

États financiers consolidés

Groupe Les Constructeurs du Bois

31/12/2025



AGS

EXPERTISE COMPTABLE
COMMISSARIAT AUX COMPTES

Table des matières

États financiers	3
Compte de résultat consolidé	3
Bilan consolidé	4
Tableau de flux de trésorerie consolidé	5
Variations des capitaux propres	6
Méthodes et principes de consolidation	7
Principes généraux	8
Définition du périmètre de consolidation	8
Variation du périmètre de consolidation	9
Règles et méthodes comptables	9
Annexe 1. Ecart d'acquisition (goodwill)	12
Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles	13
Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	14
Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers	15
Annexe 3.2 Dépréciation des actifs financiers	15
Annexe 4. Stocks et en-cours	16
Annexe 5. Impôt différé	16
Annexe 6 Actif circulant	17
Annexe 7. Trésorerie nette	18
Annexe 8. Provisions	18
Annexe 9. Dettes financières	19
Annexe 10. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation	21
Notes annexes sur les postes du compte de résultat	23
Annexe 11. Chiffre d'affaires	23
Annexe 12. Autres produits d'exploitation	23
Annexe 13. Achats consommés	24
Annexe 14. Charges de personnel	24
Annexe 15. Autres charges d'exploitation	25
Annexe 16. Impôts et taxes	26
Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	26
Annexe 18. Produits financiers	27
Annexe 19. Charges financières	27
Annexe 20. Produits exceptionnels	27
Annexe 21. Charges exceptionnelles	28
Annexe 22. Charges d'impôts	29
La preuve d'impôts se décompose comme suit :	29
Autres Informations	30
Effectifs	30

États financiers

Compte de résultat consolidé

Compte de résultat	2025	2024
Chiffre d'affaires	20 288 328	23 556 998
Autres produits d'exploitation	601 313	748 851
Achats consommés	(16 407 888)	(18 921 880)
Charges de personnel	(727 362)	(719 695)
Autres charges d'exploitation	(1 748 541)	(2 190 598)
Impôts et taxes	(33 553)	(25 985)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(120 755)	(96 704)
Opérations en commun		
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA	1 851 542	2 350 988
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition		
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA	1 851 542	2 350 988
Charges et produits financiers	(1 287 639)	(1 170 835)
Charges et produits exceptionnels	(146 159)	5 487
Impôts sur les résultats	(115 437)	(277 661)
Résultat net des entreprises intégrées	302 307	907 979
Résultat net des activités abandonnées		
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		
Résultat net de l'ensemble consolidé	302 307	907 979
Intérêts minoritaires	(739)	20 091
Résultat net (part du groupe)	303 047	887 888
Résultat net (Part du groupe)	303 047	887 888
Résultat par action	0,15	0,22

Bilan consolidé

Bilan actif consolidé	Valeurs brutes	Amortissements	Dépréciations	31/12/2025	31/12/2024
Immobilisations incorporelles	132 979	(38 943)		94 035	103 027
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>					
Immobilisations corporelles	4 155 486	(294 562)		3 860 924	2 070 801
Immobilisations financières	95 434			94 434	76 619
Titres mis en équivalence					
Actif immobilisé	4 383 899	(333 506)		4 049 393	2 250 447
Stocks et en-cours	13 798 994		(13 500)	13 785 494	10 719 505
Clients et comptes rattachés	5 364 864		(58 384)	5 306 479	9 761 992
Autres créances et comptes de régularisation	2 599 559			2 599 559	2 694 363
<i>Dont Impôts différés Actif</i>	5 282			5 282	4 663
Valeurs mobilières de placement	4 250			4 250	4 250
Disponibilités	3 243 069			3 243 069	7 109 510
Actif circulant	25 010 736		(71 884)	24 938 852	30 289 620
Total Actif	29 394 635	(333 506)	(71 884)	28 988 245	32 540 067
Bilan passif consolidé					
Capital				1 028 571	1 028 571
Primes liées au capital				11 428	11 428
Réserves et résultat consolidés				4 485 506	4 162 949
Autres					
Capitaux propres (Part du groupe)				5 525 505	5 202 948
Intérêts minoritaires				3 001	35 002
Total des capitaux propres				5 528 505	5 237 949
Autres fonds propres				6 129	7 401
Ecart d'acquisition passif					
Provisions pour risques et charges				10 262	9 038
Provisions				10 262	9 038
Dettes financières				15 040 409	16 925 462
Fournisseurs et comptes rattachés				6 248 774	8 209 259
Autres dettes et comptes de régularisation				2 154 165	2 150 959
<i>Dont Impôts différés Passif</i>					
Dettes				23 443 348	27 285 680
Compte de liaison Titres - Ecart d'acquisition					
Total Passif				28 988 244	32 540 068

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	2025.12	2024.12
Résultat net total des entités consolidées	302 307	907 979
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	(30 530)	96 209
Variation de l'impôt différé	(619)	(2 920)
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	176 793	
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	212 850	409 603
Marge brute d'autofinancement	660 802	1 410 871
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	(471 333)	(4 544 738)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	189 469	(3 133 867)
Acquisitions d'immobilisations	(1 943 985)	(1 543 295)
Incidence des variations de périmètre	(1 980)	(64 086)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(1 945 965)	(1 607 382)
Émissions d'emprunts	3 473 879	9 311 680
Remboursements d'emprunts	(5 856 414)	(3 147 286)
Dividendes versés des filiales	(17 129)	(56 449)
Dividendes reçus/versés de la société mère	5 358	1 500
Augmentations / réductions de capital	1 000	1 320 499
Variation nette des concours bancaires	(6 678)	8 161
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)	(2 399 984)	7 438 104
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	(4 156 481)	2 696 856
Trésorerie : ouverture	5 439 532	2 742 675
Trésorerie : ouverture	5 439 532	2 742 675
Trésorerie : clôture	1 283 052	5 439 532

Variations des capitaux propres

Variation des capitaux propres consolidés	Capital	Primes liées au capital	Autres réserves et report à nouveau	Réserves de consolidation groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
Solde N-1	1 028 571	11 428	3 250 120	24 940	887 888	5 202 948	35 002
Entrées de périmètre				(1 980)		(1 980)	
Affectation du résultat N-1			835 449	52 439	(887 888)		
Distribution/ brut versé				5 358		5 358	(17 129)
Var. de capital en numéraire et souscrip				1 980		1 980	20
Résultat				(1)	303 048	303 047	(739)
Autres variations de périmètre				14 153		14 153	(14 153)
Solde N	1 028 571	11 428	4 085 569	96 889	303 048	5 525 506	3 001

Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

Faits marquants de l'exercice

Néant

Changements de méthodes

Néant

Présentation des comptes consolidés

Application d'un nouveau règlement comptable

A compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2025, le Groupe applique, pour ses comptes sociaux le règlement ANC N°2022-06 relatif à la modernisation des états financiers, modifiant le règlement ANC n°2014-03, qui impact également la présentation des comptes consolidés.

Cette première application constitue un changement de méthode comptable imposé par un changement de réglementation, appliqué de manière prospective, conformément aux dispositions du Plan Comptable Général.

Ce changement de réglementation se traduit par des reclassements de comptes. Les incidences financières et de présentation sont exposées ci-dessous.

L'application de ce nouveau règlement n'a pas d'incidence sur les méthodes d'évaluation, mais se traduit par des évolutions de présentation des états financiers, conformément aux nouveaux modèles définis par le règlement.

- Impact nouveau règlement application ANC 2022-06 – nouvelle définition du résultat exceptionnel

Libellé	Compte ANC 2022-06	Compte ANC 2014-02	Solde 31/12/2024
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	778000	771000	15 844,05
Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.	747000	777000	1 272,30
Autres produits exceptionnels	778000	778000	7 140,00
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	678000	671000	-23 277,95

Méthodes et principes de consolidation

Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant le nouveau règlement ANC 2020-01 du 9 octobre 2020 homologué par arrêté du 29 décembre 2020 publié au Journal Officiel du 31 décembre 2020, pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021. Il intègre également les nouvelles dispositions de l'ANC 2022-06 (cf. changement de méthode)

L'exercice clos le 31/12/2025 a une durée de 12 mois.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

Définition du périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

Au 31 décembre 2025, le périmètre comprenait 17 sociétés.

Libellé	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode	% d'intégration
LES CONSTRUCTEURS DU BOIS	100,00	100,00	IG	100,00
C'SOLUTIONS	99,95	99,95	IG	100,00
LCB TECHNIQUE	99,00	99,00	IG	100,00
SCCV ECOCITY 1	99,00	99,00	IG	100,00
LCB IMMO	95,00	95,00	IG	100,00
SCCV ECOCITY 2	99,00	99,00	IG	100,00
SCCV ECOCITY 3	99,00	99,00	IG	100,00
SCCV ECOCITY 4	99,00	99,00	IG	100,00
SCCV ECOCITY 5	99,00	99,00	IG	100,00
SCCV ECOCITY 6	99,00	99,00	IG	100,00
SCCV ECOCITY 7	99,00	99,00	IG	100,00
SCCV ECOCITY 8	99,00	99,00	IG	100,00
SCCV ECOCITY 9	99,00	99,00	IG	100,00
PAYS'AGES	99,98	99,98	IG	100,00
CAP IMMO LCB	100,00	100,00	IG	100,00
SCCV ECOCITY 10	99,00	99,00	IG	100,00
SCCV ECOCITY 11	99,00	99,00	IG	100,00

Toutes sont intégrées globalement.

Les sociétés GIE DES CHENES, IPE AIR 67, IPE AIR 25, LA COLLOC sont exclues du périmètre de consolidation.

Variation du périmètre de consolidation

Entrée de périmètre de la SCCV ECOCITY 10 et SCCV ECOCITY 11, deux sociétés créées en cours d'exercice.

La détention dans la société PAYS'AGES augmente de 9,95% à 99,95%, la société ayant réalisé une augmentation de capital par incorporation de réserves et créations de 19 900 parts nouvelles attribuées gratuitement à la société LCB.

Méthode de conversion des comptes des sociétés intégrées en devises

Néant, l'ensemble des sociétés consolident en euros.

Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Président. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leur dépréciation. Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

- Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens généralement admis dans la profession.
- Dépréciation des actifs immobilisés : Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture. Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres après prise en compte de la quote-part de capitaux propres correspondant à la participation, des perspectives de rentabilité, de la position sur le marché et, le cas échéant, de leur valeur en bourse.

Stocks

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les produits en cours de production ont été évalués à leur coût de production.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Créances clients et autres créances

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

Subventions d'investissements

Les subventions d'investissement sont comptabilisées en comptes de régularisation.

Contrats de location financement

Le groupe applique la méthode préférentielle prévue dans le règlement 99-02 (paragraphe 300) du comité de la réglementation comptable. Les contrats de location financement dont le montant est jugé significatif sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte. Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

Impôts différés

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêt des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

Engagements de retraite

Les engagements de retraite et autres avantages accordés au personnel à long terme concernent essentiellement des salariés en activité. Les régimes mis en place pour couvrir ces avantages sont soit des régimes à cotisations définies, soit des régimes à prestations définies

- Régimes à cotisations définies : Le Groupe verse des cotisations assises sur les salaires à des organismes nationaux chargés des régimes de retraites et de prévoyance.
- Ces régimes donnent lieu à constitution de provisions et concernent essentiellement les indemnités de départ à la retraite.
- Ces indemnités ont fait l'objet d'une comptabilisation en provision pour risques et charges.

Notes annexes sur les postes du bilan

Annexe 1. Ecart d'acquisition (goodwill)

Absence d'écart d'acquisition.

Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2024	2025	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	40 112	40 112			
Fonds commercial	15 000	15 000			
Immobilisations incorporelles en cours	77 866	77 866			
Immobilisations incorporelles	132 979	132 979			
Terrains	16 000	95 000			79 000
Constructions	311 000	1 812 795			1 501 795
Installations techniques, matériel & outillage	29 706	38 963	9 257		
Autres immobilisations corporelles	395 437	437 395	80 461	(38 503)	
Immobilisations corporelles en cours	1 516 667	1 771 333	1 835 461		(1 580 795)
Immobilisations corporelles	2 268 809	4 155 486	1 925 180	(38 503)	(0)
Total	2 401 788	4 288 465	1 925 180	(38 503)	(0)
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>					
Crédit-Bail (Liasse)	224 503	186 000		(38 503)	
Immobilisations corporelles	224 503	186 000			

Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2024	2025	Dotation	Autres variations
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(29 952)	(38 943)	(8 992)	
Amortissements des immobilisations incorporelles	(29 952)	(38 943)	(8 992)	
Amortissements des constructions	(37 825)	(76 317)	(38 492)	
Amortissements install tech. matériel & outil.	(23 711)	(27 497)	(3 786)	
Amortissements des autres immobilisations corp.	(136 472)	(190 748)	(66 776)	12 499
Amortissements des immobilisations corporelles	(198 008)	(294 562)	(109 054)	12 499
Amortissements sur actif immobilisé	(227 960)	(333 506)	(118 045)	12 499
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>	(52 685)	(69 906)		
Crédit-Bail (Liasse)	(52 685)	(69 906)	(29 720)	
<i>Immobilisations corporelles</i>	(52 685)	(69 906)		

Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers

Libellé	2024	2025	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variations de périmètre
Titres de participation	151 889	2 090	1 980	(149 799)	(1 980)
Vers. restant à effectuer sur titres de part. non libérés	(990)	(1 980)		(990)	
Dépôts et cautionnements versés	6 257	25 063	18 806		
Prêts, cautionnements et autres créances - courant	70 262	70 262			
Immobilisations financières	227 418	95 434	20 786	(150 789)	(1 980)
Titres mis en équivalence					
Actifs financiers	227 418	95 434	20 786	(150 789)	(1 980)

Annexe 3.2 Dépréciation des actifs financiers

Libellé	2024	2025	Dotation	Reprise
Dépréciations sur titres de participation	(150 799)	(1 000)		149 799
Dépréciations sur immobilisations financières	(150 799)	(1 000)		149 799
Dépréciations sur actif financier	(150 799)	(1 000)		149 799

Annexe 4. Stocks et en-cours

Libellé	2025			2024		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	10 036 564	(13 500)	10 023 064	7 542 763	(13 500)	7 529 263
En-cours de biens	3 762 430		3 762 430	3 190 242		3 190 242
Stocks et en-cours	13 798 994	(13 500)	13 785 494	10 733 005	(13 500)	10 719 505

Annexe 5. Impôt différé

Libellé	2024	2025	Variation du bas de bilan
Valeur nette d'impôt différé	4 663	5 282	619
Fiscalité différée (retraitements)	4 663	5 282	619
Sous total	4 663	5 282	619
Valeur nette par catégorie	4 663	5 282	619

Annexe 6 Actif circulant

Libellé	2025			2024		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés part < 1 an	5 364 864	(58 384)	5 306 479	9 820 376	(58 384)	9 761 992
Clients et comptes rattachés	5 364 864	(58 384)	5 306 479	9 820 376	(58 384)	9 761 992
Capital souscrit non appelé	3 000		3 000	2 000		2 000
Avances et acomptes versés sur commandes	3 997		3 997			
Impôts différés - actif	5 282		5 282	4 663		4 663
Créances fiscales hors IS part < 1an	1 610 485		1 610 485	2 005 037		2 005 037
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an	162 564		162 564	12 998		12 998
Comptes courants part < 1an	194 361		194 361	188 683		188 683
Autres créances - part > 1an	(1 074 992)		(1 074 992)	(1 701 099)		(1 701 099)
Autres créances part < 1an	1 105 861		1 105 861	1 836 055		1 836 055
Compte d'ajustement (intragroupe bas de bilan)	0		0			
Charges constatées d'avance part < 1 an	589 000		589 000	346 026		346 026
Autres créances et comptes de régularisation	2 599 559		2 599 559	2 694 363		2 694 363
Clients et autres créances	7 964 423	(58 384)	7 906 039	12 514 740	(58 384)	12 456 355

Les créances sont à -1an.

Annexe 7. Trésorerie nette

Libellé	2024	2025
Trésorerie active nette	7 109 510	3 243 069
Disponibilités	7 109 510	3 243 069
Concours bancaires (trésorerie passive)	1 669 978	1 960 017
Trésorerie à court terme	5 439 532	1 283 052
Placements à court terme	4 250	4 250
Trésorerie passive assimilée à une dette	12 328	5 650
Trésorerie à long terme	(8 078)	(1 400)
Trésorerie nette	5 431 453	1 281 652

Annexe 8. Provisions

Libellé	2024	2025	Dotation	Reprise
Provisions pour pensions et retraites - non courant	9 038	10 262	2 710	(1 486)
Provisions	9 038	10 262	2 710	(1 486)

Annexe 9. Dettes financières

Libellé	2024	2025	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	9 112 832	9 883 069	2 703 986	(1 937 829)			4 080
Dépôts et cautionnements reçus	37 085	48 978	11 893				
Autres emprunts et dettes assimilées - courant	5 555 150	2 882 900	758 000	(3 430 250)			
Intérêts courus sur emprunts	538 089	259 796	214 123	(488 336)			(4 080)
Concours bancaires (trésorerie passive)	1 669 978	1 960 017	290 038				
Concours bancaires (dettes)	12 328	5 650		(6 678)			
Dettes financières	16 925 462	15 040 409	3 978 040	(5 863 093)			
<i>Dont immobilisations en crédit-bail</i>	<i>181 432</i>	<i>126 961</i>					
Crédit-Bail (Liasse)	181 432	126 961					

Libellé	2025	< 1 an	1 an<<5 ans	Au-delà
Emprunts auprès établis. de crédit - part < 1 an	9 883 069	3 126 598	4 703 792	2 052 679
Dépôts et cautionnements reçus	48 978			48 978
Autres emprunts et dettes assimilées - part < 1 an	2 882 900		2 882 900	
Intérêts courus sur emprunts	259 796	259 796		
Concours bancaires (trésorerie passive)	1 960 017	1 960 017		
Concours bancaires (dettes)	5 650	5 650		
Dettes financières	15 040 409	5 352 061	7 586 692	2 101 657

ETAT DES DETTES FINANCIERES AU 31/12/2025

LCB	Type	Mode de remboursement		Montant	Taux (%)	Date de début : Date de fin :	Capital restant dû
Financement Bancaire :							
	prêt	amortissable	PGE	900 000 €	0%	08/04/2020 15/04/2026	75 759 €
	<i>intérêts période</i>						
	prêt	amortissable	SG	500 000 €	0,95%	27/04/2021 24/04/2028	176 387 €
	<i>intérêts période</i>						
	prêt impact	amortissable	Palatine	1 000 000 €	4,00%	16/06/2023 16/06/2027	397 618 €
	<i>intérêts période</i>						
	prêt impact	amortissable	Banque Populaire	500 000 €	3,80%	05/11/2024 05/11/2028	392 314 €
	<i>intérêts période</i>						
Financement R&D :							
	prêt innovation	amortissable	BPI	220 000 €	0%	23/06/2022 30/09/2029	145 211 €
	<i>intérêts période</i>						
Financement Obligations							
	obligations	amortissable + différé	Lita.co	1 284 900 €	9%	01/11/2024 01/10/2028	1 284 900 €
	<i>intérêts période</i>						
Financement de projet immo court terme :							
	crowdfunding	in fine	Homunity CAP IMMO 2	753 000 €	11,0%	30/09/2024 28/08/2026	753 000 €
	<i>intérêts période</i>						
	crowdfunding	in fine	Homunity CAP IMMO	978 000 €	11,0%	30/09/2024 28/08/2026	978 000 €
	<i>intérêts période</i>						
	crowdfunding	in fine	Homunity CAP IMMO 3	758 000 €	10,8%	07/08/2025 07/08/2026	758 000 €
	<i>intérêts période</i>						
	crowdfunding	in fine	Homunity Villerupt prorogé	680 000 €	9%	14/04/2023 14/10/2026	680 000 €
	<i>intérêts période</i>						
	crowdfunding	in fine	Homunity Faulx	720 000 €	10%	16/11/2023 16/08/2026	720 000 €
	<i>intérêts période</i>						
	crowdfunding	in fine	M Capital Trèfle	840 000 €	12%	24/01/2025 10/08/2026	840 000 €
	<i>intérêts période</i>						
TOTAL				9 133 900 €		TOTAL Restant	7 201 189 €

SCCV 1	Type							
	prêt Foncier	In fine	CRCA	1 380 000 €	4,94%	22/03/2023	10/03/2027	1 380 000 €
	<i>intérêts période</i>							
			TOTAL	1 380 000 €			TOTAL Restant	1 380 000 €

LCB Technique	Type							
	prêt	amortissable	LCL	600 000 €	3,85%	21/05/2024	21/05/2029	422 322 €
	<i>intérêts période</i>							
			TOTAL	600 000 €			TOTAL Restant	422 322 €

C'Solutions	Type							
	prêt travaux	amortissable	BPALC	77 990 €	3,95%	01/04/2025	01/04/2032	71 455 €
	<i>intérêts période</i>							
	prêt matériel	amortissable	BPALC	26 600 €	3,30%	15/09/2025	15/09/2028	24 482 €
	<i>intérêts période</i>							
			TOTAL	104 590 €			TOTAL Restant	95 937 €

PAYS'AGES	Type							
	prêt	amortissable	CRCA	327 000 €	1,79%	18/02/2022	10/02/2040	265 901 €
	<i>intérêts période</i>							
	prêt	amortissable	CRCA	1 200 000 €	3,99%	10/10/2024	10/10/2042	1 191 745 €
	<i>intérêts période</i>							
	prêt Foncier	amortissable	CM PACA	750 000 €	3,75%	02/06/2025	30/05/2040	750 000 €
	<i>intérêts période</i>							
	prêt Travaux	amortissable	CM PACA	1 955 350 €	3,75%	15/10/2025	15/10/2040	409 996 €
	<i>intérêts période</i>							
			TOTAL	4 232 350 €				2 617 642 €

TOTAL dettes Groupe (initial capital)	15 450 840 €	Total dettes Groupe (restante capital)	11 717 090 €
--	---------------------	---	---------------------

Annexe 10. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	2024	2025
Dettes fournisseurs - courant	8 209 259	6 248 774
Dettes fournisseurs	8 209 259	6 248 774
Dettes sociales - courant	103 405	82 583
Dettes fiscales (hors IS) - courant	1 385 476	1 316 533
Etat - impôts sur les bénéfices - courant	(81)	74 100
Comptes courants groupe - courant	176 061	193 182
Autres dettes - non courant		(1 313 441)
Autres dettes - courant	14 601	1 322 683
Produits constatés d'avance - courant	471 497	478 526
Autres dettes et comptes de régularisation	2 150 959	2 154 165
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	10 360 218	8 402 939

Ces dettes ont des échéances à moins d'un an.

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Annexe 11. Chiffre d'affaires

Libellé	2025	2024
Ventes de marchandises	837 776	22 308
Production vendue de biens	18 807 423	22 723 863
Production vendue de services	370 520	694 742
Produits des activités annexes	272 609	116 085
Chiffre d'affaires	20 288 328	23 556 998

Annexe 12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2025	2024
Production stockée	572 188	604 943
Subventions d'exploitation	1 272	82 901
Rep./Prov. engagements de retraite	1 486	494
Transferts de charges d'exploitation		57 781
Autres produits	26 367	2 732
Autres produits d'exploitation	601 313	748 851

Annexe 13. Achats consommés

Libellé	2025	2024
Achats de marchandises	(3 265 418)	(3 507 018)
Achats d'études et prestations de services	(193 474)	(954 677)
Achats non stockés de matières et fournitures	(95 762)	(132 934)
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	(15 347 036)	(14 308 233)
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	2 493 802	(19 017)
Achats consommés	(16 407 888)	(18 921 880)

Annexe 14. Charges de personnel

Libellé	2025	2024
Rémunérations du personnel	(575 410)	(558 240)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(181 421)	(157 910)
Autres charges de personnel	29 469	(3 545)
Charges de personnel	(727 362)	(719 695)

Annexe 15. Autres charges d'exploitation

Libellé	2025	2024
Sous-traitance	(560 725)	(629 805)
Redevances de crédit-bail et assimilées	(1 407)	1 431
Locations immobilières et charges locatives	(165 521)	(133 803)
Locations mobilières et charges locatives	(114 003)	(138 605)
Entretien et réparations	(140 072)	(128 274)
Primes d'assurances	(183 903)	(173 760)
Autres services extérieurs	(2 694)	(6 322)
Personnel détaché et interimaire		(52 760)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(491 940)	(677 300)
Publicité, publications, relations publiques	(142 202)	(100 221)
Transport	(771)	(825)
Déplacements, missions et réceptions	(53 219)	(36 097)
Frais postaux et frais de télécommunications	(9 067)	(7 452)
Frais bancaires	(73 535)	(93 513)
Autres charges externes	(19 440)	(12 926)
Autres charges	(3 938)	(365)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation)	213 895	
Autres charges d'exploitation	(1 748 541)	(2 190 598)

Annexe 16. Impôts et taxes

Libellé	2025	2024
Impôts et taxes sur rémunérations	(10 744)	(11 406)
Autres impôts et taxes	(22 809)	(14 580)
Impôts et taxes	(33 553)	(25 985)

Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2025	2024
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(8 992)	(12 125)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(109 054)	(79 132)
Dot/Prov. engagements de retraite	(2 710)	(5 447)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(120 755)	(96 704)

Annexe 18. Produits financiers

Libellé	2025	2024
Reprise sur dépréciation titres - groupe	149 799	
Autres produits financiers	5 032	
Produits financiers	154 831	

Annexe 19. Charges financières

Libellé	2025	2024
Charges d'intérêts	(1 228 576)	(1 170 835)
Autres charges financières	(213 895)	
Charges financières	(1 442 471)	(1 170 835)

Annexe 20. Produits exceptionnels

Libellé	2025	2024
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		15 844
Produits excep. s/ exercices antérieurs	3 351	4 508
Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.		1 272
Autres produits exceptionnels		7 140
Produits exceptionnels	3 351	28 765

Annexe 21. Charges exceptionnelles

Libellé	2025	2024
Charges exceptionnelles sur opération de gestion		(23 278)
VNC des immo. corp. cédées	2 324	
Autres charges exceptionnelles	(151 833)	
Charges exceptionnelles	(149 509)	(23 278)

Annexe 22. Charges d'impôts

Libellé	2025	2024
Impôt sur les bénéfices	(116 056)	(280 581)
Impôts différés	619	2 920
Charges d'impôts	(115 437)	(277 661)

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Libellé	2025.12
Résultat des entreprises intégrées	302 307
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	(115 437)
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	417 744
Taux d'impôt de l'entité consolidante	25,00%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	25,0000%
	(104 436)
Effets des différences de base	(300 386)
Effets des différences de taux	2 299
Effets des dispositions fiscales particulières	287 086
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	(115 437)
CHARGE D'IMPOT REELLE	(115 437)
ECART	0

Autres Informations

Effectifs

L'effectif moyen total est de : 18