0***

Produits constatés d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
PCA HG - PDT CONSTATE AV. HG	199 810	0	0
PCA G - PDT CONSTATE AV. G	730 666	0	0
	0	0	0
TOTAL	***930 476***	***0***	***0***

4 Notes relatives aux Postes du Compte de Résultat

- ### Chiffre d'affaires

Ventilation du chiffre d'affaires	Exercice N	Exercice N-1	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises	34 860	0	100%
Production vendue	16 918 492	16 238 459	4%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	16 724 889	16 151 300	4%
Chiffres d'affaires nets-Export	228 463	87 160	162%
Chiffres d'affaires nets	***16 953 352***	***16 238 459***	***4%***

- ### Résultat et Impôt sur le bénéfice

Impôts	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	-384 451	
Résultat exceptionnel		
IS sur résultats antérieurs		
Contribution sociale		
Contribution exceptionnelle		
Crédit d'impôts		
TOTAL	***-384 451***	

- ## Affectation du Résultat N-1

Affectation du résultat	31/12/2025
Report à nouveau figurant au bilan de l'exercice antérieur	564 784
Résultat de l'exercice précédent	-426 345
Prélèvements sur les réserves	
TOTAL Origines	***138 440***
Affectation aux réserves :	
- Légales	
- Autres	
Dividendes	130 000
Autres répartitions	
Report à nouveau	8 440
TOTAL Affectations	***138 440***

- ## Situation Fiscale

Le taux d'impôt sur les sociétés de l'exercice 2025 est de 25%

OPENVALUE est membre du groupe d'Intégration Fiscale La Poste.

Chaque société intégrée fiscalement est replacée dans la situation qui aurait été la sienne si elle avait été imposée séparément.

- ## Fiscalité latente

Libellé	31/12/2025	Montant de l'impôt (1)
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées		
Subventions d'investissement		
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Actif		
Autres charges déduites d'avance		
Plus-values à long terme en sursis d'imposition		
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Bases d'allègement de la dette future d'impôt		
Amortissements des logiciels		
Pertes potentielles sur contrat à long terme		
Provisions pour retraites et obligations similaires	253 031	63 258
Autres risques et charges provisionnés		
Charges à payer		
Ecart de conversion Passif		
Autres produits taxés d'avance		
Déficits reportables fiscalement		
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	**253 031**	**63 258**

(1) Taux d'impôt :

Dont taux normal d'impôt sur les sociétés : 25%

Contribution sociale sur l'impôt : 3,3%

5 Autres informations

• Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	Total	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Engagements donnés (à détailler) en k€				
Autres	205	200	5	
A. Total engagements liés à l'exploitation	**205**	**200**	**5**	
B. Total engagements liés au financement				
C. Total autres engagements donnés				
I. Total engagements donnés (A+B+C)	**205**	**200**	**5**	
Engagements reçus (à détailler)				
II. Total engagements reçus				
Engagements réciproques (à détailler)				
III. Total engagements réciproques				

- ## Effectif

	Effectif moyen salarié		Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise		Effectif moyen global	
EFFECTIF	N	N-1	N	N-1	N	N-1
Ingénieurs et Cadres	116,25	114,09			116,25	114,09
Agents de maîtrise	1,04	1			1,04	1
Employés et techniciens	5,11	2,78			5,11	2,78
Ouvriers						
Autres						
TOTAL	***122,40***	***117,87***			***122,40***	***117,87***

- ## Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à mentionner une rémunération individuelle.

- ## Honoraires des Commissaires aux Comptes

Les honoraires de commissariat aux comptes encourus au titre du contrôle légal des comptes et, le cas échéant, au titre des autres prestations réalisées sont mentionnés dans l'annexe aux comptes consolidés du Groupe La Poste

- **Société consolidante**

Les comptes annuels de OPENVALUE sont consolidés par intégration globale dans les comptes de :

Informations sur l'entité qui établit les états financiers consolidés	
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand d'entités dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	Nom : LA POSTE
	Siège : 9, Rue du colonel AVIA – 75015 PARIS
	N° Identification : 356 000 000 RCS PARIS
	La copie des comptes consolidés du Groupe peut être obtenue à l'adresse ci-avant.
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	Nom :
	Siège :
	N° Identification :
	La copie des comptes consolidés du Groupe peut être obtenue à l'adresse ci-avant.