

**Bilan - Actif**

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2024	31/12/2023
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 897 257	1 877 060	20 197	61 019
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions	685 923	214 316	471 607	541 992
Installations techniques, matériel, outillage	19 339 298	17 683 236	1 656 062	2 048 130
Autres immobilisations corporelles	10 268 772	7 259 355	3 009 417	3 525 457
Immobilisations en cours	61 496		61 496	104 546
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	416 773		416 773	323 571
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	254 996 410		254 996 410	246 150 012
Autres immobilisations financières	1 866 763		1 866 763	1 857 005
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>289 532 692</b>	<b>27 033 967</b>	<b>262 498 725</b>	<b>254 611 732</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	20 351 062	2 859 735	17 491 327	26 403 860
Avances et acomptes versés sur commandes	4 863 159		4 863 159	7 791 913
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	225 635 306	10 560 927	215 074 378	186 800 592
Autres créances	10 239 740		10 239 740	11 339 972
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
Disponibilités	61 866 620		61 866 620	68 474 126
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	2 940 268		2 940 268	2 933 201
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>325 896 155</b>	<b>13 420 663</b>	<b>312 475 492</b>	<b>303 743 665</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	5 081 000		5 081 000	6 781 516
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>620 509 847</b>	<b>40 454 629</b>	<b>580 055 218</b>	<b>565 136 913</b>

## Bilan - Passif

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Capital social ou individuel ( dont versé : 1 521 194 )	1 521 194	1 521 194
Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 736 040	2 736 040
Ecart de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	152 120	152 120
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )	3 567 981	4 093 362
Report à nouveau	17 945 920	17 945 920
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>4 709 124</b>	<b>4 574 619</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>30 632 379</b>	<b>31 023 255</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	10 882 798	12 797 188
Provisions pour charges	22 543 479	22 884 782
<b>PROVISIONS</b>	<b>33 426 277</b>	<b>35 681 970</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	215 650 000	199 600 000
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )	19 669 288	32 173 104
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	371 176	48 146
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	140 527 122	120 604 942
Dettes fiscales et sociales	38 199 597	36 063 911
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 318 887	23 529 643
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	69 035 870	69 528 462
<b>DETTES</b>	<b>484 771 940</b>	<b>481 548 207</b>
Ecart de conversion passif	31 224 622	16 883 481
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>580 055 218</b>	<b>565 136 913</b>

## Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2024	31/12/2023
Ventes de marchandises	64 721 194	219 959 110	284 680 304	302 680 154
Production vendue de biens				
Production vendue de services	39 791 153	82 268 756	122 059 909	122 725 094
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>104 512 347</b>	<b>302 227 865</b>	<b>406 740 212</b>	<b>425 405 248</b>
Production stockée			1 088 915	-2 751 405
Production immobilisée			81 653	103 455
Subventions d'exploitation			291 673	349 418
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			12 005 160	24 370 013
Autres produits			16 317 292	21 355 260
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>436 524 906</b>	<b>468 831 988</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			109 953 831	128 304 454
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			8 167 816	2 912 959
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			180 461 207	187 329 415
Autres achats et charges externes			5 120 355	4 573 449
Impôts, taxes et versements assimilés			83 140 167	82 501 376
Salaires et traitements			33 341 625	33 092 976
Charges sociales				
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 769 247	1 746 996
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			4 021 947	2 655 351
Dotations aux provisions			5 512 474	7 414 978
Autres charges			4 812 327	16 750 446
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>436 300 996</b>	<b>467 282 401</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>223 910</b>	<b>1 549 587</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations			16 651 570	13 703 922
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			1 987 060	1 543 239
Autres intérêts et produits assimilés			2 407 200	602 836
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			3 427 445	1 282 936
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>24 473 275</b>	<b>17 132 932</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			1 122 526	3 241 426
Intérêts et charges assimilées			14 100 269	11 320 700
Différences négatives de change			3 639 512	1 455 165
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>18 862 307</b>	<b>16 017 291</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>5 610 968</b>	<b>1 115 641</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>5 834 878</b>	<b>2 665 229</b>

## Compte de résultat

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 374	14 121
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	19 101	1 001 463
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>20 475</b>	<b>1 015 585</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 114 585	1 604 256
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		277 751
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	20 250	4 384
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>3 134 835</b>	<b>1 886 391</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-3 114 359</b>	<b>-870 807</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		-190 864
Impôts sur les bénéfices	-1 988 605	-2 589 333
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>461 018 656</b>	<b>486 980 505</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>456 309 532</b>	<b>482 405 886</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>4 709 124</b>	<b>4 574 619</b>

# Annexes

L'exercice concerné a une durée de 12 mois.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les montants sont exprimés en euros, sauf mention spéciale.

## **EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'ANNEE 2024**

### **A) Refinancement**

Les emprunts suivants, arrivés à échéance au cours de l'exercice, ont été remboursés :

- L'emprunt Pin AN Bank de 13.5 M€ a été remboursé en juillet 2024
- Les trois emprunts China Infotech d'un montant de 5 M€, 5 M€ et 6.5 M€ ont été remboursés en juillet 2024
- L'emprunt CCB de 54.2 M€ a été remboursé partiellement pour 4.2 M€ en juillet 2024
- L'emprunt Pin AN Bank de 32.5 M€ a été remboursé pour 0.05 M€ en mai 2024 et 32.45 M€ en novembre 2024
- L'emprunt China Infotech de 13.5 M€ a été remboursé en décembre 2024
- L'emprunt SPDB de 25 M€ a été remboursé partiellement pour 3.75 M€ en décembre 2024.

Sur l'exercice 2024, pour faire face aux besoins de trésorerie un certain nombre de financements a été mis en place :

- Un emprunt auprès de SPDB de 25 M€ a été obtenu comme suit : 16.5 M€ en juin 2024, 8.5 M€ en juillet 2024, avec les échéances suivantes :
  - 3.75 M€ en décembre 2024
  - 3.75 M€ en juin 2025
  - 8.75 M€ en décembre 2025
  - 8.75 M€ en juin 2026
- Un emprunt auprès de SRCB de 16 M€ en avril 2024 à échéance août 2026
- Un emprunt auprès de SRCB de 19 M€ en juillet 2024 avec les échéances suivantes :
  - 2.5 M€ en janvier 2025
  - 2.5 M€ en juillet 2025
  - 2.5 M€ en janvier 2026
  - 2.5 M€ en juillet 2026
  - 9 M€ en janvier 2027
- Un emprunt auprès de CMB de 10 M€ en novembre 2024 échéance novembre 2025
- Une avance de trésorerie de 18 M€ auprès de China Infotech en novembre 2024.

### Prêts sur 2024

- Le prêt fait à ALE Hong Kong de 3 MHKD en 2023 a été remboursé pour 1.8 MHKD en février 2024 et 1.2 MHKD en mai 2024.

### **B) Partenariat avec ring Central**

La société a remboursé au cours de l'exercice 2024 les dernières échéances pour un montant total de 25MS conformément à l'accord signé en 2022 qui est donc dorénavant clos.

### **C) Impacts de la situation en Russie et en Ukraine**

La guerre en Ukraine qui a débuté le 24 février 2022 a un impact très limité les ventes d'ALE International. L'activité de R&D menée par ALE Russia a été arrêtée en décembre 2024, et a été en partie reprise par une équipe d'ALE International sur le site de Brest.

### **D) Décision assemblée générale ALE International**

L'actionnaire unique a décidé lors de l'assemblée générale du 25 juin 2024 la distribution d'un dividende de 5,1 M€ à ALE Holding.

### **E) Avis de contrôle URSSAF**

Un avis daté du 20 Novembre 2024 a été reçu par la société concernant les années 2022, 2023 et 2024. Le contrôle URSSAF se déroulera à partir de janvier 2025.

## **EVENEMENTS POST-CLOTURE**

### **Refinancement**

- Une avance de trésorerie de 2 M€ a été consentie par China Infotech en janvier 2025
- Remboursement de l'emprunt BOS de 30 M€ échu en janvier 2025 grâce au remboursement partiel de China Infotech pour ce même montant.
- Remboursement partiel de 2.5 M€ de l'emprunt SRCB a été fait en janvier 2025
- Remboursement final par China infotech de 2.3 M€ en février 2025 (sur prêt de 32.3 M€)
- Emprunt de 50 M€ obtenu en mars 2025 auprès de la banque CMB avec pour échéance octobre 2027
- Remboursement en mars 2025 de l'emprunt auprès de la banque ICBC de 50 M€.

## **CONSOLIDATION**

Les comptes annuels de la société ALE International sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés de la société China Infotech Luxembourg.

Les honoraires des commissaires aux comptes sont de 191 K€.

## **PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES**

### **A) RAPPEL DES PRINCIPES**

Les comptes annuels de l'exercice 2024 sont présentés conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur en France telles que décrites dans le Plan comptable général (règlement n° 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables), et conformément aux principes généralement admis.

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

Les comptes de l'exercice clos au 31/12/2024 ont été arrêtés conformément au principe de continuité d'exploitation.

La continuité d'exploitation est assurée par le support financier accordé par le groupe, la société China Huaxin Post and Telecom Technologies Co, Ltd s'étant engagé à apporter le soutien financier nécessaire à ALE International pour que la société puisse honorer ses engagements opérationnels et financiers dans les 12 mois qui suivent l'approbation des comptes.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

### **B) PRINCIPES ET METHODES APPLIQUES AUX DIFFERENTS POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT**

Aucun changement de méthodes comptables n'est intervenu au cours de l'exercice 2024.

#### ***CHIFFRE D'AFFAIRES***

Le chiffre d'affaires comprend les ventes d'équipements de télécommunication et de routeurs informatiques, ainsi que les ventes de services (maintenance, formation, prestations de services), nets de taxes sur la valeur ajoutée (TVA).

Les produits et services d'ALE International sont proposés aux clients dans le cadre de contrats de vente de matériel ou de service uniquement et dans le cadre de contrats combinant le matériel utilisé à des prestations de maintenance (offre groupée).

##### **Vente de matériel uniquement :**

Lorsque le bien vendu est distinct d'une offre de service, le montant facturé est comptabilisé en chiffre d'affaires à la livraison au client.

##### **Offre de service autonome :**

Les revenus sont comptabilisés au fil de l'eau, lorsque le service est fourni.

##### **Équipements et services groupés :**

Lorsque la vente de l'équipement est combinée à un service (vente groupée), le chiffre d'affaires tiré de la vente de l'équipement est comptabilisé séparément si les deux composantes sont distinctes (c'est-à-dire si le client peut recevoir les services séparément).

Lorsque les prix des composants ne sont pas distincts, les revenus sont alloués à chaque composant au prorata de leurs prix de vente individuels.

#### ***FRAIS DE DEVELOPPEMENT***

Les frais de développement sont comptabilisés en charges et représentent un montant de 35 318 K€ relatifs aux divers projets de l'année 2024

## IMMOBILISATIONS

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en service.

### Méthodes et durées d'amortissement

DESIGNATION	DUREE	TYPE	TAUX
	D'AMORTISSEMENT	D'AMORTISSEMENT	D'AMORTISSEMENT
LOGICIELS BUREAUTIQUE	1 AN	LIN.	100,00%
AUTRES LOGICIELS	3 ANS	LIN.	33,33%
MACHINES	10 ANS	LIN.	10,00%
INSTALLATIONS SPECIFIQUES	10 ANS	LIN.	10,00%
OUTILLAGES FAITS PAR NOUS MEMES	3 ANS	LIN.	33,33%
MOULES SUR PRODUITS	3 ANS	LIN.	33,33%
PETITS OUTILLAGES DIVERS	5 ANS	LIN.	20,00%
TESTEURS ET MAQUETTES FAITS PAR NOUS MEMES	3 ANS	LIN.	33,33%
MATERIEL DE CONTROLE			
1) MATERIEL DE LABORATOIRE	5 ANS	LIN.	20,00%
2) MATERIEL INFORMATIQUE	3 ANS	LIN.	33,00%
MATERIEL DE MANUTENTION ET TRANSPORT			
1) VEHICULES	4 ANS	LIN.	25,00%
2) MATERIEL MANUTENTION	10 ANS	LIN.	10,00%
MOBILIER DE BUREAU	9 ANS	LIN.	11,11%
AGENCEMENTS DIVERS	9 ANS	LIN.	11,11%
IMMEUBLES			
1) BATIMENTS INDUSTRIELS	20 ANS	LIN.	5,00%
2) BATIMENTS ADMINISTRATIFS	40 ANS	LIN.	2,50%
MATERIEL DE BUREAU	5 ANS	LIN.	20,00%
MATERIEL INFORMATIQUE DE BUREAU	3 ANS	LIN.	33,00%
AGENCEMENTS OUTILLAGE INDUSTRIEL	10 ANS	LIN.	10,00%
AGENCEMENTS SUR TERRAINS D'AUTRUI	10 ANS	LIN.	10,00%
AGENCEMENTS DES BATIMENTS PRIS EN LOCATION	10 ANS	LIN.	10,00%
AGENCEMENTS DES RESTAURANTS D'ENTREPRISE	5 ANS	LIN.	20,00%

## PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES

La valeur brute est 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.

## PRETS ET CREANCES AVEC LES PARTIES LIEES

La rubrique « Prêts » des Immobilisations financières à l'actif du bilan enregistre notamment des prêts accordés à la société ALE USA, société sœur de la société ALE International, pour un montant de 154 M€ au 31 décembre 2024. La rubrique « Créances clients et comptes rattachés » à l'actif du bilan enregistre notamment des créances vis-à-vis de la société ALE USA, pour un montant de 147 M€ au 31 décembre 2024.

Ces créances n'ont pas fait l'objet d'une dépréciation au 31 décembre 2024. La société China Huaxin Post and Telecom Technologies Co. Ltd, contrôlant indirectement China Infotech (Luxembourg) S.A., elle-même maison mère d'ALE Holding, elle-même maison mère d'ALE International et ALE USA, a accepté de fournir un soutien financier à ses filiales, en ce compris ALE International et ALE USA, afin qu'elles puissent s'acquitter de leurs obligations actuelles et futures à l'échéance, si l'une ou l'autre des filiales ne disposent pas suffisamment de liquidités.

## **STOCKS**

Les stocks sont comptabilisés au cours de l'exercice en coût standard. En fin d'exercice, les écarts de prix réel/standard sur les stocks sont réintégrés afin de comptabiliser ces stocks en valeur réelle, Cela en tenant compte des impacts d'une éventuelle sous-activité.  
Une provision pour dépréciation est pratiquée en fin d'année en fonction des prévisions de ventes.

## **CREANCES ET DETTES**

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Le cas échéant, les créances ont été dépréciées soit par voie de provision pour dépréciation, soit par voie de provision pour risque pour tenir compte des difficultés de recouvrement.

## **PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

Les provisions pour risques ont été constituées sur la base d'une estimation précise du risque encouru et des décaissements attendus.

Les provisions pour charges ont été constituées sur la base des décaissements certains.

Les comptes au 31-12-2024 obéissent au règlement ANC 2014-03 relatif aux passifs.

La provision pour garantie clients couvre les coûts liés aux retours des clients sur une période de 12 mois, à compter de la constatation du chiffre d'affaires.

La provision pour engagement de retraite est calculée selon la méthode prospective dite des "unités de crédits projetées".

La société a fait le choix de reconnaître directement par le compte de résultat les pertes et gains actuariels de l'exercice.

Les hypothèses retenues en 2024 pour la détermination de la provision pour pensions et obligations similaires sont :

- taux d'actualisation: 3,30 %
- taux d'inflation: 2,0 %
- taux d'augmentation des salaires: 2,4 %
- taux moyen de rotation des effectifs : En fonction de l'âge de taux plein
- la table de mortalité est la table INSEE TV/TD 2018-2020

## **OPERATIONS EN DEVISES**

Les dettes, créances et disponibilités libellées en devises sont converties en fin d'exercice à leur cours de clôture.

Les différences de conversion résultant de la réévaluation des créances et dettes en devises au cours de clôture sont inscrites au bilan en écart de conversion actif lorsqu'il s'agit d'une perte latente et en écart de conversion passif lorsqu'il s'agit d'un gain latent. Les écarts de conversion actifs font l'objet d'une provision à concurrence du risque non couvert.

Les écarts de conversion résultant de la réévaluation des disponibilités sont portés au compte de résultat.

Les écarts de conversion des dettes et créances d'exploitation (provisionnés ou réalisés) sont comptabilisés en résultat d'exploitation.

Les écarts de conversion des dettes et créances financières (provisionnés ou réalisés) sont comptabilisés en résultat financier.

Le résultat d'exploitation est fortement impacté par l'évolution des devises, principalement de l'USD par rapport à l'euro.

Le résultat de change comptabilisé en résultat d'exploitation sur 2024 s'élève à 855 102,37 € comparativement à 5 162 943,47 € sur 2023.

Le résultat de change comptabilisé en résultat financier sur 2024 s'élève à 1 859 146,99 € comparativement à -1 976 546,70 € sur 2023.

## Immobilisations

Exprimé en €

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>			
<b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	1 897 257		
Terrains			
	<b>Dont composants</b>		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.	683 112		2 810
Install. techniques, matériel et outillage ind.	18 829 930		444 765
Installations générales, agenc., aménag.	5 041 958		15 948
Matériel de transport	35 726		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	4 919 243		222 001
Emballages récupérables et divers	28 041		
Immobilisations corporelles en cours	104 546		41 607
Avances et acomptes			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>29 642 556</b>		<b>727 132</b>
Participations évaluées par mise en équivalence			93 202
Autres participations	323 571		
Autres titres immobilisés			9 316 528
Prêts et autres immobilisations financières	248 007 016		
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>248 330 588</b>		<b>9 409 730</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>279 870 401</b>		<b>10 136 862</b>

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>			1 897 257	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.			685 923	
Installations techn., matériel et outillages ind.	-78 479	13 877	19 339 298	
Installations générales, agencements divers			5 057 905	
Matériel de transport			35 726	
Matériel de bureau, informatique, mobilier	-6 179	323	5 147 100	
Emballages récupérables et divers			28 041	
Immobilisations corporelles en cours	84 658		61 496	
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>		<b>14 199</b>	<b>30 355 489</b>	
Participations évaluées par mise équivalence				416 773
Autres participations				
Autres titres immobilisés				256 863 173
Prêts et autres immobilisations financières		460 371		
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		<b>460 371</b>	<b>257 279 946</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>474 570</b>	<b>289 532 692</b>	

## Amortissements

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 836 238	40 822		1 877 060
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>1 836 238</b>	<b>40 822</b>		<b>1 877 060</b>
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.	141 120	73 196		214 316
Installations techniques, matériel et outillage industriels	16 781 800	915 312	13 877	17 683 236
Installations générales, agenc. et aménag. divers	3 493 281	203 476		3 696 757
Matériel de transport	35 726			35 726
Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 942 463	556 691	323	3 498 831
Emballages récupérables, divers	28 041			28 041
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>23 422 431</b>	<b>1 748 675</b>	<b>14 199</b>	<b>25 156 907</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>25 258 669</b>	<b>1 789 497</b>	<b>14 199</b>	<b>27 033 967</b>

### VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais établis.							
Fonds Cial							
Autres. INC.							

Frais établis.  
Fonds Cial  
Autres. INC.

#### INCORPOREL.

Terrains  
Construct.  
- sol propre  
- sol autrui  
- installations  
Install. Tech.  
Install. Gén.  
Mat. Transp.  
Mat bureau  
Embal récup.

#### CORPOREL.

Acquis. titre

TOTAL

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
---	------------------	---------------	-----------	----------------

Frais d'émission d'emprunts à étaler  
Primes de remboursement des obligations

## Créances et dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	254 996 410	32 300 000	222 696 410
Autres immobilisations financières	1 866 763	449 655	1 417 108
Clients douteux ou litigieux	367 043	367 043	
Autres créances clients	225 268 263	225 268 263	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	76 272	76 272	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	5 186 999	4 801 816	385 183
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	4 642 613	4 642 613	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	136 558	136 558	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	197 298	197 298	
Charges constatées d'avance	2 940 268	2 940 268	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>495 678 486</b>	<b>271 179 785</b>	<b>224 498 701</b>

Montant des prêts accordés en cours d'exercice	
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	347 568
Prêts et avances consentis aux associés	

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	215 650 000	176 900 000	38 750 000	
Emprunts et dettes financières divers	19 669 288	19 534 524	134 764	
Fournisseurs et comptes rattachés	140 527 122	140 527 122		
Personnel et comptes rattachés	19 293 313	19 293 313		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	12 794 848	12 794 848		
Etat : impôt sur les bénéfices	1 038 403	1 038 403		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	3 180 724	3 180 724		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	1 892 310	1 892 310		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	1 318 887	1 318 887		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	69 035 870	44 526 099	24 070 809	438 962
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>484 400 764</b>	<b>421 006 229</b>	<b>62 955 573</b>	<b>438 962</b>

Emprunts souscrits en cours d'exercice	88 000 000
Emprunts remboursés en cours d'exercice	83 950 000
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés	

Les charges constatées d'avance se répartissent de la façon suivante

Nature des charges	Montant
Charges d'exploitation	2 211 569
Charges financières	728 700
<b>TOTAL</b>	<b>2 940 269</b>

## Renseignements concernant les filiales

Sociétés	Capital 31/12/2024	Réserves avant répartition	% Capital	Valeur d'Inventaire au 31/12/24	Prêts Avances	Chiffre d'Affaires 2024	Résultat 2024	Dividendes encaissés 2024
<b>Autres Participations</b>				<b>Valeur Brute</b>	<b>Valeur nette comptable</b>			
- Françaises : TELMO				185 226	185 226			
- Etrangères				231 547	231 547			

## Variation des capitaux propres

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde	
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		31 023 255	
Distributions sur résultats antérieurs		5 100 000	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		25 923 255	
Variations en cours d'exercice		En moins	En plus
Variations du capital			
Variations des primes liées au capital			
Variations des réserves			
Variations des subventions d'investissement			
Variations des provisions réglementées			
Autres variations			
Résultat de l'exercice			4 709 124
		<b>SOLDE</b>	<b>4 709 124</b>
Situation à la clôture de l'exercice		Solde	
Capitaux propres avant répartition			30 632 379

## Provisions et dépréciations

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>				
Provisions pour litiges	454 058	285 974	123 423	616 610
Provisions pour garanties données aux clients	1 268 001	108 000	187 464	1 188 537
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	6 781 516	5 081 000	6 781 516	5 081 000
Provisions pour pensions, obligations similaires	22 884 782	1 210 544	1 551 847	22 543 479
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	4 293 612	148 666	445 627	3 996 651
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>	<b>35 681 970</b>	<b>6 834 184</b>	<b>9 089 878</b>	<b>33 426 277</b>
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	1 023 277	2 266 947	430 489	2 859 735
Dépréciations comptes clients	10 174 927	1 755 000	1 369 000	10 560 927
Autres dépréciations				
<b>DEPRECIATIONS</b>	<b>11 198 205</b>	<b>4 021 947</b>	<b>1 799 489</b>	<b>13 420 663</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>46 880 175</b>	<b>10 856 132</b>	<b>10 889 367</b>	<b>46 846 939</b>
Dotations et reprises d'exploitation		9 733 606	8 482 167	
Dotations et reprises financières		1 122 526	2 407 200	
Dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

<b>Etat des charges à payer</b>	<b>Montant</b>
---------------------------------	----------------

Dettes financières diverses	1 611 231
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	35 066 901
Dettes fiscales et sociales	27 265 784
Autres dettes	6 867
<b>Total général</b>	<b>63 950 783</b>

## Charges et produits financiers

Nature des charges	Montant
Intérêts sur emprunts	12 006 883
Pertes de change réalisées	3 639 512
Interets sur créances cédées	1 927 976
Frais MDT et IFC	786 540
Provisions pour risque et perte de change	335 986
Divers	165 410
<b>TOTAL</b>	<b>18 862 307</b>

Nature des produits	Montant
Produits financiers sur prêts	18 638 597
Gains de change réalisés	3 427 445
Reprise de provision pour perte de change	2 407 200
Divers	33
<b>TOTAL</b>	<b>24 473 275</b>

## Charges et produits exceptionnels

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
--------------------	---------	----------------------

Charges de restructuration	3 134 835	
----------------------------	-----------	--

<b>TOTAL</b>	<b>3 134 835</b>	
--------------	------------------	--

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
---------------------	---------	----------------------

Divers	20 475	
--------	--------	--

<b>TOTAL</b>	<b>20 475</b>	
--------------	---------------	--

## Ventilation du chiffre d'affaires

Exprimé en K €

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2024	Total 31/12/2023	%
	104 512	302 228	406 740	425 405	-4,39 %

TOTAL 104 512 302 228 406 740 425 405 -4,39 %

Situation fiscale différée et latente	Montant
---------------------------------------	---------

Provisions pour risques et charges	2 021 810
Ecarts de conversion	508 100

Situation fiscale différée nette	2 529 910
----------------------------------	-----------

## Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	5 834 878	-1 988 605	7 823 483
Résultat exceptionnel à court terme	-3 114 359		-3 114 359
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
<b>RESULTAT COMPTABLE</b>	<b>2 720 519</b>	<b>-1 988 605</b>	<b>4 709 124</b>



## Engagements financiers donnés et reçus

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Cessions de créances et Eurofactor	52 786 063					52 786 063
Loyers	24 382 302					24 382 302
Achats	5 618 071					5 618 071

<b>TOTAL</b>	<b>82 786 436</b>					<b>82 786 436</b>
--------------	-------------------	--	--	--	--	-------------------

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Cautions	9 835 665					9 835 665

<b>TOTAL</b>	<b>9 835 665</b>					<b>9 835 665</b>
--------------	------------------	--	--	--	--	------------------

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres

<b>TOTAL</b>						
--------------	--	--	--	--	--	--



**Audit - Bureau de Paris**  
16 rue de Monceau

75008 Paris

T : +33 (0)1 47 27 70 43

[www.bakertilly.fr](http://www.bakertilly.fr)

## **ALE INTERNATIONAL**

Société par actions simplifiée au capital de 1 521 194 euros  
Siège social : 32 Avenue Kléber  
92700 COLOMBES

RCS NANTERRE 602 033 185

---

## **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 31 décembre 2024

EXPERTISE - AUDIT - CONSEIL

SAS Baker Tilly STREGO exerçant sous le nom commercial de Baker Tilly est membre du réseau mondial Baker Tilly International Ltd., dont les membres sont des entités juridiques séparées et indépendantes.  
Siège social : 4 rue Papiou de la Verrie – BP 70948 – 49009 Angers Cedex 01 – R.C.S Angers 063 200 885. Société inscrite à l'ordre des Experts-Comptables de la Région Pays de Loire et à la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes Ouest Atlantique.



---

## **ALE INTERNATIONAL**

Société par actions simplifiée au capital de 1 521 194 euros  
Siège social : 32 Avenue Kléber  
92700 COLOMBES  
RCS NANTERRE 602 033 185

---

### **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2024

À l'Associé Unique de la société **ALE INTERNATIONAL**,

#### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **ALE INTERNATIONAL**, relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

#### **Fondement de l'opinion**

##### ***Référentiel d'audit***

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

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

##### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

#### **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

La note « Principes et méthodes comptables – A) Rappel des principes » de l'annexe des comptes annuels précise les éléments qui ont été pris en considération par la société pour l'application de la convention de continuité d'exploitation retenue par l'établissement des comptes annuels.

Dans le cadre de notre appréciation de ce principe comptable suivi par votre société, nos travaux ont consisté à apprécier les éléments qui ont été communiqué ainsi que l'information donnée en annexe à ce titre.

## Vérifications spécifiques

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

### **Informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé Unique.**

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

### **Délais de paiements**

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

En outre :

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

Fait à Paris le 4 avril 2025

Le Commissaire aux Comptes  
Baker Tilly STREGO



Moez CHARFI

## Bilan - Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2024	31/12/2023
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 897 257	1 877 060	20 197	61 019
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions	685 923	214 316	471 607	541 992
Installations techniques, matériel, outillage	19 339 298	17 683 236	1 656 062	2 048 130
Autres immobilisations corporelles	10 268 772	7 259 355	3 009 417	3 525 457
Immobilisations en cours	61 496		61 496	104 546
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	416 773		416 773	323 571
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	254 996 410		254 996 410	246 150 012
Autres immobilisations financières	1 866 763		1 866 763	1 857 005
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>289 532 692</b>	<b>27 033 967</b>	<b>262 498 725</b>	<b>254 611 732</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	20 351 062	2 859 735	17 491 327	26 403 860
Avances et acomptes versés sur commandes	4 863 159		4 863 159	7 791 913
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	225 635 306	10 560 927	215 074 378	186 800 592
Autres créances	10 239 740		10 239 740	11 339 972
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
Disponibilités	61 866 620		61 866 620	68 474 126
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	2 940 268		2 940 268	2 933 201
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>325 896 155</b>	<b>13 420 663</b>	<b>312 475 492</b>	<b>303 743 665</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	5 081 000		5 081 000	6 781 516
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>620 509 847</b>	<b>40 454 629</b>	<b>580 055 218</b>	<b>565 136 913</b>

## Bilan - Passif

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Capital social ou individuel ( dont versé : 1 521 194 )	1 521 194	1 521 194
Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 736 040	2 736 040
Ecarts de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	152 120	152 120
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )	3 567 981	4 093 362
Report à nouveau	17 945 920	17 945 920
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>4 709 124</b>	<b>4 574 619</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>30 632 379</b>	<b>31 023 255</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	10 882 798	12 797 188
Provisions pour charges	22 543 479	22 884 782
<b>PROVISIONS</b>	<b>33 426 277</b>	<b>35 681 970</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	215 650 000	199 600 000
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )	19 669 288	32 173 104
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	371 176	48 146
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	140 527 122	120 604 942
Dettes fiscales et sociales	38 199 597	36 063 911
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 318 887	23 529 643
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	69 035 870	69 528 462
<b>DETTES</b>	<b>484 771 940</b>	<b>481 548 207</b>
Ecarts de conversion passif	31 224 622	16 883 481
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>580 055 218</b>	<b>565 136 913</b>

## Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2024	31/12/2023
Ventes de marchandises	64 721 194	219 959 110	284 680 304	302 680 154
Production vendue de biens				
Production vendue de services	39 791 153	82 268 756	122 059 909	122 725 094
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>104 512 347</b>	<b>302 227 865</b>	<b>406 740 212</b>	<b>425 405 248</b>
Production stockée			1 088 915	-2 751 405
Production immobilisée			81 653	103 455
Subventions d'exploitation			291 673	349 418
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			12 005 160	24 370 013
Autres produits			16 317 292	21 355 260
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>436 524 906</b>	<b>468 831 988</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			109 953 831	128 304 454
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			8 167 816	2 912 959
Autres achats et charges externes			180 461 207	187 329 415
Impôts, taxes et versements assimilés			5 120 355	4 573 449
Salaires et traitements			83 140 167	82 501 376
Charges sociales			33 341 625	33 092 976
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 769 247	1 746 996
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			4 021 947	2 655 351
Dotations aux provisions			5 512 474	7 414 978
Autres charges			4 812 327	16 750 446
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>436 300 996</b>	<b>467 282 401</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>223 910</b>	<b>1 549 587</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			16 651 570	13 703 922
Autres intérêts et produits assimilés			1 987 060	1 543 239
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			2 407 200	602 836
Différences positives de change			3 427 445	1 282 936
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>24 473 275</b>	<b>17 132 932</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			1 122 526	3 241 426
Intérêts et charges assimilées			14 100 269	11 320 700
Différences négatives de change			3 639 512	1 455 165
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>18 862 307</b>	<b>16 017 291</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>5 610 968</b>	<b>1 115 641</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>5 834 878</b>	<b>2 665 229</b>

## Compte de résultat

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 374	14 121
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	19 101	1 001 463
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>20 475</b>	<b>1 015 585</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 114 585	1 604 256
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		277 751
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	20 250	4 384
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>3 134 835</b>	<b>1 886 391</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-3 114 359</b>	<b>-870 807</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		-190 864
Impôts sur les bénéfices	-1 988 605	-2 589 333
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>461 018 656</b>	<b>486 980 505</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>456 309 532</b>	<b>482 405 886</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>4 709 124</b>	<b>4 574 619</b>

# Annexes

L'exercice concerné a une durée de 12 mois.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les montants sont exprimés en euros, sauf mention spéciale.

## **EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'ANNEE 2024**

### **A) Refinancement**

Les emprunts suivants, arrivés à échéance au cours de l'exercice, ont été remboursés :

- L'emprunt Pin AN Bank de 13.5 M€ a été remboursé en juillet 2024
- Les trois emprunts China Infotech d'un montant de 5 M€, 5 M€ et 6.5 M€ ont été remboursés en juillet 2024
- L'emprunt CCB de 54.2 M€ a été remboursé partiellement pour 4.2 M€ en juillet 2024
- L'emprunt Pin AN Bank de 32.5 M€ a été remboursé pour 0.05 M€ en mai 2024 et 32.45 M€ en novembre 2024
- L'emprunt China Infotech de 13.5 M€ a été remboursé en décembre 2024
- L'emprunt SPDB de 25 M€ a été remboursé partiellement pour 3.75 M€ en décembre 2024.

Sur l'exercice 2024, pour faire face aux besoins de trésorerie un certain nombre de financements a été mis en place :

- Un emprunt auprès de SPDB de 25 M€ a été obtenu comme suit : 16.5 M€ en juin 2024, 8.5 M€ en juillet 2024, avec les échéances suivantes :
  - 3.75 M€ en décembre 2024
  - 3.75 M€ en juin 2025
  - 8.75 M€ en décembre 2025
  - 8.75 M€ en juin 2026
- Un emprunt auprès de SRCB de 16 M€ en avril 2024 à échéance août 2026
- Un emprunt auprès de SRCB de 19 M€ en juillet 2024 avec les échéances suivantes :
  - 2.5 M€ en janvier 2025
  - 2.5 M€ en juillet 2025
  - 2.5 M€ en janvier 2026
  - 2.5 M€ en juillet 2026
  - 9 M€ en janvier 2027
- Un emprunt auprès de CMB de 10 M€ en novembre 2024 échéance novembre 2025
- Une avance de trésorerie de 18 M€ auprès de China Infotech en novembre 2024.

### Prêts sur 2024

- Le prêt fait à ALE Hong Kong de 3 MHKD en 2023 a été remboursé pour 1.8 MHKD en février 2024 et 1.2 MHKD en mai 2024.

### **B) Partenariat avec ring Central**

La société a remboursé au cours de l'exercice 2024 les dernières échéances pour un montant total de 25MS conformément à l'accord signé en 2022 qui est donc dorénavant clos.

### **C) Impacts de la situation en Russie et en Ukraine**

La guerre en Ukraine qui a débuté le 24 février 2022 a un impact très limité les ventes d'ALE International. L'activité de R&D menée par ALE Russia a été arrêtée en décembre 2024, et a été en partie reprise par une équipe d'ALE International sur le site de Brest.

### **D) Décision assemblée générale ALE International**

L'actionnaire unique a décidé lors de l'assemblée générale du 25 juin 2024 la distribution d'un dividende de 5,1 M€ à ALE Holding.

### **E) Avis de contrôle URSSAF**

Un avis daté du 20 Novembre 2024 a été reçu par la société concernant les années 2022, 2023 et 2024. Le contrôle URSSAF se déroulera à partir de janvier 2025.

## **EVENEMENTS POST-CLOTURE**

### **Refinancement**

- Une avance de trésorerie de 2 M€ a été consentie par China Infotech en janvier 2025
- Remboursement de l'emprunt BOS de 30 M€ échu en janvier 2025 grâce au remboursement partiel de China Infotech pour ce même montant.
- Remboursement partiel de 2.5 M€ de l'emprunt SRCB a été fait en janvier 2025
- Remboursement final par China infotech de 2.3 M€ en février 2025 (sur prêt de 32.3 M€)
- Emprunt de 50 M€ obtenu en mars 2025 auprès de la banque CMB avec pour échéance octobre 2027
- Remboursement en mars 2025 de l'emprunt auprès de la banque ICBC de 50 M€.

## **CONSOLIDATION**

Les comptes annuels de la société ALE International sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés de la société China Infotech Luxembourg.

Les honoraires des commissaires aux comptes sont de 191 K€.

## **PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES**

### **A) RAPPEL DES PRINCIPES**

Les comptes annuels de l'exercice 2024 sont présentés conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur en France telles que décrites dans le Plan comptable général (règlement n° 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables), et conformément aux principes généralement admis.

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

Les comptes de l'exercice clos au 31/12/2024 ont été arrêtés conformément au principe de continuité d'exploitation.

La continuité d'exploitation est assurée par le support financier accordé par le groupe, la société China Huaxin Post and Telecom Technologies Co, Ltd s'étant engagé à apporter le soutien financier nécessaire à ALE International pour que la société puisse honorer ses engagements opérationnels et financiers dans les 12 mois qui suivent l'approbation des comptes.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

### **B) PRINCIPES ET METHODES APPLIQUES AUX DIFFERENTS POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT**

Aucun changement de méthodes comptables n'est intervenu au cours de l'exercice 2024.

### ***CHIFFRE D'AFFAIRES***

Le chiffre d'affaires comprend les ventes d'équipements de télécommunication et de routeurs informatiques, ainsi que les ventes de services (maintenance, formation, prestations de services), nets de taxes sur la valeur ajoutée (TVA).

Les produits et services d'ALE International sont proposés aux clients dans le cadre de contrats de vente de matériel ou de service uniquement et dans le cadre de contrats combinant le matériel utilisé à des prestations de maintenance (offre groupée).

#### **Vente de matériel uniquement :**

Lorsque le bien vendu est distinct d'une offre de service, le montant facturé est comptabilisé en chiffre d'affaires à la livraison au client.

#### **Offre de service autonome :**

Les revenus sont comptabilisés au fil de l'eau, lorsque le service est fourni.

#### **Équipements et services groupés :**

Lorsque la vente de l'équipement est combinée à un service (vente groupée), le chiffre d'affaires tiré de la vente de l'équipement est comptabilisé séparément si les deux composantes sont distinctes (c'est-à-dire si le client peut recevoir les services séparément).

Lorsque les prix des composants ne sont pas distincts, les revenus sont alloués à chaque composant au prorata de leurs prix de vente individuels.

### ***FRAIS DE DEVELOPPEMENT***

Les frais de développement sont comptabilisés en charges et représentent un montant de 35 318 K€ relatifs aux divers projets de l'année 2024

## **IMMOBILISATIONS**

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en service.

### Méthodes et durées d'amortissement

DESIGNATION	DUREE	TYPE	TAUX
	D'AMORTISSEMENT	D'AMORTISSEMENT	D'AMORTISSEMENT
LOGICIELS BUREAUTIQUE	1 AN	LIN.	100,00%
AUTRES LOGICIELS	3 ANS	LIN.	33,33%
MACHINES	10 ANS	LIN.	10,00%
INSTALLATIONS SPECIFIQUES	10 ANS	LIN.	10,00%
OUTILLAGES FAITS PAR NOUS MEMES	3 ANS	LIN.	33,33%
MOULES SUR PRODUITS	3 ANS	LIN.	33,33%
PETITS OUTILLAGES DIVERS	5 ANS	LIN.	20,00%
TESTEURS ET MAQUETTES FAITS PAR NOUS MEMES	3 ANS	LIN.	33,33%
MATERIEL DE CONTROLE			
1) MATERIEL DE LABORATOIRE	5 ANS	LIN.	20,00%
2) MATERIEL INFORMATIQUE	3 ANS	LIN.	33,00%
MATERIEL DE MANUTENTION ET TRANSPORT			
1) VEHICULES	4 ANS	LIN.	25,00%
2) MATERIEL MANUTENTION	10 ANS	LIN.	10,00%
MOBILIER DE BUREAU	9 ANS	LIN.	11,11%
AGENCEMENTS DIVERS	9 ANS	LIN.	11,11%
IMMEUBLES			
1) BATIMENTS INDUSTRIELS	20 ANS	LIN.	5,00%
2) BATIMENTS ADMINISTRATIFS	40 ANS	LIN.	2,50%
MATERIEL DE BUREAU	5 ANS	LIN.	20,00%
MATERIEL INFORMATIQUE DE BUREAU	3 ANS	LIN.	33,00%
AGENCEMENTS OUTILLAGE INDUSTRIEL	10 ANS	LIN.	10,00%
AGENCEMENTS SUR TERRAINS D'AUTRUI	10 ANS	LIN.	10,00%
AGENCEMENTS DES BATIMENTS PRIS EN LOCATION	10 ANS	LIN.	10,00%
AGENCEMENTS DES RESTAURANTS D'ENTREPRISE	5 ANS	LIN.	20,00%

## **PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES**

La valeur brute est 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.

## **PRETS ET CREANCES AVEC LES PARTIES LIEES**

La rubrique « Prêts » des Immobilisations financières à l'actif du bilan enregistre notamment des prêts accordés à la société ALE USA, société sœur de la société ALE International, pour un montant de 154 M€ au 31 décembre 2024. La rubrique « Créances clients et comptes rattachés » à l'actif du bilan enregistre notamment des créances vis-à-vis de la société ALE USA, pour un montant de 147 M€ au 31 décembre 2024.

Ces créances n'ont pas fait l'objet d'une dépréciation au 31 décembre 2024. La société China Huaxin Post and Telecom Technologies Co. Ltd, contrôlant indirectement China Infotech (Luxembourg) S.A., elle-même maison mère d'ALE Holding, elle-même maison mère d'ALE International et ALE USA, a accepté de fournir un soutien financier à ses filiales, en ce compris ALE International et ALE USA, afin qu'elles puissent s'acquitter de leurs obligations actuelles et futures à l'échéance, si l'une ou l'autre des filiales ne disposent pas suffisamment de liquidités.

## **STOCKS**

Les stocks sont comptabilisés au cours de l'exercice en coût standard. En fin d'exercice, les écarts de prix réel/standard sur les stocks sont réintégrés afin de comptabiliser ces stocks en valeur réelle, Cela en tenant compte des impacts d'une éventuelle sous-activité.  
Une provision pour dépréciation est pratiquée en fin d'année en fonction des prévisions de ventes.

## **CREANCES ET DETTES**

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Le cas échéant, les créances ont été dépréciées soit par voie de provision pour dépréciation, soit par voie de provision pour risque pour tenir compte des difficultés de recouvrement.

## **PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

Les provisions pour risques ont été constituées sur la base d'une estimation précise du risque encouru et des décaissements attendus.

Les provisions pour charges ont été constituées sur la base des décaissements certains.  
Les comptes au 31-12-2024 obéissent au règlement ANC 2014-03 relatif aux passifs.

La provision pour garantie clients couvre les coûts liés aux retours des clients sur une période de 12 mois, à compter de la constatation du chiffre d'affaires.

La provision pour engagement de retraite est calculée selon la méthode prospective dite des "unités de crédits projetées".

La société a fait le choix de reconnaître directement par le compte de résultat les pertes et gains actuariels de l'exercice.

Les hypothèses retenues en 2024 pour la détermination de la provision pour pensions et obligations similaires sont :

- taux d'actualisation: 3.30 %
- taux d'inflation: 2.0 %
- taux d'augmentation des salaires: 2.4 %
- taux moyen de rotation des effectifs : En fonction de l'âge de taux plein
- la table de mortalité est la table INSEE TV/TD 2018-2020

## **OPERATIONS EN DEVISES**

Les dettes, créances et disponibilités libellées en devises sont converties en fin d'exercice à leur cours de clôture.

Les différences de conversion résultant de la réévaluation des créances et dettes en devises au cours de clôture sont inscrites au bilan en écart de conversion actif lorsqu'il s'agit d'une perte latente et en écart de conversion passif lorsqu'il s'agit d'un gain latent. Les écarts de conversion actifs font l'objet d'une provision à concurrence du risque non couvert.

Les écarts de conversion résultant de la réévaluation des disponibilités sont portés au compte de résultat.

Les écarts de conversion des dettes et créances d'exploitation (provisionnés ou réalisés) sont comptabilisés en résultat d'exploitation.

Les écarts de conversion des dettes et créances financières (provisionnés ou réalisés) sont comptabilisés en résultat financier.

Le résultat d'exploitation est fortement impacté par l'évolution des devises, principalement de l'USD par rapport à l'euro.

Le résultat de change comptabilisé en résultat d'exploitation sur 2024 s'élève à 855 102,37 € comparativement à 5 162 943,47 € sur 2023.

Le résultat de change comptabilisé en résultat financier sur 2024 s'élève à 1 859 146,99 € comparativement à -1 976 546,70 € sur 2023.

# Immobilisations

Exprimé en €

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>			
<b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	1 897 257		
Terrains			
	<b>Dont composants</b>		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.	683 112		2 810
Install. techniques, matériel et outillage ind.	18 829 930		444 765
Installations générales, agenc., aménag.	5 041 958		15 948
Matériel de transport	35 726		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	4 919 243		222 001
Emballages récupérables et divers	28 041		
Immobilisations corporelles en cours	104 546		41 607
Avances et acomptes			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>29 642 556</b>		<b>727 132</b>
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	323 571		93 202
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	248 007 016		9 316 528
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>248 330 588</b>		<b>9 409 730</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>279 870 401</b>		<b>10 136 862</b>

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>			1 897 257	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.			685 923	
Installations techn., matériel et outillages ind.	-78 479	13 877	19 339 298	
Installations générales, agencements divers			5 057 905	
Matériel de transport			35 726	
Matériel de bureau, informatique, mobilier	-6 179	323	5 147 100	
Emballages récupérables et divers			28 041	
Immobilisations corporelles en cours	84 658		61 496	
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>		<b>14 199</b>	<b>30 355 489</b>	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			416 773	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		460 371	256 863 173	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		<b>460 371</b>	<b>257 279 946</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>474 570</b>	<b>289 532 692</b>	

## Amortissements

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 836 238	40 822		1 877 060
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>1 836 238</b>	<b>40 822</b>		<b>1 877 060</b>

Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.	141 120	73 196		214 316
Installations techniques, matériel et outillage industriels	16 781 800	915 312	13 877	17 683 236
Installations générales, agenc. et aménag. divers	3 493 281	203 476		3 696 757
Matériel de transport	35 726			35 726
Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 942 463	556 691	323	3 498 831
Emballages récupérables, divers	28 041			28 041
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>23 422 431</b>	<b>1 748 675</b>	<b>14 199</b>	<b>25 156 907</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>25 258 669</b>	<b>1 789 497</b>	<b>14 199</b>	<b>27 033 967</b>

### VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	

Frais établis.  
Fonds Cial  
Autres. INC.

#### INCORPOREL.

Terrains  
Construct.  
- sol propre  
- sol autrui  
- installations  
Install. Tech.  
Install. Gén.  
Mat. Transp.  
Mat bureau  
Embal récup.

#### CORPOREL.

Acquis. titre

TOTAL

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
---	------------------	---------------	-----------	----------------

Frais d'émission d'emprunts à étaler  
Primes de remboursement des obligations

## Créances et dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	254 996 410	32 300 000	222 696 410
Autres immobilisations financières	1 866 763	449 655	1 417 108
Clients douteux ou litigieux	367 043	367 043	
Autres créances clients	225 268 263	225 268 263	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	76 272	76 272	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	5 186 999	4 801 816	385 183
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	4 642 613	4 642 613	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	136 558	136 558	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	197 298	197 298	
Charges constatées d'avance	2 940 268	2 940 268	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>495 678 486</b>	<b>271 179 785</b>	<b>224 498 701</b>

Montant des prêts accordés en cours d'exercice	
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	347 568
Prêts et avances consentis aux associés	

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	215 650 000	176 900 000	38 750 000	
Emprunts et dettes financières divers	19 669 288	19 534 524	134 764	
Fournisseurs et comptes rattachés	140 527 122	140 527 122		
Personnel et comptes rattachés	19 293 313	19 293 313		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	12 794 848	12 794 848		
Etat : impôt sur les bénéfices	1 038 403	1 038 403		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	3 180 724	3 180 724		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	1 892 310	1 892 310		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	1 318 887	1 318 887		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	69 035 870	44 526 099	24 070 809	438 962
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>484 400 764</b>	<b>421 006 229</b>	<b>62 955 573</b>	<b>438 962</b>

Emprunts souscrits en cours d'exercice	88 000 000
Emprunts remboursés en cours d'exercice	83 950 000
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés	

**Les charges constatées d'avance se répartissent de la façon suivante**

<b>Nature des charges</b>	<b>Montant</b>
Charges d'exploitation	2 211 569
Charges financières	728 700
<b>TOTAL</b>	<b>2 940 269</b>

## Renseignements concernant les filiales

Sociétés	Capital 31/12/2024	Réserves avant répartition	% Capital	Valeur d'Inventaire au 31/12/24		Prêts Avances	Chiffre d'Affaires 2024	Résultat 2024	Dividendes encaissés 2024
Autres Participations				Valeur Brute	Valeur nette comptable				
- Françaises : TELMO				185 226	185 226				
- Etrangères				231 547	231 547				

## Variation des capitaux propres

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde	
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		31 023 255	
Distributions sur résultats antérieurs		5 100 000	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		25 923 255	
Variations en cours d'exercice		En moins	En plus
Variations du capital			
Variations des primes liées au capital			
Variations des réserves			
Variations des subventions d'investissement			
Variations des provisions réglementées			
Autres variations			
Résultat de l'exercice			4 709 124
		<b>SOLDE</b>	<b>4 709 124</b>
Situation à la clôture de l'exercice		Solde	
Capitaux propres avant répartition			30 632 379

## Provisions et dépréciations

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>				
Provisions pour litiges	454 058	285 974	123 423	616 610
Provisions pour garanties données aux clients	1 268 001	108 000	187 464	1 188 537
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	6 781 516	5 081 000	6 781 516	5 081 000
Provisions pour pensions, obligations similaires	22 884 782	1 210 544	1 551 847	22 543 479
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	4 293 612	148 666	445 627	3 996 651
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>				
	<b>35 681 970</b>	<b>6 834 184</b>	<b>9 089 878</b>	<b>33 426 277</b>
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	1 023 277	2 266 947	430 489	2 859 735
Dépréciations comptes clients	10 174 927	1 755 000	1 369 000	10 560 927
Autres dépréciations				
<b>DEPRECIATIONS</b>				
	<b>11 198 205</b>	<b>4 021 947</b>	<b>1 799 489</b>	<b>13 420 663</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>				
	<b>46 880 175</b>	<b>10 856 132</b>	<b>10 889 367</b>	<b>46 846 939</b>
Dotations et reprises d'exploitation		9 733 606	8 482 167	
Dotations et reprises financières		1 122 526	2 407 200	
Dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

<b>Etat des charges à payer</b>	<b>Montant</b>
---------------------------------	----------------

Dettes financières diverses	1 611 231
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	35 066 901
Dettes fiscales et sociales	27 265 784
Autres dettes	6 867
<b>Total général</b>	<b>63 950 783</b>

## Charges et produits financiers

Nature des charges	Montant
Intérêts sur emprunts	12 006 883
Pertes de change réalisées	3 639 512
Interets sur créances cédées	1 927 976
Frais MDT et IFC	786 540
Provisions pour risque et perte de change	335 986
Divers	165 410
<b>TOTAL</b>	<b>18 862 307</b>

Nature des produits	Montant
Produits financiers sur prêts	18 638 597
Gains de change réalisés	3 427 445
Reprise de provision pour perte de change	2 407 200
Divers	33
<b>TOTAL</b>	<b>24 473 275</b>

## Charges et produits exceptionnels

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
--------------------	---------	----------------------

Charges de restructuration	3 134 835	
----------------------------	-----------	--

<b>TOTAL</b>	<b>3 134 835</b>	
--------------	------------------	--

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
---------------------	---------	----------------------

Divers	20 475	
--------	--------	--

<b>TOTAL</b>	<b>20 475</b>	
--------------	---------------	--



Situation fiscale différée et latente	Montant
---------------------------------------	---------

Provisions pour risques et charges	2 021 810
Ecart de conversion	508 100

Situation fiscale différée nette	2 529 910
----------------------------------	-----------

## Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	5 834 878	-1 988 605	7 823 483
Résultat exceptionnel à court terme	-3 114 359		-3 114 359
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
<b>RESULTAT COMPTABLE</b>	<b>2 720 519</b>	<b>-1 988 605</b>	<b>4 709 124</b>



## Engagements financiers donnés et reçus

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Cessions de créances et Eurofactor	52 786 063					52 786 063
Loyers	24 382 302					24 382 302
Achats	5 618 071					5 618 071
<b>TOTAL</b>	<b>82 786 436</b>					<b>82 786 436</b>

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Cautions	9 835 665					9 835 665

<b>TOTAL</b>	<b>9 835 665</b>					<b>9 835 665</b>
--------------	------------------	--	--	--	--	------------------

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres

<b>TOTAL</b>						
--------------	--	--	--	--	--	--



**ALE INTERNATIONAL**  
Société par actions simplifiée  
Au capital de 1 521 194,30 €  
Siège social : 32, avenue Kléber, 92700 Colombes  
602.033.185 RCS Nanterre

---

<p><b>EXTRAITS DES DECISIONS D'APPROBATION DES COMPTES ANNUELS ET AUTRES DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE AU 30 JUIN 2025</b></p>	<p><i>Informal translation to English for information purposes only</i></p> <p><b>EXCERPT OF DECISIONS MADE BY THE SOLE SHAREHOLDER FOR THE APPROVAL OF THE ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS AND OTHER DECISIONS AS OF JUNE 30, 2025</b></p>
---	---

ALE HOLDING, société anonyme au capital de 58.440.000 Euros, ayant son siège social 32, avenue Kléber, 92700 Colombes, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 803 461 565 RCS Nanterre, agissant en qualité d'associé unique (l'“Associée Unique”) d'ALE INTERNATIONAL (ci-après la “Société”), représentée par Monsieur Marc BLECKEN, dûment habilité,

a pris les décisions suivantes, connaissance prise du rapport de gestion du Président, du projet de décisions correspondantes préparé par le Président, du rapport général du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels:

(...)

### **TROISIEME DÉCISION**

L'Associée Unique approuve l'affectation du bénéfice de l'exercice écoulé s'élevant à 4 709 124 € telle qu'elle lui est proposée par le Président et décide, en conséquence, d'affecter l'intégralité de ce bénéfice au report à nouveau.

Aucune distribution de dividende n'est prévue à ce jour

L'Associée Unique constate que la Société a procédé à une distribution de dividendes en 2024 pour un montant de 5 000 000 €, ainsi qu'en 2023 et en 2022 pour un montant respectivement de 2 500 000 €.

(...)

### **SIXIÈME DÉCISION**

En tant que de besoin, l'Associée Unique donne tous pouvoirs à Monsieur Michel Ozanian, Directeur Juridique d'ALE International, avec faculté de subdéléguer, et plus généralement au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie du présent procès-verbal, à l'effet d'accomplir tous dépôts, formalités ou publications afférentes aux décisions adoptées ci-dessus.

(...)

ALE HOLDING, Limited Liability Company with a capital of EUR 58,440,000, and Registered Office at 32, avenue Kléber, 92700 Colombes, France, registered with the Trade and Companies registrar under number 803 461 565 RCS Nanterre, hereby acting in its capacity as Sole shareholder (the “Sole Shareholder”) of ALE INTERNATIONAL (the “Company”), represented by Mr. Marc BLECKEN duly empowered,

made the following decisions upon review of the President's report, the draft of the corresponding decisions prepared by the President as well as the report of the Statutory auditor with respect to the annual financial statements for the past fiscal year:

(...)

### **THIRD DECISION**

The Sole Shareholder approves the allocation of the profit of the fiscal year which amounts to € 4 709 124 as suggested by the President and consequently decides to allocate such profit in its entirety to the retained earnings account.

No dividend distribution is planned at this time .

The Sole Shareholder notes that the Company paid in 2024 a dividend for an amount of € 5 000 000, and paid a dividend as well in 2023 and 2022 for an amount respectively of €2,500,000.

(...)

### **SIXTH DECISION**

To the extent necessary, the Sole Shareholder grants all powers to Mr. Michel Ozanian, General Counsel of ALE International with right to sub-delegate, and more generally to any holder of an original, excerpt or copy of these minutes, for the purposes of carrying out any filings, formalities or publications relating to the decisions adopted above.

(...)

Extrait certifié conforme, fait à Colombes le 16 juillet 2025



Michel Ozanian – Directeur Juridique