

BILAN ACTIF

Adria ARGENT

ACTIF		Exercice N 31/12/2024 12			Exercice N-1 31/12/2023 12		Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%	
	Capital souscrit non appelé (I)							
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles							
	Frais d'établissement							
	Frais de développement							
	Concessions, brevets et droits similaires							
	Fonds commercial (1)							
	Autres immobilisations incorporelles	605 715		605 715	169 707	436 008	256.92	
	Avances et acomptes							
	Immobilisations corporelles							
	Terrains							
	Constructions							
	Installations techniques, matériel et outillage							
	Autres immobilisations corporelles	30 558	4 355	26 203		26 203		
	Immobilisations en cours							
Avances et acomptes								
Immobilisations financières (2)								
Participations mises en équivalence								
Autres participations								
Créances rattachées à des participations								
Autres titres immobilisés								
Prêts								
Autres immobilisations financières								
	Total II	636 274	4 355	631 919	169 707	462 212	272.36	
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours							
	Matières premières, approvisionnements							
	En-cours de production de biens							
	En-cours de production de services							
	Produits intermédiaires et finis							
	Marchandises							
	Avances et acomptes versés sur commandes							
	Créances (3)							
	Clients et comptes rattachés	78 125		78 125	286 612	208 487	72.74	
	Autres créances	496 726		496 726	155 946	340 780	218.52	
Capital souscrit - appelé, non versé								
Valeurs mobilières de placement								
Disponibilités	115 550		115 550	126 120	10 569	8.38		
Charges constatées d'avance (3)	54 154		54 154	2 792	51 362	NS		
	Total III	744 555		744 555	571 470	173 085	30.29	
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)							
	Primes de remboursement des obligations (V)							
	Ecart de conversion actif (VI)							
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	1 380 829	4 355	1 376 474	741 177	635 297	85.71	

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2024	Exercice N-1 31/12/2023	Ecart N / N-1	
				Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 260 000) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	260 000	260 000		
	Réserves				
	Réserve légale	6 704		6 704	
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves	66 629		66 629	
	Report à nouveau		60 742	60 742	100.00
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	104 020	134 075	238 095	177.58
Subventions d'investissement Provisions réglementées	395 814	58 600	337 214	575.45	
Total I	625 126	391 933	233 194	59.50	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées	125 738		125 738	
	Total II	125 738		125 738	
PROVISIONS	Provisions pour risques Provisions pour charges				
	Total III				
DETTES (I)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit				
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses	464 608	254 031	210 577	82.89
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours					
Dettes d'exploitation					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	79 619	51 952	27 667	53.25	
Dettes fiscales et sociales	81 383	42 611	38 772	90.99	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes					
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)		650	650	100.00
	Total IV	625 609	349 244	276 366	79.13
	Ecart de conversion passif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		1 376 474	741 177	635 297	85.71

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

161 002

95 213

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2024 12			Exercice N-1 31/12/2023 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	144 472	252 608	397 080	252 411		144 670	57.32
Chiffre d'affaires NET	144 472	252 608	397 080	252 411		144 670	57.32
Production stockée							
Production immobilisée			436 008	169 707		266 302	156.92
Subventions d'exploitation			4 650	26 350		21 700	82.35
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges							
Autres produits			6	7		1	8.66
Total des Produits d'exploitation (I)			837 745	448 474		389 271	86.80
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements			26 140	31 859		5 719	17.95
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			314 061	116 224		197 837	170.22
Impôts, taxes et versements assimilés			7 716	3 180		4 536	142.63
Salaires et traitements			536 613	256 819		279 794	108.95
Charges sociales			181 537	90 623		90 913	100.32
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			4 355			4 355	
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			10	19		9	47.65
Total des Charges d'exploitation (II)			1 070 431	498 724		571 707	114.63
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			232 686	50 249		182 437	363.06
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2024	12	31/12/2023	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)						
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)		501			501	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V		501			501	
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Intérêts et charges assimilées (4)		10 577		2 014	8 563	425.26
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI		10 577		2 014	8 563	425.26
2. Résultat financier (V-VI)		10 076		2 014	8 063	400.39
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)		242 762		52 263	190 499	364.50
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				40 000	40 000	100.00
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Total VII				40 000	40 000	100.00
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion						
Charges exceptionnelles sur opérations en capital						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Total VIII						
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)				40 000	40 000	100.00
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)		138 742		146 338	7 596	5.19
Total des produits (I+III+V+VII)		838 246		488 474	349 772	71.60
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)		942 266		354 399	587 867	165.88
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)		104 020		134 075	238 095	177.58

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
 : Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

Attestation de présentation des comptes

CALETRE

ANNEXE

SOMMAIRE

	page
Faits caractéristiques de l'exercice	5
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	5
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	5
Permanence ou changement de méthodes	5
Informations générales complémentaires	5
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	6
Etat des amortissements	6
Etat des échéances des créances et des dettes	7
Frais de recherche appliquée et de développement	8
Produits à recevoir	8
Charges à payer	9
Charges et produits constatés d'avance	9

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Néant.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, 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.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations générales complémentaires

Néant.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles	169 707		436 008
TOTAL			436 008
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			30 558
TOTAL			30 558
TOTAL GENERAL	169 707		466 567

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles			605 715	605 715
TOTAL			605 715	605 715
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			30 558	30 558
TOTAL			30 558	30 558
TOTAL GENERAL			636 274	636 274

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		4 355		4 355
TOTAL		4 355		4 355
TOTAL GENERAL		4 355		4 355
Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires
				Dotations
				Reprises
Matériel de bureau informatique mobilier	4 355			
TOTAL	4 355			
TOTAL GENERAL	4 355			

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres créances clients	78 125	78 125	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 290	2 290	
Impôts sur les bénéfices	138 742	138 742	
Taxe sur la valeur ajoutée	6 830	6 830	
Divers état et autres collectivités publiques	339 877	339 877	
Débiteurs divers	8 987	8 987	
Charges constatées d'avance	54 154	54 154	
TOTAL	629 005	629 005	

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	79 619	79 619		
Personnel et comptes rattachés	15 164	15 164		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	44 219	44 219		
Taxe sur la valeur ajoutée	18 190	18 190		
Autres impôts taxes et assimilés	3 809	3 809		
Groupe et associés	464 608	0	464 608	
TOTAL	625 609	161 001	464 608	

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Frais de recherche appliquée et de développement

(PCG Art. 831-2/2.1)

La direction de la société a opté pour la comptabilisation à l'actif de ses coûts de développement. Ces coûts sont inscrits à l'actif si les conditions suivantes sont remplies :

- Ils se rattachent à des projets nettement individualisés, en matière d'attentes et d'évaluation des coûts,
- Les outils de la société permettent, en sus, une évaluation des coûts de revient de chaque phase de projets,
- Les chances de réussite technique des projets existent et reposent sur des hypothèses raisonnables,
- La direction attend des avantages économiques futurs de l'exploitation de ces coûts et leur estimation repose sur des hypothèses raisonnables.

La direction de la société s'est engagée à mener à bien l'ensemble des projets dont les coûts de développement sont à l'actif.

Ce traitement a été adopté pour tous projets répondants à ces conditions.

En 2024, un projet rempli ces conditions le projet ARCOS.

EVALUATION DU COUT DES DEVELOPPEMENTS PORTES A L'ACTIF

Les coûts de développement, relatifs à des projets répondant aux conditions d'activation, sont évalués à leur coût de production.

Ce coût comprend les charges directes de salaire pouvant être rattachées au développement de ces projets ainsi que les frais directement rattachables (essentiellement la sous-traitance).

Les frais de développement comptabilisés en immobilisation en cours au 31/12/2024 s'élèvent à 605 715 euros dont 436 008 euros durant l'exercice 2024.

CREDIT IMPOT RECHERCHE

L'assiette des dépenses éligibles au CIR s'élève à 624 835 euros pour 2024 (avant retraitement des subventions et des aides publiques), et a ouvert droit à un crédit d'impôt d'une valeur de 138 742 euros pour lequel une demande de remboursement a été formulée.

Le CIR est comptabilisé au niveau du poste "impôts sur les bénéfices".

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	78 125
Autres créances	339 877
Total	418 002

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 806
Dettes fiscales et sociales	21 078
Total	37 884

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	54 154
Total	54 154

PANGEA AEROSPACE FRANCE
Société par actions simplifiée
au capital de 260.000 euros
Siège social : 3 rue Tarfaya – B612
31402 TOULOUSE CEDEX 4
RCS TOULOUSE 912.199.650
(la « Société »)

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL
DES DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE DU 12 JUIN 2025**

[...]

DEUXIEME DECISION

L'associée unique décide d'affecter ainsi la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2024 s'élevant à (104.020)€ :

- **ORIGINE :**
 - Résultat déficitaire de l'exercice : (104.020)€

- **AFFECTATION :**
 - Au poste « Report à nouveau » : (104.020)€

Le solde du poste « Report à nouveau » s'élèvera désormais à (104.020)€.

Par ailleurs, après affectation du résultat 2024, l'associée unique décide d'affecter la totalité du poste « Autres Réserves » au poste « Report à nouveau » :

- **Origine :**
 - Autres Réserves : 66.629€
 - Report à nouveau : (104.020)€

- **Affectation :**
 - Au poste « Report à nouveau » 66.629€

Après affectation, le solde du poste « Autres Réserves » s'élèvera à 0€ et le poste « Report à nouveau » s'élèvera à (37.391)€.

Conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, l'associée unique déclare qu'aucune distribution de dividendes n'est intervenue depuis la constitution de la Société.

[...]

POUR EXTRAIT CERTIFIE CONFORME

Adrià ARGEMI SAMSO

Le Président
PANGEA AEROSPACE S. L.
Adrià ARGEMI SAMSO

Signé par voie électronique via DocuSign conformément aux dispositions de l'article 1375 alinéa 4 du Code civil, et conservé conformément aux articles 1366 et 1367 du Code civil.