

KEAS

Société par actions simplifiée au capital de 20 447 552,64 euros
Siège social : 23 Rue PAUL Hérault ZA de la grande Ile, 38190 VILLARD BONNOT
533 429 619 RCS GRENOBLE

**DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉE UNIQUE
DU 30 JUIN 2025**

**DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024**

L'Associée unique, sur proposition du Président de la Société, décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2024 s'élevant à -6 426 104,85 euros en totalité au compte « Report à nouveau » qui s'élève ainsi à -13 440 570,29 euros.

L'Associée unique constate que les résultats de l'exercice ne permettent pas de reconstituer les capitaux propres de la Société, lesquels demeurent en conséquence inférieurs à la moitié du capital social.

Conformément à la loi, l'Associée unique constate qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

Certifié conforme
Le Président
Monsieur Oliver DREWS



Etats de Synthèses

Bilan au 31/12/2024

Annexe

SAS KEAS

Annexe aux comptes de l'exercice clos-le 31/12/2024

Table des matières

1	Faits caractéristiques de l'exercice.....	2
1.1	Évènements principaux.....	2
1.2	Principes, règles et méthodes comptables	2
2	Informations relatives au bilan.....	3
2.1	Actif	3
2.1.1	Etat de l'actif immobilisé	3
2.1.2	Tableaux des amortissements	5
2.1.3	Modes et durées d'amortissements	5
2.1.4	Immobilisations financières.....	5
	Augmentations.....	6
	Diminutions.....	6
2.1.5	Stocks	7
2.1.6	Produits à recevoir	8
2.1.7	Créances.....	9
2.1.8	Disponibilités et divers	10
2.2	Passif	10
2.2.1	Capitaux propres.....	10
2.2.2	Provisions pour risques et charges	11
2.2.3	Dettes financières et autres dettes	12
2.2.4	Charges à payer	13
3	Informations relatives au compte de résultat.....	14
3.1	Ventilation du chiffre d'affaires.....	14
3.2	Précisions sur la nature et le montant de certaines charges	14
4	Autres informations.....	15
4.1	Provisions pour indemnités de départ en retraite et autres engagements postérieurs à l'emploi	15

1 Faits caractéristiques de l'exercice

1.1 Évènements principaux

Aucun événement ni élément significatif ne sont survenus au cours de l'exercice.

1.2 Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement 2016-07 de l'ANC.

Les règles 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.

A titre d'information, depuis le 01/01/2022, la société KEAS est membre d'un groupe dans le cadre de l'article 223 du Code Général des Impôts dont la société mère TELIO BIDCO FRANCE est seule redevable de l'impôt sur les sociétés.

Il est à noter que l'impôt sur les sociétés de la société KEAS dans le cadre du groupe n'est pas différent de l'impôt dû en l'absence d'intégration fiscale.

Les comptes individuels de la société sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés de la société Telio Management GmbH, située en Allemagne.

2 Informations relatives au bilan

2.1 Actif

2.1.1 Etat de l'actif immobilisé

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, déduction faites des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Frais de développement

La société a opté pour la comptabilisation à l'actif de ses frais de développement (méthode préférentielle). Ils sont déterminés en fonction du temps consacré par chaque salarié aux différents projets identifiés. Ils donnent lieu à la comptabilisation d'une immobilisation incorporelle sous réserve que les critères suivants :

- Faisabilité technique du projet ;
- Intention d'achever, d'utiliser ou de vendre l'immobilisation incorporelle ;
- Capacité à utiliser ou à vendre l'immobilisation incorporelle ;
- Génération d'avantages économiques probables ;
- Disponibilité des ressources (techniques, financières et autres) pour achever le développement ;
- Capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables au projet au cours de son développement.

L'amortissement des frais immobilisés est pratiqué selon le mode linéaire, la durée d'amortissement est fonction de la nature des frais engagés et de la durée de vie probable des projets

Fonds commercial

Le fonds commercial n'est pas amorti mais fait l'objet d'un test de dépréciation au minimum une fois par an, et dès qu'il existe un indice de perte de valeur. Ce test conduit à constater une dépréciation lorsque la valeur d'usage du fonds commercial est inférieure à sa valeur nette comptable.

Aucune perte de valeur n'a été constatée.

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

	Immobilisations	Début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur fin exercice
Incorporelles	Frais d'établissement et de développement – TOTAL I	13 300 447	2 888 740	-	16 189 188
	Autres postes d'immobilisations incorporelles – TOTAL II	342 789	39 123	21 200	360 712
Corporelles	Terrains	-	-	-	-
	Construction sur sol propre	-	-	-	-
	Construction sur sol d'autrui	-	-	-	-
	Inst. gales, agencés et am. des constructions	-	-	-	-
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	704 869	71 052	-	775 920
	Installations générales, agencements, aménagements divers	274 332	-	-	274 332
	Matériel de transport	2 653	-	-	2 653
	Matériel de bureau et mobilier informatique	195 616	22 343	-	217 959
	Emballages récupérables et divers	-	-	-	-
	Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
	Avances et acomptes	-	-	-	-
	TOTAL III	1 177 469	93 394	-	1 270 864
Financière	Participations évaluées par équivalence	-	-	-	-
	Autres participations	4 067 085	2 000 000	-	6 067 085
	Autres titres immobilisés	-	-	-	-
	Prêts et autres immobilisations financières	48 346	-	6 500	41 846
	TOTAL IV	4 115 431	2 000 000	6 500	6 108 931
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV)	18 936 136	5 021 258	27 700	23 929 695

2.1.2 Tableaux des amortissements

Amortissement et dépréciation	Début de l'exercice	Augmentations		Diminutions		Fin de l'exercice
		Amortissement	Dépréciation	Amortissement	Dépréciation	
Incorporelles	6 745 511	3 221 613	-	-	-	9 967 124
Corporelles	635 995	195 232	-	-	-	831 227
Financières	-		-		-	-
TOTAL	7 381 506	3 416 845	-	-	-	10 798 351

2.1.3 Modes et durées d'amortissements

Types d'immobilisations	Mode	Durée
Frais de développement	Linéaire	3 Ans
Concessions, brevets et droits similaires	Linéaire	1 à 10 Ans
Constructions	Linéaire	
Installations techniques, matériels et outillages	Linéaire	2 à 10 Ans
Autres immobilisations corporelles	Linéaire	1 à 10 Ans

2.1.4 Immobilisations financières

Les titres détenus par l'entreprise ont été comptabilisés sur la base du coût d'acquisition. A l'inventaire, si leur valeur d'évaluation retenue est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est enregistrée.

	Augmentations		Diminutions	
	Réévaluation	Acquisition apports Virements	Virement poste à poste	Cessions Rebut
Participations évaluées par équivalence	-	-	-	-
Titres de participation (y compris évaluées par équivalence. ci-dessus)	-	2 000 000	-	-
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Prêts et autres immobilisations financières	-	-	-	6 500

2.1.4.1 Informations relatives aux filiales et participations

2.1.4.1.1 Renseignements détaillés concernant les filiales et participations

Filiales (+ de 50 % capital détenu).	Capital	Quote-part %	Valeurs comptables des titres détenus		CA Hors taxes	Prêts/avances non remboursés
	Rés. et report avant affect.	Dividendes	Brute	Nette	Résultats	Cautions
Electronic F6	16.000€ 26 120 €	100%			1 081 700 € -30 169€	
	Observation :					
DIRAC	102 200 -262.698	60 %				
CHE-288.369.855	Observation :					
	Observation :					

2.1.5 Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode « Coût unitaire moyen pondéré ».

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production. Le coût de la sous activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour où la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur est supérieure à l'autre terme énoncé.

Stocks par catégorie :

- Stocks Brouilleurs :	7 232 209 €
- Stocks Sismologie :	21 279 €
- Stocks Anti drone	255 624 €
- Stocks Encours Brouilleur	1 866 944 €

2.1.6 Produits à recevoir

Libellés	Montant
INTÉRÊTS COURUS	
Immobilisations financières	-
Participations groupe	-
Participations Hors groupe	-
Clients	-
Associés	-
Valeurs mobilières de placements	-
AUTRES PRODUITS	
Factures à établir	544 529
RRR à obtenir, avoirs à recevoir	57 182
Personnel	-
Sécurité sociale	8 436
État	5 205
Divers	-
TOTAL	615 351

2.1.7 Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur comptable. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à celle-ci.

	ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations		-	-	-
	Prêts		-	-	-
	Autres immobilisations financières		41 846	41 846	-
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux		-	-	-
	Autres créances clients		1 060 110	1 060 110	-
	Créance représentative des titres prêtés ou remis en garantie		-	-	-
	Personnel et comptes rattachés		-	-	-
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux		8 800	8 800	-
	État et autres collectivités publiques	Impôt sur les bénéfices	729 059	729 059	-
		Taxe sur la valeur ajoutée	240 153	240 153	-
		Autres impôts, taxes et versement assimilés	-	-	-
		Divers	5 205	5 205	-
	Groupes et associés		5 666 997	5 666 997	-
	Débiteur divers		141 716	141 716	-
Charges constatées d'avance		102 659	102 659	-	
TOTAL			7 996 545	7 996 545	-

2.1.8 Disponibilités et divers

Sur l'exercice, il a été mis en place un système de centralisation de trésorerie : Cash pooling, la centrale de trésorerie étant Telio Management.

2.2 Passif

2.2.1 Capitaux propres

2.2.1.1 Tableau de variation des capitaux propres

Libellés	N-1	+	-	N
Capital	4 847 706	15 599 846	-	20 447 553
Primes, réserves et écarts	668 711	-	-	668 711
Report à nouveau	-2 879 889	-	4 134 577	-7 014 465
Résultat	-4 134 577	-	2 291 528	-6 426 105
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-
TOTAL	-1 498 048	15 599 846	6 426 105	7 675 693

2.2.1.2 Capital

Le capital est composé de 26.589 actions de 182,32 € euros de valeur nominale.

Il n'y a pas eu de changement au cours de l'exercice.

2.2.2 Provisions pour risques et charges

Nature des provisions	Début exercice 1	Dotations exercice 2	Reprises exercice 3	Fin exercice 4
Litiges	30 000	90 000	30 000	90 000
Garanties données clients	-	-	-	-
Pertes marchés à terme	-	-	-	-
Amendes et pénalités	-	-	-	-
Pertes de change	-	-	-	-
Pensions et obligations similaires	-	-	-	-
Impôts	-	-	-	-
Renouvellement immobilisation	-	-	-	-
Gros. Entretien	-	-	-	-
Ch. Soc. Fisc. / congés à payer	-	-	-	-
Autres Provisions pour risques et charges	-	-	-	-
TOTAL	30 000	90 000	30 000	90 000

2.2.3 Dettes financières et autres dettes

	Montant brut	A 1 an au plus	A + d'1 an et 5 ans au +	A + de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	-	-	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-	-	-
Emprunts et dettes établissement de crédit				
- A 1 an max à l'origine	-	-	-	-
- A + d'1 à l'origine	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières Divers	-	-	-	-
Fournisseur et comptes rattachés	1 240 349	1 240 349	-	-
Personnel et comptes rattachés	210 911	210 911	-	-
Sécurité sociales et autres organismes	207 171	207 171	-	-
Impôts sur les bénéfices	-	-	-	-
TVA	114 030	114 030	-	-
Obligations cautionnées	-	-	-	-
Autres impôts et taxes	7 803	7 803	-	-
Dettes sur immobilisation Et comptes rattachés	-	-	-	-
Groupe et associés	19 068 027	19 068 027	-	-
Autres dettes	69 003	69 003	-	-
Dettes titres empruntés ou rem. Garant	-	-	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-	-
TOTAL	20 917 294	20 917 294	-	-

2.2.4 Charges à payer

Libellés	Montant
CONGES A PAYER	
Congés provisionnés	128 346
Charges sociales provisionnées	50 518
Charges fiscales provisionnées	-
INTERETS COURUS	
Emprunts et dettes assimilées	-
Dettes part. groupes	-
Dettes part. hors groupes	-
Dettes sociétés en participation	-
Fournisseurs	-
Associés	1 901 191
Banques	-
Concours bancaires courants	-
AUTRES CHARGES	
Factures à recevoir	364 026
RRR à accorder, avoirs à établir	-
Participation des salariés	-
Personnel	82 565
Sécurité sociale	32 978
Autres charges fiscales	1 270
Divers	-
TOTAL	2 560 893

3 Informations relatives au compte de résultat

3.1 Ventilation du chiffre d'affaires

	France	Export et communautaire	Total
Ventes marchandises	137 114	91 886	229 001
Production vendues :	3 441 912	-	3 441 912
- Biens	1 031 289	283 515	1 314 804
- Services			
Chiffre d'affaires net	4 610 315	375 402	4 985 716

3.2 Précisions sur la nature et le montant de certaines charges

Le montant des honoraires du commissaire aux comptes s'élève à 19 551 € HT.

4 Autres informations

4.1 Provisions pour indemnités de départ en retraite et autres engagements postérieurs à l'emploi

Engagements retraite	Provisionné	Non provisionné	Total
Indemnités de départ en retraite	-	58 634	58 634
Engagements de pension à d'anciens dirigeants	-	-	-
Prise en charge des cotisations mutuelle santé pour des salariés partis en retraite	-	-	-

L'engagement calculé en matière d'indemnités de départ en retraite a été évaluée selon la méthode des unités de crédit projetées conformément au Règlement 2013-02 de l'ANC avec les hypothèses suivantes :

- Age présumé de départ volontaire à la retraite : 64 ans
- Taux d'actualisation : 3.36 %
- Taux d'évolution des salaires : 4 %
- Taux de charges sociales patronales : 37.4 %

Désignation de l'entreprise : <u>SAS KEAS</u>		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * <u>12</u>				
Adresse de l'entreprise <u>23 RUE PAUL HEROULT 38190 VILLARD-BONNOT</u>		Durée de l'exercice précédent * <u>12</u>				
Numéro SIRET * <u>5 3 3 4 2 9 6 1 9 0 0 0 3 4</u>			Néant <input type="checkbox"/> *			
		Exercice N clos le, <u>31/11/2024</u>				
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3		
Capital souscrit non appelé (I) AA						
ACTIF IMMOBILISÉ * IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement * AB		AC			
	Frais de développement * CX	16189187	CQ	6282503		
	Concessions, brevets et droits similaires AF	84592	AG	24153		
	Fonds commercial (1) AH	276119	AI	276119		
	Autres immobilisations incorporelles AJ		AK			
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles AL		AM			
	Terrains AN		AO			
	Constructions AP		AQ			
	Installations techniques, matériel et outillage industriels AR	775920	AS	266138		
	Autres immobilisations corporelles AT	494943	AU	173497		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Immobilisations en cours AV		AW			
	Avances et acomptes AX		AY			
	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence CS		CT			
	Autres participations CU	6067085	CV	6067085		
	Créances rattachées à des participations BB		BC			
	Autres titres immobilisés BD		BE			
	Prêts BF		BG			
	Autres immobilisations financières * BH	41845	BI	41845		
	TOTAL (II) BJ		23929694	BK	10798351	13131343
	ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements BL	7509111	BM	2426911
En cours de production de biens BN			1866944	BO		1866944
En cours de production de services BP				BQ		
Produits intermédiaires et finis BR				BS		
Marchandises BT				BU		
CRÉANCES		Avances et acomptes versés sur commandes BV	550394	BW		550394
		Clients et comptes rattachés (3)* BX	1060109	BY		1060109
		Autres créances (3) BZ	6791930	CA		6791930
		Capital souscrit et appelé, non versé CB		CC		
		DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres) CD		CE	
Disponibilités CF	97806		CG		97806	
Charges constatées d'avance (3)* CH	102659		CI		102659	
TOTAL (III) CJ		17978955	CK	2426911	15552043	
Comptes de régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) CW					
	Primes de remboursement des obligations (V) CM					
	Écarts de conversion actif * (VI) CN					
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI) CO		41908649	IA	13225262	28683386
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :	CP	41845	(3) Part à plus d'un an :	CR
Clause de réserve de propriété : *	Immobilisations :	Stocks :	Créances :			

Désignation de l'entreprise		SAS KEAS	Néant	Exercice N 31122024	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé :20447552..)	DA	20447552		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport,	DB	21		
	Écarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC			
	Réserve légale (3)	DD	36846		
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE			
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)	DF			
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants * EJ)	DG	631842		
	Report à nouveau	DH	-7014465		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	-6426104		
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK			
		TOTAL (I)	DL	7675693	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM			
	Avances conditionnées	DN			
		TOTAL (II)	DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	90000		
	Provisions pour charges	DQ			
		TOTAL (III)	DR	90000	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU			
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	19068026		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	400		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	1240348		
	Dettes fiscales et sociales	DY	539914		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ			
	Autres dettes	EA	69003		
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB			
	TOTAL (IV)	EC	20917693		
	Écarts de conversion passif *	(V)	ED		
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	28683386		
RENVois	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	IB			
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	IC			
		ID			
		IE			
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF			
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	20917293			
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH				

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

		Exercice N		Néant <input type="checkbox"/> *				
		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	Total				
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA	137114	FB	91886	FC	229000	
	Production vendue	} biens *	FD	3441911	FE		FF	3441911
			} services *	FG	1031289	FH	283515	FI
	Chiffres d'affaires nets *	FJ		4610314	FK	375401	FL	4985716
	Production stockée *					FM	-829067	
	Production immobilisée *					FN	2888740	
	Subventions d'exploitation					FO	-579	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)					FP	193930	
	Autres produits (1) (11)					FQ	1371	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	7240112
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS		
	Variation de stock (marchandises)*					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	2196415	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	538063	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	4028499	
	Impôts, taxes et versements assimilés *					FX	39825	
	Salaires et traitements *					FY	1558536	
	Charges sociales (10)					FZ	586595	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	-dotations aux amortissements (14)*				GA	3416845
			- dotations aux provisions				GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions *					GC	19765
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD		
	Autres charges (12)					GE	50999	
Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	12435546	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	-5195433	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée *				(III)	GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré *				(IV)	GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ		
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	50874	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
	Différences positives de change					GN	2734	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
Total des produits financiers (V)						GP	53608	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	1901191	
	Différences négatives de change					GS	987	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
Total des charges financières (VI)						GU	1902178	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	-1848569	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	-7044003	

Désignation de l'entreprise <u>SAS KEAS</u>		Néant <input type="checkbox"/> *		
		Exercice N		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB		
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	30000	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	30000	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	51160	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)	HG	90000	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	141160	
4 – RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII – VIII)		HI	-111160	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	-729059	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	7323720	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	13749825	
5 – BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits – total des charges)		HN	-6426104	
RENVVOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
	(2) Dont {	produits de locations immobilières	HY	
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci- dessous)	IG	
	(3) Dont {	– Crédit-bail mobilier *	HP	
		– Crédit-bail immobilier	HQ	
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci- dessous)	IH	82307	
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ		
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK		
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX		
	(6ter) Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)		RC	
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD	
	(9) Dont transferts de charges	A1	29073	
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS A5)	A2		
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3		
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4		
	(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles :	facultatives A6		
dont cotisations facultatives Madelin A7				
dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8				
(14) Dont montant de l'amortissement du fonds de commerce (en application de l'article 39, 1-2°, al.3)	HS			
(7) Détail des produits et charges exceptionnels :	Exercice N			
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels		
Détail en annexe				
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N			
	Charges antérieures	Produits antérieurs		
Détail en annexe				

KEAS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

A l'Associé unique de la société Keas,

1. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Keas 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.

2. Fondement de l'opinion

2.1. 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.

2.2. 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^{er} janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

3. 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.

Comme indiqué dans la note « 2.1.1 Etat de l'actif immobilisé – Frais de développement » de l'annexe, la société comptabilise en immobilisations incorporelles les frais de développement répondant aux critères prévus par les règles et principes comptables français.

Les titres de participation sont évalués selon les modalités décrites dans la note « 2.1.4. Immobilisations financières » de l'annexe. Sur la base des informations qui vous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces estimations et à vérifier que la note de l'annexe donne une information appropriée.

Nous avons examiné les prévisions d'activité et de profitabilité sous-tendant le caractère approprié de cette comptabilisation, les modalités retenues pour leur amortissement et nous nous sommes assurés sur la note de l'annexe fournit une information appropriée.

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.

4. Vérifications spécifiques

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

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

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.

5. 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.

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

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

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

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

En outre :

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

Paris, le 25 juin 2025

Le commissaire aux comptes,



Aca Nexia
représenté par
Fabrice Huglin

Bilan actif

Actif		Au 31/12/2024			Au 31/12/2023		
		Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net			
Capital souscrit non appelé							
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement	16 189 187	9 906 684	6 282 503	6 598 070	
		Frais de développement	84 592	60 439	24 153	2 335	
		Concessions, brevets et droits similaires	276 119		276 119	276 119	
		Fonds commercial (1)					
		Autres immobilisations incorporelles				21 200	
		TOTAL	16 549 899	9 967 123	6 582 776	6 897 725	
		Immobilisations corporelles	Terrains				
	Constructions		775 920	509 781	266 138	321 833	
	Inst. techniques, mat. out. industriels		494 943	321 445	173 497	219 641	
	Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations en cours							
	TOTAL	1 270 863	831 227	439 636	541 474		
	Immobilisations financières	Participations évaluées par équivalence					
Autres participations		6 067 085		6 067 085	4 067 085		
Créances rattachées à des participations							
Titres immob. de l'activité de portefeuille							
Autres titres immobilisés							
	TOTAL	6 108 931		6 108 931	4 115 431		
Total de l'actif immobilisé		23 929 694	10 798 351	13 131 343	11 554 630		
Actif circulant	Stocks	Matières premières, approvisionnements	7 509 111	2 426 911	5 082 200	5 475 171	
		En cours de production de biens	1 866 944		1 866 944	2 696 011	
		En cours de production de services					
		Produits intermédiaires et finis					
		Marchandises					
		TOTAL	9 376 055	2 426 911	6 949 144	8 171 182	
		Avances et acomptes versés sur commandes	550 394		550 394	641 917	
		Créances	Clients et comptes rattachés	1 060 109		1 060 109	1 225 440
	Autres créances		6 791 930		6 791 930	3 187 478	
	Capital souscrit et appelé, non versé						
	TOTAL	7 852 039		7 852 039	4 412 918		
	Divers	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)					
		Instruments de trésorerie Disponibilités	97 806		97 806	787 664	
	TOTAL	97 806		97 806	787 664		
Charges constatées d'avance		102 659		102 659	559 853		
Total de l'actif circulant		17 978 955	2 426 911	15 552 043	14 573 537		
Frais d'émission d'emprunts à étaler							
Primes de remboursement des emprunts							
Écarts de conversion actif							
TOTAL DE L'ACTIF		41 908 649	13 225 262	28 683 386	26 128 167		
Renvois :	(1) Dont droit au bail						
	(2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières			41 845	48 345		
	(3) Dont créances à plus d'un an (brut)						
Clause de réserve de propriété	Immobilisations		Stocks		Créances clients		

Bilan passif

Passif		Au 31/12/2024	Au 31/12/2023
Capitaux propres	Capital (dont versé : 20 447 552)	20 447 552	4 847 706
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	21	21
	Écarts de réévaluation		
	Écarts d'équivalence		
	Réserves		
	Réserve légale	36 846	36 846
	Réerves statutaires		
	Réerves réglementées		
	Autres réserves	631 842	631 842
	Report à nouveau	-7 014 465	-2 879 888
Résultats antérieurs en instance d'affectation			
Résultat de la période (bénéfice ou perte)	-6 426 104	-4 134 576	
Situation nette avant répartition	7 675 693	-1 498 048	
Subvention d'investissement			
Provisions réglementées			
Total	7 675 693	-1 498 048	
Aut. fonds propres	Titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Total			
Provisions	Provisions pour risques	90 000	30 000
	Provisions pour charges		
Total	90 000	30 000	
Dettes	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
	Emprunts et dettes financières divers (3)	19 068 026	23 264 770
	Total	19 068 026	23 264 770
	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)	400	276 220
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 240 348	3 320 790
	Dettes fiscales et sociales	539 914	430 437
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	69 003	303 998	
Instruments de trésorerie			
Total	1 849 267	4 055 225	
Produits constatés d'avance			
Total des dettes et des produits constatés d'avance	20 917 693	27 596 216	
Écarts de conversion passif			
TOTAL DU PASSIF	28 683 386	26 128 167	
Crédit-bail immobilier			
Crédit-bail mobilier			
Effets portés à l'escompte et non échus			
Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an		23 264 770	
à moins d'un an	20 917 293	4 055 225	
Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques			
(3) dont emprunts participatifs			

Compte de résultat

		France	Exportation	Du 01/01/2024 Au 31/12/2024 12 mois	Du 01/01/2023 Au 31/12/2023 12 mois
Produits d'exploitation (1)	Ventes de marchandises	137 114	91 886	229 000	46 256
	Production vendue : - Biens	3 441 911		3 441 911	4 724 976
	- Services	1 031 289	283 515	1 314 804	1 431 109
	Chiffre d'affaires net	4 610 314	375 401	4 985 716	6 202 343
	Production stockée			-829 067	2 696 011
	Production immobilisée			2 888 740	3 290 570
	Produits nets partiels sur opérations à long terme				
	Subventions d'exploitation			-579	10 347
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			193 930	3 484
	Autres produits			1 371	903
	Total			7 240 112	12 203 660
Charges d'exploitation (2)	Marchandises Achats Variation de stocks			2 196 415	6 111 249
	Matières premières et autres approvisionnements Achats Variation de stocks			538 063	-1 013 573
	Autres achats et charges externes (3)			4 028 499	4 216 027
	Impôts, taxes et versements assimilés			39 825	46 266
	Salaires et traitements			1 558 536	1 580 387
	Charges sociales			586 595	566 002
	Dotations sur immobilisations d'exploitation	amortissements provisions		3 416 845	3 058 774
	• sur actif circulant • pour risques et charges			19 765	1 550 725
	Autres charges			50 999	51 726
		Total			12 435 546
	Résultat d'exploitation	A		-5 195 433	-3 963 924
Opér. courantes	Bénéfice attribué ou perte transférée		B		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		C		
Produits financiers	Produits financiers de participations (4)				
	Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4)			50 874	
	Autres intérêts et produits assimilés (4)				
	Reprises sur provisions, transferts de charges				
	Différences positives de change			2 734	1
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					
	Total			53 608	1
Charges financières	Dotations financières aux amortissements et provisions			1 901 191	1 213 685
	Intérêts et charges assimilées (5)			987	2 199
	Différences négatives de change				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total			1 902 178	1 215 884
	Résultat financier	D		-1 848 569	-1 215 883
	RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D)	E		-7 044 003	-5 179 807

Compte de résultat

		Du 01/01/2024 Au 31/12/2024 12 mois	Du 01/01/2023 Au 31/12/2023 12 mois
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et transferts de charge	30 000	250 000
	Total	30 000	250 000
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	51 160	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital		5 710
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	90 000	
	Total	141 160	5 710
Résultat exceptionnel		F	
		-111 160	244 289
Participation des salariés aux résultats		G	
Impôt sur les bénéfices		H	
		-729 059	-800 941
BÉNÉFICE OU PERTE (± E ± F - G - H)		-6 426 104	-4 134 576
(1) Dont	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(2) Dont	charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs	82 307	18 342
(3) Y compris	- redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier		
(4) Dont	produits concernant les entités liées		
(5) Dont	intérêts concernant les entités liées		1 213 685

Etats de Synthèses

Bilan au 31/12/2024

Annexe

SAS KEAS

Annexe aux comptes de l'exercice clos-le 31/12/2024

Table des matières

1	Faits caractéristiques de l'exercice.....	2
1.1	Évènements principaux.....	2
1.2	Évènements postérieurs à la clôture.....	2
1.3	Principes, règles et méthodes comptables	2
2	Informations relatives au bilan.....	3
2.1	Actif.....	3
2.1.1	Etat de l'actif immobilisé	3
2.1.2	Tableaux des amortissements	5
2.1.3	Modes et durées d'amortissements	5
2.1.4	Immobilisations financières	5
	Augmentations.....	6
	Diminutions	6
2.1.5	Stocks	7
2.1.6	Produits à recevoir	8
2.1.7	Créances.....	9
2.1.8	Disponibilités et divers	10
2.2	Passif	10
2.2.1	Capitaux propres.....	10
2.2.2	Provisions pour risques et charges	11
2.2.3	Dettes financières et autres dettes	12
2.2.4	Charges à payer	13
3	Informations relatives au compte de résultat.....	14
3.1	Ventilation du chiffre d'affaires.....	14
3.2	Précisions sur la nature et le montant de certaines charges	14
4	Autres informations.....	15
4.1	Provisions pour indemnités de départ en retraite et autres engagements postérieurs à l'emploi	15

1 Faits caractéristiques de l'exercice

1.1 Évènements principaux

Suite à des opérations intragroupe, il a été procédé à un changement d'actionnariat au cours de l'exercice. En date du 27/09/2024, la société SAGI SEC a acquis 26.589 actions de la société KEAS soit 100 % de son capital.

Courant 2024, KEAS a augmenté sa participation dans la société DIRAC pour atteindre 70 % du capital.

1.2 Évènements postérieurs à la clôture

La maison mère, Telio Bidco France, représentée par son président M. Oliver Drews, a signé une lettre de soutien, permettant à KEAS de poursuivre son activité.

1.3 Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement 2016-07 de l'ANC.

Les règles 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.

A titre d'information, depuis le 01/01/2022, la société KEAS est membre d'un groupe dans le cadre de l'article 223 du Code Général des Impôts dont la société mère TELIO BIDCO FRANCE est seule redevable de l'impôt sur les sociétés.

Il est à noter que l'impôt sur les sociétés de la société KEAS dans le cadre du groupe n'est pas différent de l'impôt dû en l'absence d'intégration fiscale.

Les comptes individuels de la société sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés de la société Telio Management GmbH, située en Allemagne.

2.1.2 Tableaux des amortissements

Amortissement et dépréciation	Début de l'exercice	Augmentations		Diminutions		Fin de l'exercice
		Amortissement	Dépréciation	Amortissement	Dépréciation	
Incorporelles	6 745 511	3 221 613	-	-	-	9 967 124
Corporelles	635 995	195 232	-	-	-	831 227
Financières	-		-		-	-
TOTAL	7 381 506	3 416 845	-	-	-	10 798 351

2.1.3 Modes et durées d'amortissements

Types d'immobilisations	Mode	Durée
Frais de développement	Linéaire	3 Ans
Concessions, brevets et droits similaires	Linéaire	1 à 10 Ans
Constructions	Linéaire	
Installations techniques, matériels et outillages	Linéaire	2 à 10 Ans
Autres immobilisations corporelles	Linéaire	1 à 10 Ans

2.1.4 Immobilisations financières

Les titres détenus par l'entreprise ont été comptabilisés sur la base du coût d'acquisition. Les frais d'acquisition sont également inclus dans les coûts d'acquisition. A l'inventaire, si leur valeur d'évaluation retenue est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est enregistrée.

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

	Augmentations		Diminutions	
	Réévaluation	Acquisition apports Virements	Virement poste à poste	Cessions Rebutis
Participations évaluées par équivalence	-	-	-	-
Titres de participation (y compris évaluées par équivalence. ci-dessus)	-	2 000 000	-	-
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Prêts et autres immobilisations financières	-	2.970.000	-	6 500

2.1.4.1 Informations relatives aux filiales et participations

2.1.4.1.1 Renseignements détaillés concernant les filiales et participations

Filiales (+ de 50 % capital détenu).	Capital	Quote-part %	Valeurs comptables des titres détenus		CA Hors taxes	Prêts/avances non remboursés
	Rés. et report avant affect.	Dividendes	Brute	Nette	Résultats	Cautions
Electronic F6	16.000€ 26 120 €	100%			1 081 700 € -30 169€	776.306
	Observation :					
DIRAC	102 200 -262.698	70 %			-421.578	2.970.000
CHE-288.369.855	Observation :					
	Observation :					

2.1.5 Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode « Coût unitaire moyen pondéré ».

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production. Le coût de la sous activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour où la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur est supérieure à l'autre terme énoncé.

Stocks par catégorie :

- Stocks Brouilleurs :	7 232 209 €
- Stocks Sismologie :	21 279 €
- Stocks Anti drone	255 624 €
- Stocks Encours Brouilleur	1 866 944 €

2.1.6 Produits à recevoir

Libellés	Montant
INTÉRÊTS COURUS	
Immobilisations financières	-
Participations groupe	-
Participations Hors groupe	-
Clients	-
Associés	-
Valeurs mobilières de placements	-
AUTRES PRODUITS	
Factures à établir	544 529
RRR à obtenir, avoirs à recevoir	57 182
Personnel	-
Sécurité sociale	8 436
État	5 205
Divers	-
TOTAL	615 351

2.1.8 Disponibilités et divers

Sur l'exercice, il a été mis en place un système de centralisation de trésorerie : Cash pooling, la centrale de trésorerie étant Telio Management.

2.2 Passif

2.2.1 Capitaux propres

2.2.1.1 Tableau de variation des capitaux propres

Libellés	N-1	+	-	N
Capital	4 847 706	15 599 846	-	20 447 553
Primes, réserves et écarts	668 711	-	-	668 711
Report à nouveau	-2 879 889	-	4 134 577	-7 014 465
Résultat	-4 134 577	-	2 291 528	-6 426 105
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-
TOTAL	-1 498 048	15 599 846	6 426 105	7 675 693

2.2.1.2 Capital

Le capital est composé de 112.152 actions de 182,32 € euros de valeur nominale.

Au cours de l'exercice, il a été procédé à une augmentation de capital en numéraire d'un montant de 15 599 846.16 € Euros par voie d'émission de 85.563 actions de 182,32 € euros intégralement souscrites par compensation avec une créance.

2.2.2 Provisions pour risques et charges

Nature des provisions	Début exercice 1	Dotations exercice 2	Reprises exercice 3	Fin exercice 4
Litiges	30 000	90 000	30 000	90 000
Garanties données clients	-	-	-	-
Pertes marchés à terme	-	-	-	-
Amendes et pénalités	-	-	-	-
Pertes de change	-	-	-	-
Pensions et obligations similaires	-	-	-	-
Impôts	-	-	-	-
Renouvellement immobilisation	-	-	-	-
Gros. Entretien	-	-	-	-
Ch. Soc. Fisc. / congés à payer	-	-	-	-
Autres Provisions pour risques et charges	-	-	-	-
TOTAL	30 000	90 000	30 000	90 000

2.2.3 Dettes financières et autres dettes

	Montant brut	A 1 an au plus	A + d'1 an et 5 ans au +	A + de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	-	-	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-	-	-
Emprunts et dettes établissement de crédit				
- A 1 an max à l'origine	-	-	-	-
- A + d'1 à l'origine	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières Divers	-	-	-	-
Fournisseur et comptes rattachés	1 240 349	1 240 349	-	-
Personnel et comptes rattachés	210 911	210 911	-	-
Sécurité sociales et autres organismes	207 171	207 171	-	-
Impôts sur les bénéfices	-	-	-	-
TVA	114 030	114 030	-	-
Obligations cautionnées	-	-	-	-
Autres impôts et taxes	7 803	7 803	-	-
Dettes sur immobilisation Et comptes rattachés	-	-	-	-
Groupe et associés	19 068 027	19 068 027	-	-
Autres dettes	69 003	69 003	-	-
Dettes titres empruntés ou rem. Garant	-	-	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-	-
TOTAL	20 917 294	20 917 294	-	-

2.2.4 Charges à payer

Libellés	Montant
CONGES A PAYER	
Congés provisionnés	128 346
Charges sociales provisionnées	50 518
Charges fiscales provisionnées	-
INTERETS COURUS	
Emprunts et dettes assimilées	-
Dettes part. groupes	-
Dettes part. hors groupes	-
Dettes sociétés en participation	-
Fournisseurs	-
Associés	1 901 191
Banques	-
Concours bancaires courants	-
AUTRES CHARGES	
Factures à recevoir	364 026
RRR à accorder, avoirs à établir	-
Participation des salariés	-
Personnel	82 565
Sécurité sociale	32 978
Autres charges fiscales	1 270
Divers	-
TOTAL	2 560 893

3 Informations relatives au compte de résultat

3.1 Ventilation du chiffre d'affaires

	France	Export et communautaire	Total
Ventes marchandises	137 114	91 886	229 001
Production vendues :	3 441 912	-	3 441 912
- Biens	1 031 289	283 515	1 314 804
- Services			
Chiffre d'affaires net	4 610 315	375 402	4 985 716

3.2 Précisions sur la nature et le montant de certaines charges

Le montant des honoraires du commissaire aux comptes s'élève à 19 551 € HT.

4 Autres informations

4.1 Provisions pour indemnités de départ en retraite et autres engagements postérieurs à l'emploi

Engagements retraite	Provisionné	Non provisionné	Total
Indemnités de départ en retraite	-	58 634	58 634
Engagements de pension à d'anciens dirigeants	-	-	-
Prise en charge des cotisations mutuelle santé pour des salariés partis en retraite	-	-	-

L'engagement calculé en matière d'indemnités de départ en retraite a été évaluée selon la méthode des unités de crédit projetées conformément au Règlement 2013-02 de l'ANC avec les hypothèses suivantes :

- Age présumé de départ volontaire à la retraite : 64 ans
- Taux d'actualisation : 3.36 %
- Taux d'évolution des salaires : 4 %
- Taux de charges sociales patronales : 37.4 %