

SEM CITADIS | 6 PASSAGE DE L'ORATOIRE
84000 AVIGNON

COMPTES ANNUELS | Du 01/01/2025 au 31/12/2025

Sommaire

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Attestation de présentation des comptes	1
Annexe au bilan	2
Bilan Actif	3
Détail de l'Actif	4
Bilan Passif	8
Détail du Passif	9
Compte de Résultat 1/2	11
Compte de Résultat 2/2	12
Détail du Compte de Résultat	13
Annexe libre	17
Règles et méthodes comptables 1	32
Immobilisations	34
Amortissements	35
Détermination du Résultat Fiscal	36
Capital Social et Effectifs	37
Provisions au bilan	38
Créances et dettes	39
Variations des capitaux propres	40
Tableau des filiales et participations 1	41
Stocks et en-cours	42
Produits à recevoir	43
Charges à payer	44
Charges constatées d'avance	45
Engagements financiers donnés et reçus	46
	47
	49
	50
----- BIC - Détails en Euros -----	51
BIC - Déclaration 2065 - Impôt sur les Sociétés	52
BIC - Déclaration 2065 Bis- Impôt sur les Sociétés	53
BIC - Déclaration 2065 BisSuite - Impôt sur les Sociétés	54
BIC-RN 2050 - Bilan Actif	55
BIC-RN 2051 - Bilan Passif	56
BIC-RN 2052 - Compte de résultat	57
BIC-RN 2053 - Compte de résultat suite	58
BIC-RN 2054 - Immobilisations	59
BIC-RN 2055 - Amortissements	60
BIC-RN 2056 - Provisions	61
BIC-RN 2057 - Créances et Dettes	62
BIC-RN 2058A - Résultat fiscal	63

Sommaire

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

BIC-RN 2058B - Suivi des déficits	64
BIC-RN 2058C - Renseignements divers	65
BIC-RN 2059A - Plus et Moins-values	66
BIC-RN 2059B - Affectation des plus-values	67
BIC-RN 2059C - Suivi des moins-values	68
BIC-RN 2059D - Affectation plus-values LT	69
BIC-RN 2059E - Valeur ajoutée	70
BIC-RN 2059F - Composition du capital social /1	71
BIC-RN 2059G - Filiales et participations /1	72
2067 - Relevé de frais généraux	73
	74

Attestation de présentation des comptes

Etat exprimé en euros

En notre qualité d'expert-comptable et conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de l'entreprise **SEM CITADIS** relatifs à l'exercice du **01/01/2025** au **31/12/2025**, qui se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan : 49 486 331 euros

Chiffre d'affaires : 3 825 415 euros

Résultat net comptable : -525 135 euros

Nos diligences ont été réalisées conformément à la norme professionnelle de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de présentation des comptes qui ne constitue ni un audit ni un examen limité.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas relevé d'éléments remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels pris dans leur ensemble tels qu'ils sont joints à la présente attestation.

Fait à LA VALETTE-DU-VAR

Le 13/05/2026

Signature

Annexe au Bilan

Etat exprimé en **euros**

Annexe au bilan avant répartition qui présente les caractéristiques suivantes :

- Le bilan de l'exercice présente un total de **49 486 331** euros
- Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche :
 - un total produits de **7 344 864** euros
 - un total charges de **7 869 999** euros
 - dégage un résultat de **-525 135** euros

L'exercice considéré :

- débute le **01/01/2025**
- finit le **31/12/2025**
- et a une durée de **12** mois.

Les notes (ou tableaux) ci-après, font partie intégrante des Comptes Annuels.

Ces comptes annuels sont établis par le dirigeant de **SEM CITADIS** avec le concours du cabinet qui intervient dans le cadre de sa mission de **Présentation des Comptes Annuels** qui lui a été confiée.

Bilan Actif

		31/12/2025			31/12/2024
Etat exprimé en euros Règlement ANC 2022-06		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	Capital souscrit non appelé (I)				
	Frais d'établissement (II)				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	32 861	14 300	18 561	18 561
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Imm. inc. en cours, avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains	245 488		245 488	245 488
	Constructions	6 367 606	5 397 720	969 886	1 124 244
	Installations tech.,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	86 367	73 921	12 445	816
	Imm. corp. en cours, avances et acomptes	51 323		51 323	44 002
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (1)				
ACTIF CIRCULANT	Participations	1 437 300	48 000	1 389 300	1 389 300
	Créances rattachées à des participations	1 919 227	760 912	1 158 316	1 182 361
	Titres imm. de l'activité de portefeuille				
	Autres titres immobilisés	54 194		54 194	50 203
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	1 953		1 953	1 953
	Total de l'actif immobilisé (III)	10 196 319	6 294 853	3 901 465	4 056 927
	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières et autres approvisionnements	1 073 713		1 073 713	1 073 713
	En-cours de production	31 076 739		31 076 739	28 702 472
	Produits finis				
	Marchandises				
	Avances et acomptes versés sur commandes	64 724		64 724	88 681
	CREANCES (2)				
	Créances clients et comptes rattachés	791 448	35 752	755 696	808 885
COMPTES DE REGULARISATION	Autres créances	4 555 579		4 555 579	4 652 294
	Charges constatées d'avance	787 415		787 415	559 275
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	Actions propres				
	Autres titres				
	Instruments financ. à terme et jetons détenus				
	Disponibilités	7 270 998		7 270 998	11 994 621
	Total de l'actif circulant (IV)	45 620 617	35 752	45 584 865	47 879 943
	Frais d'émission des emprunts (V)				
	Primes de remboursement des emprunts (VI)				
	Ecart de conversion et différences d'évaluation				
	Actif (VII)				
	TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I à VII)	55 816 936	6 330 606	49 486 331	51 936 870
(1) dont immobilisations financières à moins d'un an			1 160 269		1 184 313
(2) dont créances à moins d'un an			8 055 623		7 970 417

Détail de l'Actif

Etat exprimé en euros	01/01/2025	12	01/01/2024	12	
	31/12/2025	mois	31/12/2024	mois	
					mois
Capital souscrit non appelé					
TOTAL II – Frais d'établissement NET					
TOTAL III - Actif Immobilisé NET	3 901 465	7,88	4 056 927	7,81	
Concessions brevets et droits similaires	18 561	0,04	18 561	0,04	
CONCESSIONS, BREVETS, LICENCES	32 861	0,07	93 834	0,18	
AMORTISSEMENT des CONCESSIONS,	(14 300)	-0,03	(75 273)	-0,14	
Terrains	245 488	0,50	245 488	0,47	
TERRAIN	245 488	0,50	245 488	0,47	
Constructions	969 886	1,96	1 124 244	2,16	
CONSTRUCTIONS	227 042	0,46	232 328	0,45	
GROS OEUVRE	1 167 195	2,36	1 163 557	2,24	
COUVERTURE, FACADE, ETANCHEITE	625 698	1,26	625 698	1,20	
CHAUFFAGE, CLIMATISATION	195 685	0,40	195 685	0,38	
AGENCEMENT ET DECORATION	85 588	0,17	85 588	0,16	
COMPOSANT CARRELAGE	89 784	0,18	89 784	0,17	
ELECTRICITE, CABLAGE	172 495	0,35	172 495	0,33	
PLOMBERIE, SANITAIRE	195 031	0,39	195 031	0,38	
GROS OEUVRE ADM	1 680 390	3,40	1 680 390	3,24	
TOIT. FACAD. ETANCH. MENUIS. V	513 508	1,04	513 508	0,99	
CHAUFFAGE CLIMATISATION ADM	115 680	0,23	115 680	0,22	
AGENCEMENT DECORATION ADM	370 332	0,75	370 332	0,71	
ELECTRICITE CABLAGE COMMUNICAT	202 130	0,41	202 130	0,39	
PLOMBERIE SANITAIRE ADM	79 865	0,16	79 865	0,15	
ASCENSEUR ADM	38 542	0,08	38 542	0,07	
AGENCEMENTS & AMENAGEMENTS de	92 615	0,19	89 450	0,17	
CONSTRUCTION SUR SOL DAUTRUI	516 027	1,04	516 027	0,99	
PARKING	(180 923)	-0,37	(177 511)	-0,34	
AMT GROS OEUVRE	(1 028 197)	-2,08	(994 409)	-1,91	
AMT COUVERTURE, FACADE	(483 726)	-0,98	(463 435)	-0,89	
AMT CHAUFFAGE, CLIMATISATION	(162 386)	-0,33	(158 900)	-0,31	
AMT AGENCEMENT, DECORATION	(85 588)	-0,17	(85 588)	-0,16	
AMT CARRELAGE	(73 845)	-0,15	(67 860)	-0,13	
AMT ELECTRICITE, CABLAGE	(172 495)	-0,35	(172 495)	-0,33	
AMT PLOMBERIE, SANITAIRE	(195 031)	-0,39	(195 031)	-0,38	
AMT GROS OEUVRE ADM	(1 383 045)	-2,79	(1 347 420)	-2,59	
AMT TOIT FACAD ETANCH MENUIS V	(498 425)	-1,01	(491 500)	-0,95	
AMT CHAUFFAGE CLIMATISATION AD	(108 878)	-0,22	(106 192)	-0,20	
AMT AGENCEMENT DECORATION ADM	(423 841)	-0,86	(412 411)	-0,79	
AMT ELECT. CABLAGE COMMUNICATI	(200 190)	-0,40	(197 333)	-0,38	
AMT PLOMBERIE SANITAIRE ADM	(78 816)	-0,16	(78 085)	-0,15	
AMT ASCENSEUR ADM	(35 941)	-0,07	(35 343)	-0,07	
AMORTISSEMENT CONSTRUCTION SUR	(286 394)	-0,58	(258 334)	-0,50	
Autres immobilisations corporelles	12 445	0,03	816		
MATERIEL de BUREAU & INFORMATI	547		46 792	0,09	
MATERIEL de BUREAU INFO TRANSF	22 969	0,05			
MOBILIER de BUREAU	57 300	0,12	79 809	0,15	
MOBILIER de BUREAU TRANSFERT G	5 550	0,01			
AMORTISSEMENT MATERIEL BUREAU	(545)		(46 790)	-0,09	
AMORT MATERIEL BUREAU/ INFO TR	(12 840)	-0,03			
AMORTISSEMENT MOBILIER de BURE	(56 736)	-0,11	(78 996)	-0,15	
AMORT MOBILIER de BUREAU TRANF	(3 801)	-0,01			
Immo corp en cours, avces et acptes	51 323	0,10	44 002	0,08	
TRAVAUX	51 323	0,10	44 002	0,08	

Détail de l'Actif

Etat exprimé en euros	01/01/2025	12	01/01/2024	12	mois
	31/12/2025	mois	31/12/2024	mois	
Participations	1 389 300	2,81	1 389 300	2,67	
ACTIONS & AUTRES TITRESde PART	1 437 300	2,90	1 437 300	2,77	
PROV. pour DEP. des PARTICIPAT	(48 000)	-0,10	(48 000)	-0,09	
Créances rattachées à des participations	1 158 316	2,34	1 182 361	2,28	
VERSEMENTS APPORTS NON CAPITAL	1 902 314	3,84	1 893 026	3,64	
INTERETS COURUS	16 913	0,03	19 231	0,04	
PROV. pour DEP. des PARTICIPAT	(760 912)	-1,54	(729 896)	-1,41	
Autres titres immobilisés	54 194	0,11	50 203	0,10	
AUTRES TITRES IMMOBILISES	54 194	0,11	50 203	0,10	
Autres immobilisations financières	1 953		1 953		
REPRISE	1 953		1 953		
TOTAL IV - Actif Circulant NET	45 584 865	92,12	47 879 943	92,19	
Matières premières, approvisionnements	1 073 713	2,17	1 073 713	2,07	
TERRAINS à AMENAGER, RESERVES	1 073 713	2,17	1 073 713	2,07	
En-cours de production de biens	31 076 739	62,80	28 702 472	55,26	
ETUDES PREOPERATIONNELLES	9 220	0,02	9 220	0,02	
MAITRISE des SOLS	51 152	0,10	49 182	0,09	
TRAVAUX VRD	48 394	0,10	44 344	0,09	
TRAVAUX BATIMENT	1 458 290	2,95			
HONORAIRES SUR TRAVAUX	237 421	0,48	125 613	0,24	
FRAIS DIVERS	53 349	0,11	22 564	0,04	
COUT de PRODUCTION des PRODUIT	(8 478)	-0,02	(8 478)	-0,02	
ETUDES	608 267	1,23	608 267	1,17	
FORFAIT SOCIETE	185 013	0,37	185 013	0,36	
ACQUISITIONS	44 019 709	88,95	43 553 709	83,86	
ACQUISITIONS NON REMUNERABLES	881 470	1,78	881 470	1,70	
FRAIS SUR ACQUISITIONS	1 608 234	3,25	1 595 078	3,07	
ACQUISITIONS AU CONCEDANT	596 494	1,21	596 494	1,15	
TRAVAUX DIVERS (repriseMATRA)	189		189		
TRANSFERT OPE 1238	2 066 883	4,18	2 066 883	3,98	
TRANSFERT OPE 1239	1 334 639	2,70	1 334 639	2,57	
TRANSFERT OPE 1242	899 107	1,82	899 107	1,73	
TRAVAUX INFRASTRUCTURES	53 788 994	108,69	53 311 556	102,65	
TRAVAUX SUPERSTUCTURES	49 615 600	100,26	48 879 697	94,11	
HONORAIRES MAITRISE DOEUVRE	8 874 658	17,93	8 713 278	16,78	
MISE EN ETAT DES SOLS	711 505	1,44	739 425	1,42	
HONORAIRES DIVERS	6 173 594	12,48	6 147 301	11,84	
TVA PERDUE SUR PRORATA	87 030	0,18	86 405	0,17	
PRORATA SOCIETE	9 838	0,02	8 968	0,02	
FRAIS FIN. COURT TERME	4 012 526	8,11	3 903 011	7,51	
FRAIS FINANCIERS SUR EMPRUNTS	3 071 319	6,21	2 976 094	5,73	
AUTRES FRAIS FINANCIERS	969 785	1,96	970 394	1,87	
REMUNERATION DE LOPERATEUR	7 530 694	15,22	7 410 572	14,27	
REMUNERATION TRANSFERT 1238	24 840	0,05	24 840	0,05	
REMUNERATION TRANSFERT 1239	53 625	0,11	53 625	0,10	
REMUNERATION COMMERCIALE	6 401 155	12,94	6 318 201	12,17	
FRAIS DE COMMERCIALISATION	1 641 297	3,32	1 606 279	3,09	
REMUNERATION SPS	1 113 730	2,25	1 104 900	2,13	
REMUNERATION SPS TRANSFERT 123	8 734	0,02	8 734	0,02	
REMUNERATION SPS TRANSFERT 123	238		238		
REMUNERATION GESTION LOCATIVE	1 365 735	2,76	1 327 862	2,56	
REMUNERATION DE LIQUIDATION	53 593	0,11	73 593	0,14	
AUTRES REMUNERATIONS	3 150 783	6,37	3 120 841	6,01	
FRAIS DIVERS	3 537 444	7,15	3 485 083	6,71	
FRAIS DIVERS NON REMUNERABLES	328 856	0,66	331 570	0,64	

Détail de l'Actif

Etat exprimé en euros	01/01/2025	12	01/01/2024	12	mois
	31/12/2025	mois	31/12/2024	mois	
ASSURANCES	1 420 447	2,87	1 351 475	2,60	
IMPOTS ET TAXES	9 858 520	19,92	9 395 251	18,09	
CHARGES LOCATIVES TAXABLE	967 662	1,96	918 471	1,77	
CHARGES LOCATIVES NON TAXABLES	13 907	0,03			
PROVISIONS pour CHARGES PREVIS	177 664	0,36			
COUT de REVIENT ESTIME des CES	(187 936 386)	-379,7	(185 528 484)	-357,2	
CESSIONS ENTREPRISES	(83 116 677)	-167,9	(81 848 677)	-157,5	
CESSIONS PARTICULIERS	(20 716 747)	-41,86	(20 520 497)	-39,51	
CESSIONS AU CONCEDANT	(16 676 150)	-33,70	(16 676 150)	-32,11	
SUBVENTIONS	(2 807 471)	-5,67	(2 807 471)	-5,41	
SUBVENTION TRANSFERT 1238	(523 930)	-1,06	(523 930)	-1,01	
SUBVENTION TRANSFERT 1239	(533 572)	-1,08	(533 572)	-1,03	
SUBVENTION TRANSFERT 1242	(293 554)	-0,59	(293 554)	-0,57	
PARTICIPATIONS COLLECTIVITES	(29 417 809)	-59,45	(29 417 809)	-56,64	
PARTICIPATION EQUILIBRE	(11 185 463)	-22,60	(11 220 463)	-21,60	
PARTICIPATIONS TRANSFERT 1238	(337 187)	-0,68	(337 187)	-0,65	
participation transfert 1242	(324 906)	-0,66	(324 906)	-0,63	
PARTICIPATION EQPT PUBLIC, CPL	(2 141 243)	-4,33	(2 141 243)	-4,12	
PARTICIPATION EQPT PUBLIC, CPL	(12 622 738)	-25,51	(12 356 071)	-23,79	
AUTRES PRODUITS	(6 071 503)	-12,27	(6 055 998)	-11,66	
PRODUITS GESTION TRANSFERT 123	(20 261)	-0,04	(20 261)	-0,04	
PRODUITS GESTION TRANSFERT 123	(1 414)		(1 414)		
PRODUITS GESTION TRANSFERT 124	(56 748)	-0,11	(56 748)	-0,11	
PRODUITS FINANCIERS	(370 957)	-0,75	(257 063)	-0,49	
TRANSFERT DE FONCIER INTERNE	(1 618 230)	-3,27	(1 618 230)	-3,12	
LOCATIONS	(11 578 242)	-23,40	(11 259 785)	-21,68	
LOCATIONS TRANSFERT 1242	(621 738)	-1,26	(621 738)	-1,20	
PRODUITS S/EN COURS DE CONCESS	201 036 540	406,25	198 892 767	382,95	
Avances & acomptes versés sur commandes	64 724	0,13	88 681	0,17	
FOURNISSEURS AVANCES ET ACOMPTES	64 724	0,13	88 681	0,17	
Créances clients et comptes rattachés	755 696	1,53	808 885	1,56	
LOCATAIRES	206 823	0,42	166 180	0,32	
ACQUEREURS avec TVA regime ordinaire			57 991	0,11	
CLIENTS - COLLECTIVITES	508 761	1,03			
CLIENTS COLLECTIVITES			601 582	1,16	
CLIENTS DOUTEUX OU LITIGIEUX	18 885	0,04	18 885	0,04	
ACQUEREURS avec TVA regime ord	56 980	0,12			
PROVISION pour DEPRECIATION de	(35 752)	-0,07	(35 752)	-0,07	
Autres créances	4 555 579	9,21	4 652 294	8,96	
Fournisseurs DEBITEURS	6 695	0,01			
FOURNISSEURS HONORAIRES			143 978	0,28	
Fournisseurs DEBITEURS	74 603	0,15			
Fournisseurs DEBITEURS RG	57				
FOURNISSEURS - AVOIR NON ENCOR	369		369		
ETAT - IMPOT sur les BENEFICES	2 100		2 100		
HISTORIQUE TVA NON RECUPEREE (					
TVA DEDUCTIBLE /IMMOS	2 101				
TVA DEDUCTIBLE 20%			46		
ETAT - CREDIT de TVA @ REPORTE	493 985	1,00	34 731	0,07	
TVA COLL.NON EXIG. TN			43		
TVA NON ENC.RECUPabl/B&S	8 355	0,02			
ETAT - TVA sur FACTURESNON PAR	6 820	0,01	6 027	0,01	
ETAT - AUTRES TAXES & IMPOTS A	20 508	0,04	21 733	0,04	
MANDATS DEBITEURS	96 191	0,19	106 201	0,20	
VILLE dAVIGNON	3 744 143	7,57	3 604 354	6,94	
ENTREPRISE ADAPTE LE CHATAIGNI			1 080		
REGION PACA			316 160	0,61	
Client divers			300 000	0,58	
CARPA	18 780	0,04	36 280	0,07	

Détail de l'Actif

Etat exprimé en euros	01/01/2025	12	01/01/2024	12	mois
	31/12/2025	mois	31/12/2024	mois	
PRORATA TVA A REPARTIR OP	72 849	0,15	72 192	0,14	
Divers comptes débiteurs,pdts à recevoir	1 476				
Divers comptes créditeurs,chges à payer	246				
PRODUITS A RECEVOIR - DIVERS	6 300	0,01	7 000	0,01	
COMPTE TRANSIT (reprise)(ancie					
Charges constatées d'avance	787 415	1,59	559 275	1,08	
NEUTRALISATION BONI PROVISoire	785 514	1,59	555 084	1,07	
CHARGES CONSTATEES d'AVANCE	1 901		4 191	0,01	
Disponibilités	7 270 998	14,69	11 994 621	23,09	
CREDIT COOPERATIF POOL OP	11 706	0,02	206 296	0,40	
CHEQUES POSTAUX	20 707	0,04	20 674	0,04	
CDC AVG			5 802 511	11,17	
CCO / CDC	788 724	1,59	2 863 127	5,51	
CCS / CDC	6 323 974	12,78	2 731 862	5,26	
CE - Société	41 101	0,08	48 769	0,09	
CE - Opérations	846		144		
CREDIT AGRICOLE (société)			200 862	0,39	
ARKEA BANQUE	3 623	0,01	727		
CREDIT COOPERATIF	75 371	0,15	108 949	0,21	
INTERETS COURUS @ RECEVOIR	4 485	0,01	10 240	0,02	
CAISSE en FRF/en ?	397		457		
TICKETS RESTAURANT	63				
TOTAL DU BILAN ACTIF	49 486 331	100,00	51 936 870	100,00	

Bilan Passif

Etat exprimé en euros Règlement ANC 2022-06		31/12/2025	31/12/2024
Capitaux Propres	Capital (dont versé 10 000 000)	10 000 000	10 000 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
	Ecarts de réévaluation		
	Ecarts d'équivalence		
	RESERVES		
	Réserve légale	311 359	311 359
	Réserves statutaires ou contractuelles	4 222 509	4 222 509
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	(94 541)	(572 065)
	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(525 135)	465 646
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	13 914 192	14 427 448
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques	578 551	462 575
	Provisions pour charges		
	Total des provisions	578 551	462 575
DETTES	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit	6 422 059	8 751 594
	Emprunts et dettes financières divers (2)	2 552 312	2 565 191
	Instruments financiers à terme		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	7 293 916	6 584 899
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	668 165	502 594
	Dettes fiscales et sociales	381 412	446 304
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	3 644 842	4 276 897
	Produits constatés d'avance	14 030 883	13 919 367
	Total des dettes (1)	34 993 588	37 046 847
	Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif		
	TOTAL PASSIF	49 486 331	51 936 870
(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)		19 992 554	21 752 378
(2) Dont emprunts participatifs			

Détail du Passif

Etat exprimé en euros		01/01/2025 31/12/2025	12 mois	01/01/2024 31/12/2024	12 mois	
						mois
TOTAL I - Capitaux propres		13 914 192	28,12	14 427 448	27,78	
Capital Social ou individuel		10 000 000	20,21	10 000 000	19,25	
101300	CAPITAL SOUSCRIT - APPELE, VER	10 000 000	20,21	10 000 000	19,25	
Réserve légale		311 359	0,63	311 359	0,60	
106110	RESERVE LEGALE PROPREMENT DITE	311 359	0,63	311 359	0,60	
Réserves statutaires ou contractuelles		4 222 509	8,53	4 222 509	8,13	
106300	RESERVES STATUTAIRES OUCONTRAC	4 222 509	8,53	4 222 509	8,13	
Report à nouveau		(94 541)	-0,19	(572 065)	-1,10	
110000	REPORT NOUVEAU SOLDE CREDI	465 646	0,94			
110100	TRANSFERT ACTIF GIE	11 879	0,02			
119000	REPORT @ NOUVEAU : SOLDE DEBIT	(572 065)	-1,16	(572 065)	-1,10	
129000	RESULTAT de IEXERCICE : PERTES					
Résultat de l'exercice		(525 135)	-1,06	465 646	0,90	
TOTAL II - Autres fonds propres						
TOTAL III - Total des Provisions		578 551	1,17	462 575	0,89	
Provisions pour risques		578 551	1,17	462 575	0,89	
151800	PROVISIONS pour RISQUES	400 887	0,81	462 575	0,89	
158500	PROVISIONS pour CHARGESPRESVI	177 664	0,36			
TOTAL IV - Total des dettes		34 993 588	70,71	37 046 847	71,33	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		6 422 059	12,98	8 751 594	16,85	
168840	INTERETS COURUS			2 350		
164100	EMPRUNTS auprès des ETABLISSEM	6 417 574	12,97	8 739 004	16,83	
518600	INTERETS COURUS @ PAYER	4 485	0,01	10 240	0,02	
Emprunts et dettes financières divers		2 552 312	5,16	2 565 191	4,94	
167200	AVANCES des COLLECTIVITES LOCA	2 499 470	5,05	2 499 470	4,81	
165000	DEPOTS & CAUTIONNEMENTSRECUS	51 137	0,10	65 722	0,13	
168800	Int.courus / autres emprunts et dettes ass.	1 706				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		7 293 916	14,74	6 584 899	12,68	
419100	ACQUIREURS - AVANCES FRACTION	4 612 749	9,32	4 932 749	9,50	
419110	PARTICIPATION RECUE DEJA TAXEE	2 681 167	5,42	1 622 000	3,12	
419120	ACQUIREURS - AVANCES			30 150	0,06	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		668 165	1,35	502 594	0,97	
409109	Frss-Avces acptes versés/cdes	135				
401100	FOURNISSEURS DE BIENS & SERVICES	245 096	0,50	111 480	0,21	
401200	FOURNISSEURS HONORAIRES	28 558	0,06			
401700	FOURNISSEURS DE BIENS ET SERVICES	139 011	0,28	175 317	0,34	
401800	FOURNISSEURS DE BIENS & SERVICES A	203 976	0,41	172 460	0,33	
401900	FOURNISSEURS DE BIENS & SERVICES	5 197	0,01	6 956	0,01	
408100	FOURNISSEURS dEXPLOITATION - F	46 192	0,09	36 381	0,07	
Dettes fiscales et sociales		381 412	0,77	446 304	0,86	
428200	PERSONNEL - DETTES PROVISIONS	14 945	0,03	7 456	0,01	
428600	PERSONNEL - AUTRES CHARGES @ P	1 847		13 558	0,03	
431000	SECURITE SOCIALE	4 963	0,01	2 623	0,01	
437200	MUTUELLES WTW MUTUELLE BLEU	1 036		510		
437210	PREVOYANCE AXA	1 047		656		

Détail du Passif

Etat exprimé en euros		01/01/2025 31/12/2025	12 mois	01/01/2024 31/12/2024	12 mois	
						mois
437300	RETRAITE SUPPL - ART 83	1 740		565		
437340	CAISSES RETRAITE MALAKOFF HUMA	1 915		1 006		
438600	ORGANISMES SOCIAUX - CHARGES @	7 473	0,02	3 619	0,01	
442100	ETAT - PRELEVEMENT A LA SOURCE	1 319		448		
445510	ETAT - TVA @ DECAISSER	281 315	0,57	269 796	0,52	
445712060	TVA COLL.EXIG.ATN -histo			695		
445719	T.C.A. collectées par entrep.	63 811	0,13	95		
445810000	TVA COLL NON EXIG EXO			121		
445812000	TVA COLL.NON EXIG. ATN			131 451	0,25	
445812060	TVA COLL.NON EXIG. ATN					
445850	TVA NON ENC.RECUPabl/B&S			8 321	0,02	
448600	ETAT - AUTRES CHARGES à PAYER			5 384	0,01	
Autres dettes		3 644 842	7,37	4 276 897	8,23	
411109	Clients Créditeurs	67 336	0,14			
412109	Clients créditeurs	50				
461900	MANDATS CREDITEURS	3 373 990	6,82	3 687 496	7,10	
467209	Divers comptes débiteurs,pdts à recevoir	473				
467610	COLLECTIVITES - ENGAGEMENTS CO	73 706	0,15	321 936	0,62	
467780	VILLE d'AVIGNON	115 395	0,23	218 526	0,42	
468620	CITADIS	13 891	0,03	48 940	0,09	
Produits constatés d'avance		14 030 883	28,35	13 919 367	26,80	
482700	NEUTRALISATION MALI PROVISoire	14 030 883	28,35	13 919 367	26,80	
TOTAL DU BILAN PASSIF		49 486 331	100,00	51 936 870	100,00	

Compte de Résultat 1/2

		Etat exprimé en euros Règlement ANC 2022-06		31/12/2025	31/12/2024
		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue	3 825 415		3 825 415	20 219 366
	Montant net du chiffre d'affaires	3 825 415		3 825 415	20 219 366
	Production stockée			2 374 265	(13 285 282)
	Production immobilisée				
	Subventions				
	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions			680 803	2 156 164
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles			12 000	
	Autres produits			124 473	308 650
Total des produits d'exploitation				7 016 956	9 398 898
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stocks				
	Achats de matières premières et autres approvisionnements				
	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (1)			6 893 220	7 092 783
	Impôts, taxes et versements assimilés			218 242	214 708
	Salaires			109 313	266 315
	Cotisations sociales			73 459	82 169
	Dotations aux amortissements et aux dépréciations :				
	Sur immobilisations : dotations aux amortissements			159 942	166 341
	Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				20 015
	Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
	Dotations aux provisions			234 273	80 398
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées			1 468	
	Autres charges			980	1 292 933
Total des charges d'exploitation				7 690 896	9 215 662
RESULTAT D'EXPLOITATION				(673 940)	183 235
(1) Y compris :					
- Redevances de crédit-bail mobilier					
- Redevances de crédit-bail immobilier					

Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros
Règlement ANC 2022-06

31/12/2025

31/12/2024

RESULTAT D'EXPLOITATION		(673 940)	183 235
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participation (2)	41 520	
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (2)	17 067	14 702
	Autres intérêts et produits assimilés (2)	159 532	164 147
	Reprises sur dépréciations et provisions	109 788	325 060
	Différences positives de change		
	Produits des cessions d'immobilisations financières		
	Produits nets sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie		
Total des produits financiers		327 908	503 909
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	31 015	38 184
	Intérêts et charges assimilées (3)	148 088	187 984
	Différences négatives de change		
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
	Charges nettes sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie		
Total des charges financières		179 103	226 168
RESULTAT FINANCIER		148 805	277 741
RESULTAT COURANT avant impôts		(525 135)	460 977
	Produits exceptionnels		55 823
	Charges exceptionnelles		51 154
RESULTAT EXCEPTIONNEL			4 669
Participation des salariés aux résultats Impôts sur les bénéfices			
Total des produits		7 344 864	9 958 630
Total des charges		7 869 999	9 492 985
BENEFICE OU PERTE		(525 135)	465 646
(2) dont produits concernant les entités liées			
(3) dont intérêts concernant les entités liées			

Détail du Compte de Résultat

Etat exprimé en euros	01/01/2025	12	01/01/2024	12	
	31/12/2025	mois	31/12/2024	mois	
					mois
Total des produits d'exploitation	7 016 956	183,43	9 398 898	46,48	
Ventes de marchandises					
Production vendue Biens			1 372 036	6,79	
Production vendue Biens FRANCE			1 372 036	6,79	
VENTES d'IMMEUBLES & TERRAINS L			1 372 036	6,79	
Production vendue Services + Travaux	3 825 415	100,00	18 847 330	93,21	
Production vendue Services FRANCE	3 825 415	100,00	18 847 330	93,21	
CONCESSION VENTES de TERRAINS	1 464 251	38,28	10 167 714	50,29	
CONCESSION VENTES au CONCEDANT	60 000	1,57	1 295 750	6,41	
CONCESSION LOYERS	318 457	8,32			
CONCESSION SUBVENTIONS NATIONA			268 160	1,33	
CONCESSION PARTICIPATION du C	751 667	19,65	485 000	2,40	
CONCESSION PARTICIPATION ESTIM	118 914	3,11	102 913	0,51	
CONCESSION PRODUITS FINANCIERS	131 454	3,44	163 424	0,81	
CONCESSION AUTRES PRODUITS	15 505	0,41	5 284 704	26,14	
PRESTATIONS de SERVICE	362 110	9,47	444 264	2,20	
REFACT GIE - ACHAT ET VARIATIO	15 880	0,42	15 467	0,08	
REFACT GIE - SERVICES EXTERIEU	11 428	0,30	11 174	0,06	
REFACT GIE - AUTRES CHG EXTERN	5 870	0,15	8 606	0,04	
REFACT GIE - IMPOTS ET TAXES	29 733	0,78	36 175	0,18	
REFACT GIE - REMUNERATION PERS			10 427	0,05	
REFACT GIE - DOTATION AUX AMOR	36 356	0,95	35 865	0,18	
REMUNERATION DE MANDAT	5 003	0,13	35 847	0,18	
REMUNERATION FORFAIT MANDAT	25 901	0,68	21 923	0,11	
AUTRES PRODUITS d'ACTIVITES - L	433 728	11,34	420 867	2,08	
AUTRES PRODUITS d'ACTIVITES - R	39 159	1,02	39 050	0,19	
Montant net du chiffre d'affaires	3 825 415	100,00	20 219 366	100,00	
Production stockée	2 374 265	62,07	(13 285 282)	-65,71	
VARIATION des EN-COURS de PROD	1 606 903	42,01	(766 561)	-3,79	
VARIATION des CHARGES sur CONC	3 627 609	94,83	5 168 662	25,56	
VARIATION du COUT DE REVIENT d	(2 860 247)	-74,77	(17 687 383)	-87,48	
Reprises sur amts, dépréciations et provisions	680 803	17,80	2 156 164	10,66	
REMUNERATIONS FORFAIT CONCESSI	111 135	2,91	217 366	1,08	
REMUNERATIONS OPERATIONS	122 589	3,20	187 073	0,93	
REMUNERATIONS COMMERCIALISATIO	82 954	2,17	351 425	1,74	
REMUNERATIONS CSPS	9 088	0,24	6 767	0,03	
REMUNERATION GESTION LOCATIVE	37 873	0,99	54 654	0,27	
REMUNERATION ACQUISITION CONCE	21 203	0,55	20 129	0,10	
TRANSFERT DE CHARGES pour PRO	177 664	4,64			
REPRISE sur PROVISION pour RIS	118 297	3,09	4 957	0,02	
REPRISE sur PROVISION pour CHA			90 605	0,45	
REPRISE sur PROVISION pour IMP			2 100	0,01	
REP. PROV. pour NEUTRALISATIO			657 000	3,25	
Reprise Provision sur actif ci			47 748	0,24	
TRANSFERT de CHARGES EXPLOITAT			105 366	0,52	
EXTOURNE NEUTRALISATIONBONI CO			410 974	2,03	
Pdts des cessions immo incorp. corp.	12 000	0,31			
Produit CESSION ACTIF IMMO PCG	12 000	0,31			
Autres produits d'exploitation	124 473	3,25	308 650	1,53	
QUOTE PART de RESULTAT sur CON			307 155	1,52	

Détail du Compte de Résultat

Etat exprimé en euros	01/01/2025	12	01/01/2024	12	mois
	31/12/2025	mois	31/12/2024	mois	
Refacturation entre sociétés P	124 469	3,25			
PRODUITS DIVERS de GESTION COU	5		1 495	0,01	
Total des charges d'exploitation	7 690 896	201,05	9 215 662	45,58	
Autres achats et charges externes	6 893 220	180,20	7 092 783	35,08	
ACHAT d'ETUDES & de PRESTATIONS	1 606 903	42,01	332 153	1,64	
ACHAT TRAVAUX	3 449 945	90,18	5 259 267	26,01	
DOTATION AUX PROVISIONS	177 664	4,64	(90 605)	-0,45	
FOURNITURES NON STOCKABLES (EA	15 640	0,41	16 819	0,08	
FOURNITURES d'ENTRETIEN PETITS	37				
FOURNITURES ADMINISTRATIVES	123				
AUTRES MATIERES & FOURNITURES	4 079	0,11	1 014	0,01	
SOUS-TRAITANCE GENERALE	31 435	0,82	8 871	0,04	
SS TRAITANCE - ACHAT VARIATION	13 091	0,34	15 890	0,08	
SS TRAITANCE - SERVICES EXTERI	80 364	2,10	81 350	0,40	
SS TRAITANCE - AUTRES CHG EXTE	68 929	1,80	97 863	0,48	
SS TRAITANCE - IMPOT ET TAXES	36 465	0,95	39 985	0,20	
SS TRAITANCE - REMUNERATION PE	37 915	0,99	1 097 897	5,43	
SS TRAITANCE - DATATION AUX AM	23 183	0,61	25 037	0,12	
SS TRAITANCE - AUTRES CHARGES	11 897	0,31	(11)		
CHARGES LOCATIVES & de COPROPR	25 686	0,67	24 569	0,12	
ENTRETIEN & REPARATIONS sur BI	11 018	0,29	13 953	0,07	
ENTRETIEN, REPARATION DES LOCA	4 406	0,12	10 039	0,05	
MAINTENANCE	13 428	0,35	14 654	0,07	
PRIMES d'ASSURANCES - MULTIRISQ	2 650	0,07	2 430	0,01	
PRIMES d'ASSURANCES - AUTRES	33 602	0,88	29 519	0,15	
DOCUMENTATION GENERALE	90				
PERSONNEL DETACHE OU PRETE @ L	1 085 572	28,38			
HONORAIRES EXPERT COMPTABLE	127 048	3,32	70 326	0,35	
ANNONCES & INSERTIONS	3 341	0,09	963		
CADEAUX la CLIENTELE	220	0,01			
TRANSPORTS de BIENS & TRANSPOR			2 477	0,01	
INDEMNITE KILOMETRIQUE	2 190	0,06	8 094	0,04	
INDEMNITES KILOMETRIQUES MAINT	17		431		
MISSIONS	2 377	0,06	4 563	0,02	
FRAIS POSTAUX & FRAIS de TELEC	3 427	0,09	4 122	0,02	
SERVICES BANCAIRES - AUTRES FR	10 834	0,28	9 403	0,05	
COTISATIONS et CONCOURS DIVERS	9 643	0,25	11 709	0,06	
Impôts, taxes et versements assimilés	218 242	5,71	214 708	1,06	
PART. des EMPLOYEURS @ la FORM	570	0,01	829		
VERSEMENTS LIBERATOIRES de la T	705	0,02	1 025	0,01	
CET (CVAE et CFE)	(152)		8 105	0,04	
TAXES FONCIERES	206 540	5,40	198 713	0,98	
AUTRES IMPOTS LOCAUX	4 761	0,12	3 708	0,02	
TAXE sur le CHIFFRE d'AFFAIRES	5 846	0,15	2 270	0,01	
AUTRES DROITS d'ENREGISTREMENT	(29)		58		
Salaires	109 313	2,86	266 315	1,32	
SALAIRES & APPOINTEMENTS	96 550	2,52	145 617	0,72	
CONGES PAYES PROVISIONNES	7 489	0,20	518		
PRIMES & GRATIFICATIONS	4 066	0,11	5 175	0,03	
INDEMNITES & AVANTAGES DIVERS	2 684	0,07	115 716	0,57	
AVANTAGES en NATURE	3 092	0,08			
INDEMNITES RECUES S.S.			(711)		
CHARGES DE PERSONNEL	(4 568)	-0,12			
Cotisations sociales	73 459	1,92	82 169	0,41	
CHARGES SOCIALES sur CP PROVIS	3 853	0,10	13		
COTISATIONS @ IURSSAF	29 837	0,78	45 519	0,23	
COTISATIONS aux MUTUELLES	2 418	0,06	6 702	0,03	

Détail du Compte de Résultat

Etat exprimé en euros	01/01/2025	12	01/01/2024	12	mois
	31/12/2025	mois	31/12/2024	mois	
COTISATIONS PREVOYANCES	2 269	0,06			
COTISATION CAISSE DE RETRAITES	10 724	0,28	14 679	0,07	
COTISATIONS RETRAITES SUPPL AR	2 962	0,08	4 521	0,02	
FOURNITURES au PERSONNEL	359	0,01	1 037	0,01	
PART PATRONALE CANTINE & TICKE	2 123	0,06	2 688	0,01	
MEDECINE du TRAVAIL & PHARMACI			1 560	0,01	
PLAN EPARGNE ENTREPRISE	2 913	0,08	5 449	0,03	
AUTRES CHARGES de PERSONNEL	16 000	0,42			
Dotations aux amortissements	159 942	4,18	166 341	0,82	
DOTATION aux AMORTISSEMENTS de	159 942	4,18	166 341	0,82	
Dotations aux provisions sur actif circulant			20 015	0,10	
DOTATION aux PROVISIONSpour DE			20 015	0,10	
Dotations aux provisions	234 273	6,12	80 398	0,40	
DOTATION aux PROVISIONSpour RI	54 509	1,42	78 298	0,39	
DOTATION AUX PROV. CH. PREVISI	177 664	4,64			
DOTATION aux PROVISIONSpour IM	2 100	0,05	2 100	0,01	
Valeurs comptables immos incorp. corp. cédées	1 468	0,04			
CHARGE VNC PCG 2025	1 468	0,04			
Autres charges	980	0,03	1 292 933	6,39	
REDEVANCE	656	0,02	769		
boni definitif à reverser au c			425 294	2,10	
TRANSFERT DE PRODUITS pour REP			90 605	0,45	
TRANSFERT de PRODUITS pour BON			722 961	3,58	
Penalites-amendes fiscales/pen	320	0,01			
AUTRES CHARGES DIVERSES de GE	4		53 304	0,26	
Résultat d'exploitation	(673 940)	-17,62	183 235	0,91	
Total des produits financiers	327 908	8,57	503 909	2,49	
Produits financiers de participations	41 520	1,09			
Produits de participations	41 520	1,09			
Produits autres valeurs mob. & créances actif imm.	17 067	0,45	14 702	0,07	
PRODUITS des AUTRES IMMOBILISA	1 972	0,05			
REVENUS DES CREANCES IMMOBILIS	15 095	0,39	14 702	0,07	
Autres intérêts et produits assimilés	159 532	4,17	164 147	0,81	
REVENUS DES AUTRES CREANCES	91		144		
PRODUITS FINANCIERS INTERNES	45		1 658	0,01	
AUTRES PRODUITS FINANCIERS	159 396	4,17	162 345	0,80	
Reprises sur dépréciations et provisions	109 788	2,87	325 060	1,61	
TRANSFERT de CHARGES FINANCIER	109 788	2,87	325 060	1,61	
Total des charges financières	179 103	4,68	226 168	1,12	
Dotations financières aux amort. et provisions	31 015	0,81	38 184	0,19	
DOTATION aux PROVISIONSpour DE	31 015	0,81	38 184	0,19	
Intérêts et charges assimilées	148 088	3,87	187 984	0,93	
INTERETS des EMPRUNTS & DETTES	12 194	0,32	15 977	0,08	
TRANSFERT DE PRODUITS FINANCIER	131 454	3,44	163 424	0,81	
CHARGES FINANCIERES INTERNES	4 440	0,12	8 582	0,04	

Détail du Compte de Résultat

Etat exprimé en euros	01/01/2025	12	01/01/2024	12	
	31/12/2025	mois	31/12/2024	mois	
Résultat financier	148 805	3,89	277 741	1,37	
Résultat courant avant impôts	(525 135)	-13,73	460 977	2,28	
Produits exceptionnels			55 823	0,28	
Produits exceptionnels			55 823	0,28	
REPRISE sur PROVISION pour RIS			22 613	0,11	
REPRISE sur PROVISION pour DEP			33 211	0,16	
Charges exceptionnelles			51 154	0,25	
Charges exceptionnelles			51 154	0,25	
CHARGES sur EXERCICES ANTERIEU			17 113	0,08	
PENALITES, AMENDES FISCALES &			331		
AUTRES CHARGES EXCEPTIONNELLES			33 711	0,17	
Résultat exceptionnel			4 669	0,02	
Résultat de l'exercice	(525 135)	-13,73	465 646	2,30	

Annexe libre

Etat exprimé en euros

Informations générales

Présentation de la société

A la clôture de l'exercice, l'activité opérationnelle de la SAEM CITADIS repose sur :

- 6 concessions d'aménagement,
- 14 mandats, AMO et études,
- 1 opération de promotion en phase travaux,
- 5 opérations patrimoniales

Faits caractéristiques de l'exercice

Activité opérationnelle

Concession d'aménagement

OP.1479 : ROUTE DE LYON :

Le 30 novembre 2024, la Mairie d'Avignon a approuvé le CRACL 2023 de la concession d'aménagement "Route de Lyon" afin de permettre de mener à bien les opérations de clôture. Cette concession d'aménagement n'est jamais passée en phase opérationnelle compte tenu de déséquilibre financier.

Compte tenu de la participation d'équilibre déjà versée, la SEM CITADIS devra reverser la somme de 145 K€ à la collectivité concédante.

Fonctionnement de la société Articulation avec le GIE CITADIS – T84

Un Groupement d'intérêt Economique a été constitué entre les membres SEM Citadis et SPL Territoire Vaucluse, et immatriculé le 08/01/2019 auprès du registre du commerce et des sociétés.

Le GIE Citadis-T84 a pour objet la mise en commun de moyens et compétences pour permettre à ses membres d'assurer le cadre législatif et réglementaire en vigueur, la gestion et le développement de leurs activités.

Certaines charges ont été refacturées par la SAEM CITADIS au GIE qui centralise toutes les charges communes à ses 2 membres. Elles se sont élevées à 99 K€

Nous précisons que le GIE est en cours de liquidation, la radiation juridique sera effective en 2026.

Annexe libre

Etat exprimé en euros

La totalité des charges communes est refacturée par le GIE à chacun des membres suivants les clés de répartition suivantes :

1 - Imputation pour leur montant exact des frais de fonctionnement concernant uniquement un membre du GIE.

2 - Dans les autres cas, imputation suivant les clés de répartition suivantes :

2.1. Les dépenses de personnel du GIE (coût chargé) : Le 1er avril 2024, l'ensemble du personnel a été transféré sur le Groupement employeur,

2.2. Charges communes de fonctionnement liées aux locaux et ressources d'activité du personnel du "Groupe" constitué par les deux membres du GIE : ces dépenses sont ventilées entre les membres en fonction d'un taux individuel annuel calculé sur la somme de deux paramètres suivants :

- Moyenne des taux de répartition individuels des personnels du GIE,
- Durées contractuelles annualisées pour les personnels des deux sociétés,

La quote-part de charges facturées par CITADIS par le GIE au titre de 2025 s'élève à la somme de 224 K€.

Fonctionnement de la société – articulation avec le GE CITADIS 84

Par décision de leurs conseils d'administration respectifs des 1er décembre 2022 et 30 mars 2023 les actionnaires de la SAEM CITADIS des deux sociétés ont souhaité mettre en place une structure commune ayant pour objectif de renforcer les économies dans leur fonctionnement notamment pour en simplifiant les modalités de mutualisation des personnels. Les deux sociétés ont ainsi décidé de retenir la mise en place du groupement d'employeurs.

Constitué le 26 janvier 2024, l'objet principal de ce groupement est le recrutement et l'emploi de salariés pour les mettre à disposition de ses adhérents.

Les relations conclues entre le groupement et ses membres relèvent des contrats de quasi-régie, exclus du champ d'application du droit de la commande publique conformément aux articles L. 2511-1 et suivants du code de la commande publique. Le Groupement d'Employeurs a pour objet la mise à disposition de ses membres, d'un ou plusieurs salariés, liés à ce Groupement par un contrat de travail. Ces opérations sont à but non lucratif telles que définies par l'article L8241-1 du Code du travail.

Une convention de mise à disposition a été établie entre le Groupement et les adhérents permettant de définir les conditions de la mise à disposition et les obligations des parties. Elle indique notamment les modalités spécifiques d'exécution de la mission et de facturation.

La quote-part de charges facturée à la SEM CITADIS par le GE au titre de l'exercice 2025 s'élève à la somme de 1 360 K€.

Intéressement :

Un accord d'intéressement a été mis en place le 10/06/2025 pour les 3 sociétés (Citadis, SPL Territoire Vaucluse / GE Citadis-T84). Cet accord a été signé pour une durée couvrant les

Annexe libre

Etat exprimé en euros

périodes 2025 à 2027. Le calcul de la prime proportionnellement au résultat courant avant impôt et l'intéressement (RCAI) de chacune des structures. La répartition de la charge pour chaque société sera donc proportionnelle à son propre résultat courant avant impôt et intéressement. Seules les entités qui ont un RCAI positif contribue à l'assiette de l'intéressement.

Changement de méthode d'évaluation

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

Changement de méthode de présentation

Réforme du PCG

La réforme du PCG au 1er janvier 2025, mise en œuvre par le règlement ANC 2022-06 introduit des changements significatifs dans la présentation et le contenu de l'annexe des comptes annuels. Ces modifications visent à moderniser et à simplifier la comptabilité des entreprises, tout en améliorant la transparence et la comptabilité des états financiers.

Les dispositions relatives aux informations à fournir dans l'annexe des comptes annuels sont désormais regroupées dans une seule partie du règlement ANC 2014-03. Cela permet une meilleure lisibilité et une plus grande cohérence dans la présentation des informations financières (PCG art. 831-1 à 838-17).

RÈGLEMENT JUSQU'AU 31/12/2024	RÈGLEMENT ANC N°2022-06
Charges exceptionnelles	Charges d'exploitation
6711 – Pénalités sur marchés (et débits payés sur achats et ventes)	6581 – Pénalités sur marchés (et débits 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	6671 – Valeurs comptables des immobilisations

Annexe libre

Etat exprimé en euros

– Immobilisations financières 6783 – Malis provenant du rachat par l'entreprise d'actions et obligations émises par elle-même	financières cédées 6683 – Malis provenant du rachat par l'entité d'actions et obligations émises par elle-même
--	---

Produits exceptionnels	Produits d'exploitation
7711 – Dédits et pénalités perçus sur achats et sur ventes	7581 – Dédits et pénalités perçus sur achats et sur ventes
7713 – Libéralités reçues	7582 – Libéralités reçues
7714 – Rentrées sur créances amorties	7583 – Rentrées sur créances amorties
7715 – Subventions d'équilibre	742 – Subventions d'équilibre
7717 – Dégrevements d'impôts autres qu'impôts sur les bénéfices	7584 – Dégrevements d'impôts autres qu'impôts sur les bénéfices
774 – Opérations de constitution ou liquidation des fiducies	7588 – Opérations de constitution ou liquidation des fiducies
7751 – Produits des cessions d'éléments d'actif – Immobilisations incorporelles	757 – Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles
7752 – Produits des cessions d'éléments d'actif – Immobilisations corporelles	757 – Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles
777 – Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat de l'exercice	747 – Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat de l'exercice
7781 – Bonis provenant de clauses d'indexation	7585 – Bonis provenant de clauses d'indexation
7782 – Lots	7586 – Lots
Produits exceptionnels	Produits financiers
7756 – Produits des cessions d'éléments d'actif – Immobilisations financières	7671 – Produits des cessions d'immobilisations financière
7783 – Bonis provenant du rachat par l'entreprise d'actions et d'obligations émises par elle-même	7683 – Bonis provenant du rachat par l'entreprise d'actions et d'obligations émises par elle-même

Nouveau règlement

Suppression des comptes 791, 796 et 797

Flux	Traitement comptable
Charge non inscrite directement dans le compte adéquat	Crédit du compte de charges débuté initialement en contrepartie du compte de charges approprié
Refacturations diverses (dont mise à disposition de personnel)	Inscription au crédit du compte 708 « Produits des activités annexes » ou du compte 7084 « Mise à disposition de personnel facturée » (PCG, nouvel article 1221-64)
Focus sur les avantages en nature avec actuellement 2 méthodes de comptabilisation : Débit du 64X par le crédit du 791 ou le crédit du compte de charge 64X	Uniquement la méthode débit 64X par le crédit du compte 649
Frais d'émission d'emprunt répartis sur plusieurs exercices (comptes 481X et 791X)	Les frais d'émission des emprunts sont désormais inscrits directement au compte 481 « Frais d'émission des

Annexe libre

Etat exprimé en euros

	emprunts ». À la clôture de l'exercice, le compte 481 est crédité par le débit du compte 6862 « Dotations aux amortissements des frais d'émission des emprunts » du montant de la quote-part des charges incombant à cet exercice (PSG, nouvel article 1214-48).
Indemnités d'assurance : liées par exemple à un incendie, à un vol	Ces indemnités sont inscrites au compte 7587 « Indemnités d'assurance ». En revanche, les indemnités d'assurances reçues en compensation de la destruction totale ou du vol d'une immobilisation sont enregistrées au compte 757 "Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles" (PCG, nouvel article 1222-75).

Dérogation au règlement applicable

Le PCG 2022-06 a supprimé la notion de transfert de charges et ne comporte plus d'éponyme. En revanche, le règlement CRC n°99-05 du 23 juin 1999 relatif au traitement comptable des concessions d'aménagement dans les sociétés d'économie mixte locales instaure et prévoit expressément les modalités d'utilisation d'un compte de transfert de produits et d'un compte de transefert de charges.

Il s'agit d'une exception aux dispositions du PCG, qui est fondée sur ce règlement 99-05 ad hoc qui en définit l'usage de manière détaillée et limitative.

S'agissant d'une exception du PCG, et conformément à l'objet du règlement CRC n°99-05, l'intitulé de ces comptes mentionne expressément qu'ils ne s'appliquent que dans le cadre de ces concessions d'aménagement. A des fins de bonne articulation, le plan de comptes détaillé est complété de comptes 79, ces derniers n'existant plus dans le PCG.

Ces comptes sont rattachés à la rubrique "Reprises sur amortissements et provisions" du compte de résultat de l'exercice.

Evénements postérieurs à la clôture

Au cours du Conseil d'Administration du 19 mai 2025, les modalités d'exercice de la Direction Générale doivent être modifiées et un nouveau Directeur Général nommé.

Principes comptables et méthodes d'évaluation

Principes généraux

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec les dispositions du code de commerce, du règlement de

Annexe libre

Etat exprimé en **euros**

l'Autorité des Normes Comptables (ANC) n° 2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC n°2016-07 du 4 novembre 2016 relatif au Plan comptable Général, et à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement desdits comptes annuels, et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

continuité de l'exploitation,

permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,

indépendance des exercices.

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

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

La loi comptable du 30 avril 1983 et son décret d'application 83.1020 du 29 novembre 1983 s'appliquent de droit aux Sociétés d'Economie Mixte régies par la loi du 7 juillet 1983.

Les états financiers ci-joints sont établis conformément aux avis du Conseil National de la Comptabilité des 12 juillet 1984 et 8 décembre 1993 pour les opérations autres que les concessions d'aménagement. Pour celles-ci, le règlement du CRC n° 99-05 du 23 juin 1999 a été appliqué. L'ensemble des recommandations énoncées par les guides comptables édités par la Fédération des EPL (guides comptables professionnels des SEML activités immobilières et actions, et opérations d'aménagement) a également été respecté.

Méthodes d'évaluation

1. Immobilisations incorporelles

Marque

La marque « CITADIS » valorisée pour un montant de 18 561€ ne fait pas l'objet d'un amortissement.

Logiciels

Les logiciels sont évalués à leur coût d'acquisition (prox d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

Depuis le 01/01/2017, les logiciels sont amortis sur 3 ans.

2. Immobilisations corporelles

En fonction de la nature des immobilisations inscrites dans le patrimoine de la SEM Citadis :

Immobilisations de droit commun

immobilisations dans le cadre de l'activité de construction / location

Annexe libre

Etat exprimé en **euros**

-immobilisations dans le cadre de l'activité photovoltaïque Des paragraphes particuliers devront être utilisés.

Immobilisations de droit commun

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue. Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants :

Types d'immobilisations	Mode	Taux d'amortissement
Logiciels	Linéaire	33,3%
Matériel de bureaux et informatique	Linéaire	33,3%
Mobilier	Linéaire	12,5%

Activité de construction / location

En application de la réglementation relative aux actifs depuis le 1er janvier 2005, les décompositions et les durées d'amortissement retenues (mode linéaire) sont les suivantes :

Composant	Taux d'amortissement
Terrain	Non amortissable
Gros œuvre	2,5% ou 3,33%
Couverture, façade, étanchéité, menuiserie, vitrage	4% ou 5%
Chauffage, climatisation	6,67% ou 10%
Ascenseur	10%
Electricité, câblage, communication	6,67% ou 10%
Plomberie, sanitaire	6,67% ou 10%
Agencement, décoration, carrelage	6,67% ou 10%

Notion d'immobilisations grevées de droit et immobilisations sur sol d'autrui

Citadis a dans le cadre de ses activités photovoltaïque, mis en service le 28 septembre 2015, un bien dont la durée d'amortissement retenue est conforme à la convention d'occupation temporaire signée le 03/03/2014 pour une durée de 20 ans. Le taux d'amortissement retenu est de 5,42% (linéaire).

Incorporation des charges financières

Les constructions achevées et les constructions en cours sont valorisées à leur coût de production avec, durant la phase de construction, l'incorporation des charges financières réellement supportées au titre des financements directement affectables. Cette incorporation cesse à la date d'achèvement des travaux. Ces intérêts se rapportent à des capitaux empruntés pour le financement de cette production et se rattachent à la période de fabrication qui s'est située dans le courant de l'exercice.

L'immeuble Pagesy entre dans ce dispositif, et les intérêts afférents font l'objet d'une réintégration fiscale

Annexe libre

Etat exprimé en **euros**

(poursuite des anciennes règles).

Les comptes annuels 2025 n'enregistrent pas de charges financières incorporées.

Production immobilisée

Dans le cadre des opérations patrimoniales réalisées en propre par la société, des temps passés ont été intégrés au prix de revient de l'investissement.

Les comptes annuels 2025 n'intègrent pas de temps passés au prix de revient.

3. Immobilisations financières

Titre de participation

Les titres de participations sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition.

En fin d'exercice, ils sont évalués à leur valeur d'usage, en tenant compte du provisionnel d'exploitation.

En outre, lorsqu'une filiale présente une situation nette négative, il est déterminé une provision tenant compte du pourcentage de détention. La provision est présentée comme une dépréciation des avances consenties aux filiales.

Le tableau des filiales et participations figurant ci-dessous présente les chiffres clés des filiales ainsi que le montant des titres et avances dans nos comptes.

Créances rattachées à des participations

Le poste « créances rattachées à des participations » contient les apports en comptes courants relatifs aux sociétés dont les titres sont détenus (paragraphe ci-dessous).

Dépréciation des immobilisations financières

Lorsque la valeur d'inventaire, déterminée selon les critères habituellement retenus en matière d'évaluation des titres de participation (valeur d'usage) est inférieure à la valeur brute, une dépréciation de cette valeur est constituée pour le montant de la différence.

Compte tenu de la situation nette dégagée de certaines filiales et participations, les titres et apports en comptes courants ont été dépréciés :

SCI des Fenaïsons : Dépréciation des titres et apports en compte courant pour la totalité soit au 31/12/2025, une provision totale de 153 750 €.

SCI du Parc des Expositions : Dépréciation des titres pour la totalité et provision à hauteur des pertes cumulées pour la quote-part détenue par Citadis dans le capital de cette SCI, soit au 31/12/2025, une provision totale de 655 161 €.

1. Valeurs d'exploitation

Annexe libre

Etat exprimé en euros

Concessions d'aménagement

Principes appliqués pour les en-cours de concession d'aménagement

Les règles d'évaluation des valeurs d'exploitation appliquées résultent des dispositions du Plan Comptable général. Il existe une exception à ce principe général sur les en cours de concessions d'aménagement qui font l'objet de l'analyse ci-dessous.

Le montant figurant au bilan sous la rubrique encours de conventions d'aménagement résulte de la différence entre le cumul des dépenses HT (frais financiers et frais exceptionnels compris) et le montant des coûts de revient des éléments cédés, estimés en fin d'exercice, de manière globale, par application au coût de revient prévu par le compte rendu financier de la fraction établie comme suit :

Au numérateur : le montant des produits réalisés depuis le début de l'opération hors participations d'équilibre reçues ou à recevoir de la collectivité territoriale concédante,

Au dénominateur : le montant global des produits prévus par le compte rendu financier hors participations d'équilibre reçues ou à recevoir de la collectivité territoriale concédante.

La comptabilité traduit les concessions d'aménagement sous les rubriques du bilan suivantes :

a)stocks / en cours de production de biens : pour le montant des coûts engagés en cumulé à la clôture de l'exercice diminué de celui estimé des éléments cédés,

b)comptes de régularisation actif ou passif : pour la neutralisation du résultat intermédiaire provisoire d'une opération d'aménagement concédée aux risques et profits du concédant,

comptes de provisions pour risques et charges :

pour le montant des charges non encore comptabilisées mais courues à la fin de l'exercice,

2.pour le montant des risques de pertes à terminaison sur les opérations concédées aux risques du concessionnaire,

pour le montant des coûts de liquidation des opérations achevées.

Dans l'hypothèse où le montant du coût de revient des éléments cédés est supérieur au cumul des charges comptabilisées, il sera constitué une provision pour charges, égale au montant de l'écart constaté. En conséquence, la valeur du stock relatif à l'opération concernée, inscrite dans les comptes annuels sera nulle.

Le montant de la provision pour charges prévisionnelles à fin 2025 s'élève à 178 K€. Il s'agit de l'opération de concession 1175 - CLOS BEL AIR.

d)comptes d'avances et acomptes : pour le montant des acomptes de participation d'équipement publics sur les opérations de concessions. Ces versements contribuent au financement de l'opération à la fabrication de l'ouvrage. Ils se seront traduits en participation (produits) lors de la remise des ouvrages concernés.

Le montant des acomptes et avances figurant au passif du bilan à fin 2025 s'élève à 7 294 K€. Et concerne les opérations :

Intramuros Avignon (1477) pour 4 613 K€,

Aménagement de l'îlot St Jean - St Bernard (1294) pour 1 178 K€,

ZAC Centre-Ville (1501) pour 1 504 K€.

Annexe libre

Etat exprimé en **euros**

Le tableau présenté ci-après reprend l'ensemble des informations relatives aux en-cours des concessions d'aménagement.

Stocks d'étude

Le stock d'études est intégré dans les charges de l'opération dès lors que ces études débouchent sur une opération sous convention ou en projet en propre. Dans l'attente, ces études sont stockées dans les comptes d'opérations créés (poste du compte de résultat production stockée services).

Tant que l'opération est incertaine, le stock d'études est déprécié.

Une provision pour charges est comptabilisée pour le montant des études dont l'engagement est certain et que Citadis devra honorer en cas d'abandon du projet (perte à terminaison).

Cette provision sur dépenses prévisionnelles est retraitée fiscalement (réintégration extra-comptable).

Les dépenses d'études pré-opérationnelles à ce titre à fin 2025 ont été stockées dans des opérations ouvertes pour en permettre le suivi.

Opérations de promotion ou opérations propres

Les stocks sont valorisés à leur coût de production, avec l'incorporation des charges financières réellement supportées durant la phase de construction au titre des financements directement affectables. Cette incorporation cesse à la date d'achèvement des travaux (DAT).

Les terrains acquis pour des opérations de promotion sont comptabilisés au prix d'achat majoré des frais accessoires (frais d'actes notariés notamment).

Les dépenses liées à la viabilisation des terrains ou la construction des logements sont constatées au débit du compte de stock et ont donné lieu, à la clôture de l'exercice à une écriture d'inventaire affectant les comptes d'achat et de variation de stocks sans impact sur le résultat.

Pour ces opérations, la société détermine la marge selon la méthode de l'avancement.

En 2025, le résultat net enregistré dans les comptes de l'exercice sur ces opérations s'élève à +179 K€.

Le stock des opérations propres à fin 2025 s'élève à 2 924 K€, et est constitué de réserves foncières. Ces réserves ne sont pas dépréciées.

Variation des stocks et contrôle de la production stockée

Du fait des schémas comptables retenus, le montant de la production stockée de l'exercice 2025 figurant au compte de résultat est égal à la différence des variations suivantes :

Compte de production stockée : + **2 374 K€**

Variation des comptes des opérations d'aménagement et d'exploitation : +**767 K€**

Variation des comptes des opérations propres : + **1 607 K€**

1. Transfert de charges vers les opérations

La société impute une quote-part de ses frais généraux sur les opérations de concessions selon les modalités

Annexe libre

Etat exprimé en euros

définies par les conventions de concessions.

Par l'intermédiaire d'un compte de transfert de charges, il a été imputé, au titre de l'année 2025, 3 8 5 K € pour l'ensemble des concessions d'aménagement.

La société impute une quote-part de ses frais généraux sur ses opérations de promotion en propre sur la base du coût estimé dans le bilan du projet et des temps passés imputés sur l'opération. En 2025, aucun montant n'a été imputé aux opérations.

2. Transfert de frais et produits financiers

La société impute sur les concessions d'aménagement des frais et des produits financiers selon les modalités définies par les conventions de concessions.

Au titre de l'exercice 2025 :

le montant des frais financiers imputés s'élève à 53 K€

le montant des produits financiers imputés s'élève à 131 K€

1. Créances

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

Dépréciation des créances

Les créances relatives au fonctionnement ainsi que celles résultant des activités font l'objet d'une appréciation au cas par cas afin de déterminer si elles sont recouvrables et si nécessaire, de les affecter en créances douteuses. Une dépréciation est constatée eu égard au risque encouru.

Ainsi, au 31/12/2025, la provision pour dépréciation des comptes clients s'élève à 36 K€.

2. Mandats

La société réalise pour le compte des collectivités des mandats de réalisation d'équipements et d'études.

Les autres créances incluent les débours sur les opérations de mandats pour les dépenses cumulées sur toutes les opérations encore vivantes ou non encore clôturées.

Conformément aux directives énoncées dans le guide comptable de l'aménagement, c'est la position nette des créances et dettes à l'égard du mandant qui est reprise à l'actif ou au passif des comptes annuels.

En 2025, les mandats se positionnent au passif pour 3 374 K€ en « Autres dettes » et à l'actif en « Autres créances » pour 96 K€.

3. Valeurs mobilières de placement et disponibilités

Annexe libre

Etat exprimé en euros

La valeur brute des valeurs mobilières de placement comprend le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. Aucune provision pour dépréciation n'est constituée au 31/12/2025.

4. Provision pour risques et charges

Provision pour risques de pertes à terminaison

Dès que les prévisionnels relatifs à des opérations concédées aux risques du concessionnaire ou à risques partagés font apparaître des pertes à terminaison, celles-ci doivent être provisionnées intégralement.

Au 31/12/2025, figure dans les comptes, une provision pour 200 K€ relative à l'opération l'Ecusson à Châteauneuf de Gadagne.

Provision pour charges prévisionnelles sur concessions d'aménagement

Lorsqu'à la fin d'un exercice, le coût de revient calculé des éléments cédés dans le cadre d'une opération concédée aux risques du concédant est supérieur aux coûts comptabilisés, une provision pour charges prévisionnelles est dotée conformément aux prescriptions du règlement du CRC.

Cette provision s'élève à 178 K€ au 31/12/2025.

Provision pour litiges et autres provisions pour risques et charges

Ces provisions ont été constituées sur la base d'une évaluation des risques faites eu égard de la connaissance des litiges en cours et des risques probables connus à la clôture de l'exercice selon les dispositions du règlement sur les passifs et en application du principe de prudence.

La provision pour litiges s'élève au 31/12/2025 à 8 K€ et correspond à 1 litige sur l'opérations MAS CAREIRON. Le montant des provisions couvre le montant de la franchise d'assurance en cas d'actionnement en responsabilité de Citadis.

Les autres provisions pour risques et charges s'élèvent au 31/12/2025 à 164 K€ correspondant à une provision sur des produits financiers perçus de l'opération CH Begin pour 155 K€ et le solde pour 9 K€ correspondant à un litige prud'homal en cours.

Provision pour risques de perte du crédit d'impôt mécénat

Le crédit d'impôt mécénat est un crédit d'impôt ouvrant droit à 60% des dons versés dans la limite de 5/1000 du chiffre d'affaires de l'année.

S'il n'est pas imputé sur l'impôt sur les sociétés de l'année en cours, ce crédit d'impôt est reportable sur une durée de 5 ans.

Au-delà, la créance envers l'administration fiscale s'éteint.

La provision constatée permet de couvrir le risque de prescription d'une partie de la créance fiscale dans les comptes de la société au titre du Crédit d'impôt Mécénat.

La provision s'élève au 31/12/2025 à 2K€.

Annexe libre

Etat exprimé en **euros**

5. Emprunts

Eu égard au caractère spécifique des opérations conduites par la SEM, pour des opérations de concession, de mandat, et aux règles fixées par le législateur, les collectivités territoriales contractantes peuvent garantir dans les limites fixées par la loi les emprunts contractés par la SEM.

Au 31 décembre 2025, le montant des emprunts dont le détail est fourni ci-après se décompose c o m m e s u i t :

montant du capital restant dû garanti 3 567 K€

- montant du capital restant dû non garanti 2 851 K€

Opérations	Emprunts	Capital emprunté	CRD au 31/12/2025	Ratio de garantie		CRD non garanti
				%	Montant	
Op 0002	CDC	828 701,04	118 794,44	100%	118 794,44	-
Op 0060	CCOOP	370 000,00	139 766,43	0%	-	139 766,43
Op 1237	CE	3 000 000,00	2 710 247,93	80%	2 168 198,34	542 049,59
Op 1294	CCOOP	2 000 000,00	290 616,10	60%	174 369,66	116 246,44
Op 1504	CCOOP	2 750 000,00	1 586 720,35	35%	555 352,12	1 031 368,23
Op 1504	ARKEA	2 750 000,00	1 571 428,52	35%	549 999,98	1 021 428,54
TOTAL		11 698 701,04	6 417 573,77		3 566 714,54	2 850 859,23

Ces éléments sont repris dans le paragraphe relatif aux engagements hors bilan.

6. Engagements en matière d'indemnités de départ en retraite

Annexe libre

Etat exprimé en **euros**

Citadis a confié à ARIAL CNP Assurances la gestion des indemnités de fin de carrière des salariés de la société, dans le cadre d'un contrat d'assurance collective.

Ainsi, à fin 2025, la valeur de ce contrat communiquée par ARIAL CNP Assurances s'élève à 16 K€ et couvre 2 personnes de la SEM Citadis et constitue un engagement hors bilan ne faisant pas l'objet de provision dans les comptes (cf. Engagements donnés).

La somme versée par la société en 2025 pour 190 K€ concerne le personnel transféré au Groupement d'Employeurs.

Annexe libre

Etat exprimé en **euros**

7. Périmètre de consolidation

La société Citadis ne dépasse pas les seuils nécessitant l'établissement de comptes consolidés.

8. Transactions réalisées avec les filiales et participations

SAS Edifis :

Mandat de gestion du bien immobilier SAV Auchan : 10 K€

Mandat de gestion du bien immobilier Erudis : 9 K€

Contrat d'assistance administrative, comptable et financière : 19 K€

SCI Croix rouge :

Contrats d'assistance administrative, comptable et financière : 15 K€

Mandat de gestion des biens de l'hôtel d'entreprise Croix Rouge : 26 K€

SCI Parc des Expositions :

Contrat d'assistance administrative, comptable et financière : 13 K€

Les tableaux et notes qui suivent font partie intégrante des comptes annuels de Citadis.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **49 486 331** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **7 344 864** euros et un total **charges** de **7 869 999** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **-525 135** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2025** et finit le **31/12/2025**.

Il a une durée de **12** mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation.
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.
- indépendance des exercices.

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Stocks et en cours

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 des stocks égale à la différence entre la valeur brute et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

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

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

Immobilisations

Etat exprimé en euros
Règlement ANC 2022-06

Etat exprimé en euros Règlement ANC 2022-06		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions, créations, apport, et virements de poste à poste	Virements de poste à poste	Cessions ou mise hors srvc	
INCORPORELLES	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Autres immobilisations incorporelles	93 834				60 973	32 861
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	93 834				60 973	32 861
CORPORELLES	Terrains	245 488					245 488
	Constructions sur sol propre	5 760 612		3 638		5 286	5 758 964
	sur sol d'autrui	516 027					516 027
	instal. agencet aménagement	89 450		12 691	4 763	4 763	92 615
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	126 602		28 519		68 754	86 367
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours	44 002		13 973	3 326	3 326	51 323
	Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	6 782 181		58 821	8 089	82 129	6 750 783	
FINANCIERES	Participations	1 437 300					1 437 300
	Créances rattachées à des participations	1 912 257		68 120	16 913	44 236	1 919 227
	Autres titres immobilisés	50 203		3 991			54 194
	Prêts et autres immobilisations financières	1 953					1 953
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 401 713		72 111	16 913	44 236	3 412 674
TOTAL		10 277 727		130 932	25 002	187 339	10 196 319

Amortissements

		Durée ou taux	Mode d' amts	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2025
					Dotations	Diminutions	
Etat exprimé en euros Règlement ANC 2022-06							
INCORPORELLES	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Fonds commercial						
	Autres immobilisations incorporelles			75 273		60 973	14 300
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			75 273		60 973	14 300
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre			4 983 511	131 633	3 818	5 111 326
	sur sol d'autrui			258 334	28 060		286 394
	instal. agencement aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Autres Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, mobilier			125 786	16 889	68 754	73 921
	Emballages récupérables et divers						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES				5 367 631	176 583	72 572	5 471 641
TOTAL				5 442 904	176 583	133 545	5 485 941

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						
Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
Différentiel de durée et autr	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autr	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	

Frais d'établissement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
sur sol d'autrui							
instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Détermination du Résultat Fiscal

Etat exprimé en euros

31/12/2025

REINTEGRATIONS	Bénéfice comptable de l'exercice		
	Rémunération du travail de l'exploitant ou des associés de sociétés soumises à l'I.R.		
	Avantages personnels non déductibles (Sauf amortissement)		
	Amortissement excédentaires et autres amortissements non déductibles	2 158	
	Autres charges et dépenses somptuaires visées à l'art. 39-4 du CGI		
	Taxe sur les véhicules des sociétés		
	Fraction des loyers à réintégrer dans le cadre d'un crédit bail immobilier et de levée d'option		
	Provisions et charges à payer non déductibles	53 115	
	Charges à payer liées à des états et territoires non coopératifs		
	Amendes et pénalités	320	
	Charges financières		
	Réintégrations prévues à l'article 155 du CGI		
	Impôts sur les sociétés		
	Quote part dans les bénéfices réalisés par une société de personne ou un GIE		
	Moins-values nettes à long terme relevant du taux à 15% ou 19% (12,8% pour imposition IR)		
	Moins-values nettes à long terme relevant du taux à 0 %		
	Plus values nettes à court terme		
	Plus-values soumises au régime de fusions		
	Ecarts de valeurs liquidatives sur OPC		
	Réintégrations diverses	879 472	
	Réintégration des charges affectées aux activités éligibles au régime de taxation au tonnage		
	Résultat fiscal afférent à l'activité relevant du régime optionnel de taxation au tonnage		
	TOTAL I	935 065	
DEDUCTIONS	Perte comptable de l'exercice		525 135
	Quote-part dans les pertes subies par une société de personnes ou un GIE		48 963
	Provisions et charges à payer non déductibles, antérieurement taxées, et réintégrés...		
	Plus-values nettes à long terme imposées aux taux de 15% (12,8% pour imposition IR)		
	Plus-values nettes à long terme imposées au taux de 0%		
	Plus-values nettes à long terme imposées au taux de 19%		
	Plus-values nettes à long terme imputées sur les moins values nettes à long terme antérieures		
	Plus-values nettes à long terme imputées sur les déficits antérieurs		
	Autres plus-values imposées au taux de 19%		
	Fraction des plus values nettes à court terme de l'exercice dont l'imposition est différée		
	Produit net des actions et parts d'intérêts / Quote part frais		
	Produits de participations inéligibles au régime des sociétés mères déductibles à hauteur de 99 %		
	Déduction autorisée au titre des investissements réalisés dans les collectivités d'Outre-mer		
	Majoration d'amortissements		
	Abattement sur le bénéfice et exonérations		
	Ecarts de valeurs liquidatives sur OPC		
	Déductions diverses		701 552
	Déductions des produits affectés aux activités éligibles au régime de taxation au tonnage		
	TOTAL II		1 275 650
RESULTAT	Déficit exercice reporté en arrière		
	Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice		
TOTAUX		935 065	1 275 650
RESULTAT FISCAL			340 586
BENEFICE (Col 1) PERTE (Col 2)			

Capital social

Etat exprimé en euros		31/12/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		5 334,00	1 874,7657	10 000 000,00
	Emises pendant l'exercice			0,0000	
	Remboursées pendant l'exercice			0,0000	
	Du capital social fin d'exercice		5 334,00	1 874,7657	10 000 000,00

Effectif moyen

		31/12/2025	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures		2	
	Professions intermédiaires			
	Employés			
	Ouvriers			
	TOTAL		2	

Provisions

Etat exprimé en euros Règlement ANC 2022-06		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2025
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMEENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres	462 575	234 273	118 297	578 551
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	462 575	234 273	118 297	578 551
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations {incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières	777 896	31 015		808 912
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients	35 752			35 752
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	813 649	31 015		844 664
TOTAL GENERAL		1 276 224	265 288	118 297	1 423 215
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles			234 273 31 015	118 297	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Créances et Dettes

Etat exprimé en euros Règlement ANC 2022-06		31/12/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations	1 919 227	1 919 227	
	Prêts			
	Autres immobilisations financières	1 953	1 953	
	Clients douteux ou litigieux	18 885	18 885	
	Autres créances clients	772 563	772 563	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	2 100	2 100	
	Taxes sur la valeur ajoutée	511 262	511 262	
	Autres impôts, taxes versements assimilés	20 508	20 508	
	Divers			
	Groupe et associés			
	Débiteurs divers	4 021 709	4 021 709	
	Charges constatées d'avance	787 415	787 415	
	TOTAL DES CREANCES	8 055 623	8 055 623	
	Prêts accordés en cours d'exercice			
	Remboursements obtenus en cours d'exercice			
	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

		31/12/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine	4 485	4 485		
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine	6 417 574	1 773 524	4 644 049	
	Emprunts et dettes financières divers	2 552 312	52 843	2 000 000	499 470
	Fournisseurs et comptes rattachés	668 165	293 667	340 315	34 183
	Personnel et comptes rattachés	16 792	16 792		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	18 174	18 174		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	345 126	345 126		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	1 319	1 319		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés				
	Autres dettes	3 644 842	3 455 740	73 706	115 395
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance	14 030 883	14 030 883		
	TOTAL DES DETTES	27 699 672	19 992 554	7 058 071	649 048
	Emprunts souscrits en cours d'exercice				
	Emprunts remboursés en cours d'exercice	2 321 430			
	Emprunts dettes associés (personnes physiques)				

Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros Règlement ANC 2022-06	Capitaux propres clôture 31/12/2024	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 31/12/2025
Capital social	10 000 000				10 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...					
Ecart de réévaluation					
Réserve légale	311 359				311 359
Réserves statutaires ou contractuelles	4 222 509				4 222 509
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau	(572 065)	465 646		11 879	(94 541)
Résultat de l'exercice	465 646	(465 646)		(525 135)	(525 135)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	14 427 448			(513 257)	13 914 192

Date de l'assemblée générale	
Dividendes attribués	
¹ dont dividende provenant du résultat n-1	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1	14 427 448
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif	14 427 448
² Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	
Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure	(513 257)

1
0

31/12/2025

B. Participations (10 à 50%)		Etat exprimé en euros		31/12/2025		Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus		Montant net des prêts et avances consentis par la sté
								Brute	Nette	
A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale										
SCI CROIX ROUGE						(1 270 615)	53,00	5 300		
SAS EDIFIS						3 149 513	51,26	1 384 000		
SCI PARC DES EXPOS						(170 432)	45,00	45 000		
SCI DES FENAISSONS						(1 447 513)	30,00	3 000		
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1										
A. Total des filiales										
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation										
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1										
B. Total des participations										
C. Total des filiales et des participations (A + B)										
A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale						Montant des engagements donnés par la sté	Chiffre d'affaires hors taxe du dernie exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société	Observations
SCI CROIX ROUGE							439 602	7 341		
SAS EDIFIS							544 722	61 565		
SCI PARC DES EXPOS							295 036	(68 923)		
SCI DES FENAISSONS							735 095	(72 796)		
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1										
A. Total des filiales										
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation										
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1										
B. Total des participations										
C. Total des filiales et des participations (A + B)										

Stocks et En-cours

Etat exprimé en euros	31/12/2025	Début exercice	Variation des stocks	
			Augmentation	Diminution
Matières premières et autres approvisionnements				
Matières premières	1 073 713	1 073 713		
Autres approvisionnements				
TOTAL I	1 073 713	1 073 713		
En-cours de production				
Produits	9 220	9 220		
Travaux				
Etudes				
Prestations de services				
Autres	31 067 519	28 693 252	2 374 266	
TOTAL II	31 076 739	28 702 472	2 374 266	
Produits				
Produits intermédiaires				
Produits finis				
Produits résiduels				
Autres				
TOTAL III				
Production stockée (Total II + Total III)			2 374 266	
Marchandises				
Marchandises				
TOTAL DES STOCKS ET EN-COURS	32 150 452	29 776 186	2 374 266	

Produits à recevoir

Etat exprimé en euros Règlement ANC 2022-06		31/12/2025
Total des Produits à recevoir		29 543
Créances rattachées à des participations		16 913
INTERETS COURUS	16 913	
Autres créances		12 631
FOURNISSEURS - AVOIR NON ENCOR	369	
Divers comptes débiteurs,pdts à recevoir	1 476	
INTERETS COURUS @ RECEVOIR	4 485	
PRODUITS A RECEVOIR - DIVERS	6 300	

Charges à payer

Etat exprimé en euros
Règlement ANC 2022-06

31/12/2025

Total des Charges à payer		90 539
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit <i>INTERETS COURUS @ PAYER</i>	4 485	4 485
Emprunts et dettes financières divers <i>Int.courus / autres emprunts et dettes ass.</i>	1 706	1 706
Dettes fournisseurs et comptes rattachés <i>FOURNISSEURS dEXPLOITATION - F</i>	46 192	46 192
Dettes fiscales et sociales <i>PERSONNEL - DETTES PROVISIONS</i> <i>PERSONNEL - AUTRES CHARGES @ P</i> <i>ORGANISMES SOCIAUX - CHARGES @</i>	14 945 1 847 7 473	24 265
Autres dettes <i>CITADIS</i>	13 891	13 891

Charges constatées d'avance

Etat exprimé en euros	Période	Montants	31/12/2025
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION		787 415	787 415
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			787 415

--

Engagements financiers

Etat exprimé en euros

31/12/2025

Engagements financiers donnés

Engagements financiers reçus

Effets escomptés non échus

Avals, cautions et garanties
Emprunts garantis à hauteur du capital restant dû

3 566 715

3 566 715

Engagements de crédit-bail

Engagements en pensions, retraite et assimilés
Engagements donnés IFC

15 920

15 920

Autres engagements

Total des engagements financiers (1)

15 920

3 566 715

(1) Dont concernant :
Les dirigeants
Les filiales
Les participations
Les autres entreprises liées

BILAN 5 Colonnes par activités

Rubriques	Structure	Mandat	Concession	Promotion	31/12/2025	31/12/2024
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
Frais d'établissement						
Frais de recherche et de développement	18 561				18 561	18 561
Concessions, brevets et droits similaires						
Avances et acomptes sur immo. incorporelles						
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
Terrains	152 601			92 887	245 488	245 488
Constructions	410 046			559 840	969 886	1 124 244
Installations techniques, matériel et outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	12 445				12 445	816
Immobilisations corporelles en cours	51 323				51 323	44 002
Avances et acomptes						
IMMOBILISATIONS FINANCIERES						
Participations par mise en équivalence						
Autres participations	1 389 300				1 389 300	1 389 300
Créances rattachées à des participations	1 158 316				1 158 316	1 182 361
Autres titres immobilisés	5 288		48 907		54 194	50 203
Prêts						
Autres immobilisations financières	1 953				1 953	1 953
ACTIF IMMOBILISE	3 199 832		48 907	652 727	3 901 465	4 056 927
STOCKS ET EN-COURS						
Matières premières, approvisionnements				1 073 713	1 073 713	1 073 713
En-cours de production de biens			29 227 391	1 849 348	31 076 739	28 702 472
Avances et acomptes versés sur commande	3 393	27 687	27 178	6 466	64 724	88 681
CREANCES						
Créances clients et comptes rattachés	508 225		175 757	71 714	755 696	808 885
Autres créances	238 032	3 744 389	71 942	323 302	4 377 664	4 401 747
Fournisseurs débiteurs	78 736		2 989		81 724	144 347
Mandats		96 191			96 191	106 201
COMPTE DE REGULARISATION						
Charges constatées d'avance	1 901				1 901	555 084
Neutralisation des résultats de concessions			785 514		785 514	4 191
Capital souscrit et appelé, non versé						
DIVERS						
Valeurs mobilières de placement						
Autres titres						
Disponibilités	7 266 558	4 440			7 270 998	11 994 621
ACTIF CIRCULANT	8 096 844	3 872 707	30 290 770	3 324 544	45 584 865	47 879 943
TOTAL ACTIF	11 296 676	3 872 707	30 339 676	3 977 271	49 486 331	51 936 870

Rubriques	Structure	Mandats	Concession	Promotion	31/12/2025	31/12/2024
Capital social ou individuel (dont versé :	10 000 000				10 000 000	10 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport						
Ecart de réévaluation						
Réserve légale	311 359				311 359	311 359
Réserve statutaire ou contractuelles	4 222 509				4 222 509	4 222 509
Réserves réglementées						
Autres réserves						
Report à nouveau	-94 541				-94 541	-572 065
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-703 947			178 811	-525 135	465 646
Subventions d'investissement						
CAPITAUX PROPRES	13 735 380			178 811	13 914 192	14 427 448
Provisions pour risques	375 887		177 664	25 000	578 551	462 575
Provisions pour charges						
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	375 887		177 664	25 000	578 551	462 575
DETTES FINANCIERES						
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4 440	45	6 159 013	258 561	6 422 059	8 751 594
Emprunts et dettes financières divers	12 986		2 527 621	11 706	2 552 312	2 565 191
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			7 293 916		7 293 916	6 584 899
DETTES D'EXPLOITATION						
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	59 216	482 534	110 675	15 739	668 165	502 594
Dettes fiscales et sociales	82 861		266 751	31 799	381 412	446 304
DETTES DIVERSES						
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés						
Autres dettes	197 298	14 364	53 121	6 068	270 851	589 401
Mandats		3 373 990			3 373 990	3 687 496
COMPTES DE REGULARISATION						
Neutralisation des résultats concessions			14 030 883		14 030 883	13 919 367
Produits constatés d'avance						
DETTES	356 802	3 870 934	30 441 979	323 873	34 993 588	37 046 847
TOTAL PASSIF	14 468 069	3 870 934	30 619 643	527 684	49 486 331	51 936 870
Créances et dettes internes	-3 171 392	1 773	-279 967	3 449 587		
TOTAL GENERAL	11 296 676	3 872 707	30 339 676	3 977 271	49 486 331	51 936 870

Compte de résultat	Toutes activités		Par activité au 31 12 2025			
	31/12/2025	31/12/2024	Structure	Promotion	Mandats	Concession
Ventes de marchandises Production vendue Production vendue de services	3 825 415	20 219 366	545 352	419 815		2 860 247
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	3 825 415	20 219 366	545 352	419 815		2 860 247
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation	2 374 265	-13 285 282		1 606 903		767 362
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges	680 803	2 156 164	503 139			177 664
Produits de cession d'immobilisation incorporelles et corporelles	12 000		12 000			
Autres produits	124 473	308 650	124 473			
PRODUITS D'EXPLOITATION	7 016 956	9 398 898	1 184 965	2 026 718		3 805 273
Achats de marchandises (y compris droits de douane) Variation de stock (marchandises) Achats de matières premières et autres appro Variation de stock (matières premières) Autres charges et charges externes Impôts, taxes et versements assimilés Salaires et traitements Charges sociales	6 893 220 218 242 109 313 73 459	7 092 783 214 708 266 315 82 169	1 608 871 156 445 109 313 73 459	1 656 739 61 796		3 627 609
DOTATIONS D'EXPLOITATION						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	159 942	166 341	68 330	91 612		
Sur immobilisations : dotations aux provisions		20 015				
Sur actif circulant : dotations aux provisions		80 398	31 609	25 000		177 664
Pour risques et charges : dotations aux provisions	234 273					
Valeur comptable des immobilisations incorporelles et corporelles cedees	1 468		1 468			
Autres charges	980	1 292 933	324	656		
CHARGES D'EXPLOITATION	7 690 896	9 215 663	2 049 819	1 835 804		3 805 273
RESULTAT D'EXPLOITATION	-673 940	183 236	-864 855	190 914		
OPERATIONS EN COMMUN						
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré						
PRODUITS FINANCIERS						
Produits financiers de participations Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé Autres intérêts et produits assimilés Reprise sur provisions et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	41 520 17 067 159 532 109 788	14 846 164 003 325 060	41 520 17 067 159 441 109 788	91		
PRODUITS FINANCIERS	327 908	503 909	327 817	91		
Dotations financières aux amortissements et provisions Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	31 015 148 088	38 184 187 984	31 015 135 894	12 194		
CHARGES FINANCIERES	179 103	226 169	166 909	12 194		
RESULTAT FINANCIERS	148 805	277 740	160 908	-12 103		
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	-525 135	460 978	-703 947	178 811		

Compte de résultat	Toutes activités		Par activité au 31 12 2025			
	31/12/2025	31/12/2024	Structure	Promotion	Mandats	Concession
Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations de capital Reprises sur provisions et transferts de charges		55 823				
PRODUITS EXCEPTIONNELS		55 823				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations de capital Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		51 154				
CHARGES EXCEPTIONNELLES		51 154				
RESULTAT EXCEPTIONNEL		4 669				
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices						
TOTAL DES PRODUITS	7 344 864	9 958 630	1 512 782	2 026 809		3 805 273
TOTAL DES CHARGES	7 869 999	9 492 984	2 216 729	1 847 997		3 805 273
BENEFICE OU PERTE	-525 135	465 646	-703 947	178 811		

TABLEAU DES 5 DERNIERS EXERCICES - 2025

	N-4	N-3	N-2	N-1	N
Capital en fin d'exercice					
Capital social	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00
Nombre d'actions ordinaires	5 334,00	5 334,00	5 334,00	5 334,00	5 334,00
Opérations et résultats :					
Chiffre d'affaires (H.T.)	16 310 687,12	25 657 589,45	7 388 780,79	20 219 366,13	3 825 414,52
Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions					
	1 257 684,35	766 930,92	-17 308,89	-87 649,94	-130 919,87
Impôts sur les bénéfices Participation des salariés		-2 100,00			
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions					
	182 392,26	226 695,43	260 506,40	465 645,60	-525 135,39
Résultat distribué					
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions					
	235,79	144,18	-3,25	-16,43	-24,54
Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions					
	34,19	42,50	48,84	87,30	-98,45
Dividende distribué					
Personnel					
Effectif salariés	8	8	7	7	2
Montant de la masse salariale	788 610,88	531 108,79	481 547,15	266 315,28	109 312,67
Montant des sommes versées en avantages sociaux					
	383 238,41	273 381,07	224 255,75	82 168,65	73 458,81

