

# BALO

## BULLETIN DES ANNONCES LEGALES OBLIGATOIRES



**PREMIER  
MINISTRE**

*Liberté  
Égalité  
Fraternité*

Direction de l'information  
légale et administrative

DIRECTION DE L'INFORMATION LÉGALE ET ADMINISTRATIVE

26, rue Desaix, 75727 PARIS CEDEX 15

[www.dila.premier-ministre.gouv.fr](http://www.dila.premier-ministre.gouv.fr)

[www.journal-officiel.gouv.fr](http://www.journal-officiel.gouv.fr)

### Publications périodiques

### Comptes annuels

**Unifergie**

Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 24.375.165 euros  
Siège social : 12, place des Etats-Unis – CS 30002  
92548 MONTROUGE Cedex  
326 367 620 RCS NANTERRE

*Comptes annuels au 31 décembre 2024 approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 19 mai 2025*

**I. — Bilan au 31 décembre 2024**  
(en milliers d'euros)

| <b>Actif</b>   | <b>31/12/2024</b> | <b>31/12/2023</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Caisse, banques centrales, ccp                         | 241               | 351               |
| Effets publics et valeurs assimilés                    |                   |                   |
| Créances sur les établissements de crédit              | 170 717           | 198 216           |
| Operations avec la clientèle                           |                   |                   |
| Crédit-bail et location avec option d'achat            | 135 569           | 133 713           |
| Immobilisations incorporelles                          |                   |                   |
| Immobilisations corporelles                            |                   |                   |
| Autres actifs  | 2 467             | 349               |
| Comptes de régularisation                              | 286               | 664               |
| <b>Total de l'actif</b>                                | <b>309 280</b>    | <b>333 293</b>    |
| <b>Passif</b>  | <b>31/12/2024</b> | <b>31/12/2023</b> |
| Banques centrales, ccp                                 |                   |                   |
| Dettes envers les établissements de crédit             | 142 443           | 174 037           |
| Dettes représentées par un titre                       | 40 272            | 40 255            |
| Autres passifs   | 17 118            | 25 792            |
| Comptes de régularisation                              | 3 494             | 5 264             |
| Provisions   | 1 009             | 961               |
| <b>Capitaux propres (hors FRBG)</b>                    | <b>104 944</b>    | <b>86 984</b>     |
| Capital souscrit                                       | 24 375            | 24 375            |
| Primes d'émission                                      |                   |                   |
| Primes de fusion                                       | 2 584             | 2 584             |
| Réserves   | 2 535             | 2 535             |
| Ecart de réévaluation                                  |                   |                   |
| Provisions règlementées et subvention d'investissement |                   |                   |
| Report à nouveau                                       | 57 490            | 32 674            |
| Résultat de l'exercice                                 | 17 960            | 24 816            |
| <b>Total du passif</b>                                 | <b>309 280</b>    | <b>333 293</b>    |

**Hors-bilan au 31 décembre 2024**  
(en milliers d'euros)

|                            | <b>31/12/2024</b> | <b>31/12/2023</b> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Engagements Donnés</b>  |                   |                   |
| Engagements de financement | 550 936           | 212 243           |
| Engagements de garantie    |                   |                   |
| Engagements sur titres     |                   |                   |
|                            | <b>31/12/2024</b> | <b>31/12/2023</b> |
| <b>Engagements Reçus</b>   |                   |                   |
| Engagements de financement | 4 493             |                   |
| Engagements de garantie    | 317 393           | 217 186           |
| Engagements sur titres     |                   |                   |

**II. – Compte de résultat au 31 décembre 2024**

| <b>(en milliers d'euros)</b>                         | <b>31/12/2024</b> | <b>31/12/2023</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Intérêts et produits assimilés                       | 6 734             | 6 448             |
| Intérêts et charges assimilés                        | -6 214            | -8 108            |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 58 975            | 71 089            |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées  | -35 745           | -43 911           |
| Produits sur opérations de location simple           |                   |                   |
| Charges sur opérations de location simple            |                   |                   |
| Revenus des titres à revenu variable                 |                   |                   |
| Commissions produits                                 |                   |                   |

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| Commissions charges   | -278          | -185          |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation                                   |               |               |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés                        |               |               |
| Autres produits d'exploitation bancaire   | 1 594         | 1 629         |
| Autres charges d'exploitation bancaire  | 0             | 0             |
| <b>Produit net bancaire</b>   | <b>25 066</b> | <b>26 961</b> |
| Charges générales d'exploitation  | -913          | -1 563        |
| Dotation aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles |               |               |
| <b>Résultat brut d'exploitation</b>   | <b>24 153</b> | <b>25 398</b> |
| Coût du risque  | 54            | -39           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>  | <b>24 207</b> | <b>25 359</b> |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés  | 0             | 8 100         |
| <b>Résultat courant avant impôt</b>   | <b>24 207</b> | <b>33 459</b> |
| Impôt sur les bénéfices   | -6 247        | -8 643        |
| Dotations / Reprises de FRBG et provisions réglementées   |               |               |
| <b>Résultat net</b>   | <b>17 960</b> | <b>24 816</b> |

### III. – Affectation du résultat

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration, décide d'affecter le résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2024 d'un montant de 17 960 430,23 € de la façon suivante :

- Affectation au report à nouveau : 17 960 430,23 €

Le compte du report à nouveau d'un montant de 57 490 223,90 € affichera après affectation du résultat un montant créditeur de 75 450 654,13 €.

#### Rappel des dividendes distribués

Conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois précédents exercices, ont été les suivantes :

| Exercice de versement du dividende | Dividende par action | Avoir fiscal par action | Réfaction (art.243 bis CGI) |              |
|------------------------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------------|--------------|
|                                    |                      |                         | Eligible                    | Non éligible |
| Exercice 2023                      | 0 €                  | N/A                     | 0 €                         | 0 €          |
| Exercice 2022                      | 0 €                  | N/A                     | 0 €                         | 0 €          |
| Exercice 2021                      | 0 €                  | N/A                     | 0 €                         | 0 €          |

*Cette résolution mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.*

### IV. – Annexes

#### Note 1 Cadre juridique et financier et faits caractéristiques de l'exercice

##### 1.1. Cadre juridique et financier

La société UNIFERGIE S.A. est une société anonyme agréée en qualité d'établissement financier, et soumise aux dispositions de la loi bancaire du 24 Janvier 1984 relative au contrôle, et à l'activité des établissements de crédit.

La société UNIFERGIE S.A. est détenue à 59% par la société AUXIFIP et à 41% par la société CAL&F. Et participe au périmètre de consolidation de Crédit Agricole S.A. et fait partie de son périmètre d'intégration fiscale depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2006.

UNIFERGIE S.A. intervient dans le financement des ouvrages et équipements destinés à économiser l'énergie, à recycler et valoriser les déchets ou en faveur des secteurs marchands des collectivités territoriales.

##### 1.2. Evénements significatifs relatifs à l'exercice 2024

Néant

##### 1.3. Evénements postérieurs à l'exercice 2024

Néant

#### Note 2 Principes et méthodes comptables

Les états financiers d'UNIFERGIE S.A sont établis dans le respect des principes comptables applicables en France aux établissements bancaires et conformément aux règles définies par Crédit Agricole S.A., agissant en tant qu'organe central et chargé d'adapter les principes généraux aux spécificités du groupe Crédit Agricole.

La présentation des états financiers d'UNIFERGIE S.A est conforme aux dispositions du règlement ANC 2014-07 qui, à partir des exercices ouverts au 1er janvier 2017, regroupe à droit constant dans un règlement unique l'ensemble des normes comptables applicables aux établissements de crédit.

Les changements de méthode comptable et de présentation des comptes par rapport à l'exercice précédent concernent les points suivants :

| Règlements / Recommandations  | Date de 1ère application : opérations ou exercices ouverts à compter du |
|---|---|
| Règlement ANC N° 2023-05 du 10 novembre 2023 modifiant le règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général | 01/01/2024  |
| Règlement ANC N° 2024-02 du 5 juillet 2024 modifiant le règlement ANC N°  | 01/01/2024  |

|  |                                    |
|--|------------------------------------|
| 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général   |                                    |
| Règlement ANC N° 2024-03 du 6 septembre 2024 modifiant le règlement ANC N° 2017-02 du 5 juillet 2017 aux comptes annuels et consolidés du groupe Action Logement             | 01/01/2024                         |
| Règlement ANC N° 2024-01 du 5 avril 2024 modifiant le règlement ANC N° 2021-09 du 5 novembre 2021 relatif au plan comptable des organismes de placement collectif immobilier | Opérations à compter du 24/12/2024 |
| Règlement N° 2020-07 du 4 décembre 2020 relatif aux comptes annuels des organismes de placement collectif à capital variable   | 01/10/2023                         |

UNIFERGIE S.A. n’est pas soumis à l’application de ces nouveaux règlements

2.1 Opérations de Crédit-Bail

Le poste « Crédit-bail et location avec option d’achat » recense les rubriques suivantes :

- immobilisations louées et non louées nettes d’amortissements comptables ;
- dépréciation des actifs immobilisés ;
- immobilisations en cours de construction ;
- avances et acomptes versés aux fournisseurs ;
- créances douteuses nettes de provisions ;
- indemnités de résiliations nettes de provisions ;
- créances rattachées ;
- produits à recevoir ;
- provision Article 29.

Par ailleurs, les dispositions en matière d'opérations consortiales sont respectées. La société, qu'elle ait la position de chef de file ou de participant, enregistre la quote-part de financement qu'elle a réalisée et, au hors-bilan, sa quote-part de risque.

Le crédit-bail et la location simple sont composés des mêmes natures de poste, des mêmes méthodes d’évaluation et de règles de provisionnement identiques.

L’amortissement comptable est calculé par matériel en fonction de sa durée de vie économique dans les limites du minimum et du maximum fiscalement autorisé. La différence entre l’encours financier et la valeur nette comptable forme l’essentiel de la réserve latente. Le secteur location simple représente l'activité d'origine d'UNIFERGIE S.A., qu'elle exerce depuis 1983.

Immobilisations

☐ Valeur brute & amortissements

UNIFERGIE S.A. applique le règlement ANC 2014-03 du 05 juin 2014 à l’amortissement et à la dépréciation des actifs.

Elle applique la méthode de comptabilisation des actifs par composants à l’ensemble de ses immobilisations corporelles. Conformément aux dispositions de ce texte, la base amortissable tient compte de l’éventuelle valeur résiduelle des immobilisations.

Le coût d’acquisition des immobilisations comprend, outre le prix d’achat, les frais accessoires, c’est-à-dire les charges directement ou indirectement liées à l’acquisition pour la mise en état d’utilisation du bien pour son entrée en « magasin ».

Les terrains sont enregistrés à leur coût d’acquisition.

Les immeubles et le matériel d’équipement sont comptabilisés à leur coût d’acquisition diminué des amortissements ou des dépréciations constituées depuis leur mise en service.

Les logiciels acquis sont comptabilisés à leur coût d’acquisition diminué des amortissements ou des dépréciations constituées depuis leur date d’achèvement.

A l'exception des logiciels, des brevets et des licences, les immobilisations incorporelles ne font pas l'objet d'amortissement. Le cas échéant, elles peuvent faire l'objet de dépréciation.

Les immobilisations sont amorties en fonction de leur durée estimée d’utilisation.  
Les composants et durées d’amortissement suivants ont été retenus par UNIFERGIE S.A, suite à l’application de la comptabilisation des immobilisations par composants. Il convient de préciser que ces durées d’amortissement doivent être adaptées à la nature de la construction et à sa localisation :

| Catégorie                            | Durée  | Mode                  |
|--------------------------------------|--------|-----------------------|
| Autres immobilisations corporelles : |        |                       |
| - Agencement et aménagement divers   | 10 ans | Linéaire ou dégressif |
| - Matériel informatique              | 10 ans | Linéaire              |
| - Mobilier de bureau                 | 10 ans | Linéaire              |
| - Matériel de transport              | 5 ans  | Linéaire              |
| - Matériel administratif             | 5 ans  | Linéaire              |

☐ Traitement comptable des ITNL

Les immobilisations temporairement non louées sont valorisées à la VNC de la date du passage en ITNL ou à la valeur vénale si cette dernière est inférieure à la VNC par le biais d’une provision.

## 2.2 Créances et engagements par signature

Les créances sur les établissements de crédit, les entités du groupe Crédit Agricole et la clientèle sont régies par le règlement ANC 2014-07.

Elles sont ventilées selon leur durée résiduelle ou la nature des concours :

- Les créances à vue et à terme pour les établissements de crédit ;
- Les comptes ordinaires, comptes et avances à terme pour les opérations internes au Crédit Agricole ;
- Les créances commerciales, autres concours et comptes ordinaires pour la clientèle. Conformément aux dispositions réglementaires, la rubrique clientèle comporte en outre les opérations réalisées avec la clientèle financière.

Les prêts subordonnés, de même que les opérations de pension (matérialisées par des titres ou des valeurs), sont intégrés dans les différentes rubriques de créances, en fonction de la nature de la contrepartie (interbancaire, Crédit Agricole, clientèle).

Les créances sont inscrites au bilan à leur valeur nominale.

En application de l'article 2131-1 du règlement ANC 2014-07, les commissions reçues et les coûts marginaux de transaction supportés sont étalés sur la durée de vie effective du crédit et sont donc intégrés à l'encours de crédit concerné.

Les intérêts courus sur les créances sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Les engagements par signature comptabilisés au hors-bilan correspondent à des engagements irrévocables de concours en trésorerie et à des engagements de garantie qui n'ont pas donné lieu à des mouvements de fonds.

L'application du règlement ANC 2014-07 conduit l'entité à comptabiliser les créances présentant un risque de crédit conformément aux règles définies dans les paragraphes suivants.

L'utilisation des systèmes de notation externes et/ou internes contribue à permettre d'apprécier le niveau d'un risque de crédit.

Les créances et les engagements par signature sont répartis entre les encours réputés sains et les encours jugés douteux.

### Créances saines

Tant que les créances ne sont pas qualifiées de douteuses, elles sont qualifiées de saines ou dégradées et elles demeurent dans leur poste d'origine.

- Provisions au titre du risque de crédit sur les encours sains et dégradés

La société UNIFERGIE S.A. constate au titre des expositions de crédits des provisions au passif de son bilan pour couvrir les risques de crédit attendus sur les douze mois à venir (expositions qualifiées de saines) et/ou sur la durée de vie de l'encours dès lors que la qualité de crédit de l'exposition s'est significativement dégradée (expositions qualifiées de dégradées).

Ces provisions sont déterminées dans le cadre d'un processus de suivi particulier et reposent sur des estimations traduisant le niveau de perte de crédit attendue.

Ces provisions ne sont pas applicables en norme sociale en leasing, mais elles sont prises dans la comptabilité financière.

- La notion de perte de crédit attendue "ECL"

L'ECL se définit comme la valeur probable attendue pondérée de la perte de crédit (en principal et en intérêts) actualisée. Elle correspond à la valeur actuelle de la différence entre les flux de trésorerie contractuels et les flux attendus (incluant le principal et les intérêts).

L'approche ECL vise à anticiper au plus tôt la comptabilisation des pertes de crédit attendues.

- Gouvernance et mesure des ECL

La gouvernance du dispositif de mesure des paramètres de provisionnement s'appuie sur l'organisation mise en place dans le cadre du dispositif Bâlois. La Direction des Risques du Groupe Crédit Agricole est responsable de la définition du cadre méthodologique et de la supervision du dispositif de provisionnement des encours.

Le groupe Crédit Agricoles s'appuie en priorité sur le dispositif de notation interne et les processus Bâlois actuels pour générer les paramètres nécessaires au calcul des ECL.

L'appréciation de l'évolution du risque de crédit s'appuie sur un modèle d'anticipation des pertes et extrapolation sur la base de scénarios raisonnables. Toutes les informations disponibles, pertinentes, raisonnables et justifiables, y compris les informations de nature prospective, sont retenues.

La formule de calcul intègre les paramètres de probabilité de défaut, de perte en cas de défaut et d'exposition au moment du défaut.

Ces calculs s'appuient largement sur les modèles internes utilisés dans le cadre du dispositif prudentiel lorsqu'ils existent, mais avec des retraitements pour déterminer une ECL économique.

L'approche comptable conduit également à recalculer certains paramètres bâlois, notamment pour neutraliser les coûts internes de recouvrement ou les *floors* qui sont imposés par le régulateur dans le calcul réglementaire de la perte en cas de défaut ("*Loss Given Default*" ou "*LGD*").

Les modalités de calcul de l'ECL sont à apprécier en fonction des typologies de produits : prêts et créances sur la clientèle et engagements par signature.

Les pertes de crédit attendues pour les 12 mois à venir sont une portion des pertes de crédit attendues pour la durée de vie, et elles représentent les insuffisances de flux de trésorerie pour la durée de vie advenant d'une défaillance dans les 12 mois suivant la date de clôture (ou une période plus courte si la durée de vie attendue de l'exposition est inférieure à 12 mois), pondérées par la probabilité qu'il y ait défaillance dans les douze mois.

Les pertes de crédit attendues sont actualisées au TIE déterminé lors de la comptabilisation initiale de l'encours.

Les paramètres de provisionnement sont mesurés et mis à jour selon les méthodologies définies par le groupe Crédit Agricole et permettent ainsi d'établir un premier niveau de référence, ou socle partagé, de provisionnement.

Le backtesting des modèles et paramètres utilisés est réalisé a minima à fréquence annuelle.

Les données macro-économiques prospectives (*Forward Looking*) sont prises en compte dans un cadre méthodologique applicable à deux niveaux :

- Au niveau du groupe Crédit Agricole dans la détermination d'un cadre partagé de prise en compte du *Forward Looking* dans la projection des paramètres PD, LGD sur l'horizon d'amortissement des opérations ;
- Au niveau de chaque entité au regard de ses propres portefeuilles. La société AUXIFIP S.A. applique des paramètres complémentaires pour le *Forward Looking* sur des portefeuilles de prêts et créances sur la clientèle et d'engagement de financement sains et dégradés pour lesquels les éléments conjoncturels et/ou structurels locaux l'exposent à des pertes complémentaires non couvertes par les scénarios définis au niveau du Groupe.

#### o Dégradation significative du risque de crédit

La société UNIFERGIE S.A. doit apprécier, pour chaque encours, la dégradation du risque de crédit depuis l'origine à chaque date d'arrêt. Cette appréciation de l'évolution du risque de crédit conduit les entités à classer leurs opérations par classe de risque (expositions qualifiées de saines / expositions qualifiées de dégradées / expositions douteuses).

Afin d'apprécier la dégradation significative, le groupe Crédit Agricole prévoit un processus basé sur deux niveaux d'analyse :

- Un premier niveau dépendant de règles et de critères relatifs et absolus Groupe qui s'imposent aux entités du Groupe ;
- Un second niveau propre à chaque entité lié à l'appréciation, à dire d'expert au titre des paramètres complémentaires pour le *Forward Looking* pour lesquels les éléments conjoncturels et/ou structurels locaux l'exposent à des pertes complémentaires non couvertes par les scénarios définis au niveau du Groupe, du risque porté par chaque entité sur ses portefeuilles pouvant conduire à ajuster les critères Groupe de déclassement d'encours sains à encours dégradés (basculer de portefeuille ou sous-portefeuille en ECL à maturité).

Le suivi de la dégradation significative porte, sauf exception, sur chaque encours. Aucune contagion n'est requise pour le passage de sain à dégradé des encours d'une même contrepartie. Le suivi de la dégradation significative doit porter sur l'évolution du risque de crédit du débiteur principal sans tenir compte de la garantie, y compris pour les opérations bénéficiant d'une garantie de l'actionnaire.

Pour les encours composés de petites créances présentant des caractéristiques similaires, l'étude, contrepartie par contrepartie, peut être remplacée par une estimation statistique des pertes prévisionnelles.

Pour mesurer la dégradation significative du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale, il est nécessaire de récupérer la notation interne et la PD (probabilité de défaut) à l'origine.

L'origine s'entend comme la date de négociation, lorsque l'entité devient partie aux dispositions contractuelles du crédit. Pour les engagements de financement et de garantie, l'origine s'entend comme la date d'engagement irrévocable.

Pour le périmètre sans modèle de notation interne, le groupe Crédit Agricole retient le seuil absolu d'impayés supérieur à 30 jours comme seuil ultime de dégradation significative et de classement en encours dégradé.

Pour les encours évalués à partir d'un dispositif de notations internes (en particulier les expositions suivies en méthodes avancées), le groupe Crédit Agricole considère que l'ensemble des informations intégrées dans ce dispositif permet une appréciation plus pertinente que le seul critère d'impayé de plus de 30 jours.

Si la dégradation depuis l'origine cesse d'être constatée, la provision peut être ramenée à des pertes attendues à 12 mois (reclassement en encours sains).

Lorsque certains facteurs ou indicateurs de dégradation significative ne sont pas identifiables au niveau d'un encours pris isolément, une appréciation est faite de la dégradation significative pour des portefeuilles, des ensembles de portefeuilles ou des portions de portefeuille d'encours.

La constitution des portefeuilles pour une appréciation de la dégradation sur base collective peut résulter de caractéristiques communes telles que :

- Le type d'encours ;
- La note de risque de crédit (dont la note interne Bâle II pour les entités disposant d'un système de notation interne) ;
- Le type de garantie ;
- La date de comptabilisation initiale ;
- La durée à courir jusqu'à l'échéance ;
- Le secteur d'activité ;
- L'emplacement géographique de l'emprunteur ;
- La valeur du bien affecté en garantie par rapport à l'actif financier, si cela a une incidence sur la probabilité de défaillance (par exemple, dans le cas des prêts garantis uniquement par sûreté réelle dans certains pays, ou sur la quotité de financement) ;
- Le circuit de distribution, l'objet du financement, ...

Une différenciation par marché de la dégradation significative est donc possible (habitat, crédit consommation, crédit aux agriculteurs ou professionnels, crédit aux entreprises, ...).

Le regroupement d'encours aux fins de l'appréciation des variations du risque de crédit sur base collective peut changer au fil du temps, au fur et à mesure que de nouvelles informations deviennent disponibles.

Les dotations et reprises des provisions au titre du risque de crédit sur les encours sains et dégradés sont inscrites en coût du risque.

**Créances douteuses**

Ce sont les créances de toute nature, même assorties de garanties, présentant un risque de crédit avéré correspondant à l'une des situations suivantes :

- Un arriéré de paiement significatif généralement supérieur à quatre-vingt-dix jours sauf si des circonstances particulières démontrent que l'arriéré est dû à des causes non liées à la situation du débiteur ;
- L'entité estime improbable que le débiteur s'acquitte intégralement de ses obligations de crédit sans qu'elle ait recours à d'éventuelles mesures telles que la réalisation d'une sûreté.

-  
Un encours est dit douteux lorsque se sont produits un ou plusieurs événements qui ont un effet néfaste sur ses flux de trésorerie futurs estimés. Les événements qui suivent sont des données observables, indicatives d'un encours douteux :

- Des difficultés financières importantes de l'émetteur ou de l'emprunteur ;
- Un manquement à un contrat, tel qu'une défaillance ou un paiement en souffrance ;
- L'octroi, par le ou les prêteurs à l'emprunteur, pour des raisons économiques ou contractuelles liées aux difficultés financières de l'emprunteur, d'une ou de plusieurs faveurs que le ou les prêteurs n'auraient pas envisagées dans d'autres circonstances ;
- La probabilité croissante de faillite ou de restructuration financière de l'emprunteur ;
- La disparition d'un marché actif pour l'actif financier en raison de difficultés financières ;
- L'achat ou la création d'un actif financier avec une forte décote, qui reflète les pertes de crédit subies.

Il n'est pas nécessairement possible d'isoler un événement en particulier, le caractère douteux d'un encours peut résulter de l'effet combiné de plusieurs événements.

Une contrepartie en défaut ne revient en situation saine qu'après une période d'observation qui permet de valider que le débiteur n'est plus en situation douteuse (appréciation par la Direction des Risques).

Parmi les encours douteux, UNIFERGIE S.A. distingue les encours douteux compromis des encours douteux non compromis.

- Créances douteuses non compromises :

Les créances douteuses non compromises sont les créances douteuses qui ne répondent pas à la définition des créances douteuses compromises.

- Créances douteuses compromises :

Ce sont les créances douteuses dont les perspectives de recouvrement sont fortement dégradées et pour lesquelles un passage en perte à terme est envisagé.

Pour les créances douteuses, l'enregistrement des intérêts se poursuit tant que la créance est considérée comme douteuse non compromise, il est arrêté lorsque la créance devient compromise.

Le classement en encours douteux peut être abandonné et l'encours est porté à nouveau en encours sain.

- Dépréciations au titre du risque de crédit sur les encours douteux

Dès lors qu'un encours est douteux, la perte probable est prise en compte par UNIFERGIE S.A. par voie de dépréciation figurant en déduction de l'actif du bilan. Ces dépréciations correspondent à la différence entre la valeur comptable de la créance et les flux futurs estimés actualisés au taux d'intérêt effectif, en prenant en considération la situation financière de la contrepartie, ses perspectives économiques ainsi que les garanties éventuelles sous déduction de leurs coûts de réalisation. Les pertes probables relatives aux engagements hors bilan sont prises en compte par voie de provisions figurant au passif du bilan.

- Traitement comptable des dépréciations

Les dotations et reprises de dépréciation pour risque de non recouvrement sur créances douteuses sont inscrites en coût du risque.

Conformément à l'article 223 1-3 du règlement ANC 2014-07 le Groupe a fait le choix d'enregistrer en coût du risque l'augmentation de la valeur comptable liée à la reprise de la dépréciation du fait du passage du temps.

**Passage en perte**

L'appréciation du délai de passage en perte est basée sur le jugement d'experts, UNIFERGIE S.A. le détermine avec sa Direction des Risques, en fonction de la connaissance qu'elle a de son activité.

Les créances devenues irrécouvrables sont inscrites en pertes et les dépréciations correspondantes font l'objet d'une reprise.

**Créances restructurées**

Les créances restructurées pour difficultés financières sont des créances pour lesquelles l'entité a modifié les conditions contractuelles initiales (taux d'intérêt, maturité, etc.) pour des raisons économiques ou juridiques liées aux difficultés financières de l'emprunteur, selon des modalités qui n'auraient pas été envisagées dans d'autres circonstances.

La définition des créances restructurées pour cause de difficultés financières répond donc à deux critères cumulatifs :

- Des modifications de contrat ou des refinancements de créance (concessions) ;
- Un client en situation financière difficile (débiteur rencontrant, ou sur le point de rencontrer des difficultés pour honorer ses engagements financiers).

Cette notion de restructuration doit s'apprécier au niveau du contrat et non au niveau du client (pas de contagion).

Elles concernent les créances classées en douteuses et les créances saines, au moment de la restructuration.

Sont exclues des créances restructurées les créances dont les caractéristiques ont été renégociées commercialement avec des contreparties ne présentant pas des problèmes d'insolvabilité.

La réduction des flux futurs accordée à la contrepartie, ou le report de ces flux sur un horizon plus lointain lors de la restructuration, donne lieu à l'enregistrement d'une décote. Elle correspond au manque à gagner de flux de trésorerie futurs, actualisés au taux effectif d'origine. Elle est égale à l'écart constaté entre :

- La valeur nominale du prêt ;
- Et la somme des flux de trésorerie futurs théoriques du prêt restructuré, actualisés au taux d'intérêt effectif d'origine (défini à la date de l'engagement de financement).

La décote constatée lors d'une restructuration de créance est dotée en coût du risque.

Les crédits restructurés du fait de la situation financière du débiteur font l'objet d'une notation conformément aux règles bâloises et sont dépréciés en fonction du risque de crédit estimé.

Dès lors que l'opération de restructuration a été réalisée, l'exposition conserve ce statut de "restructurée" pendant une période d'observation a minima de 2 ans si l'exposition était saine au moment de la restructuration, ou de 3 ans si l'exposition était en défaut au moment de la restructuration. Ces périodes sont prolongées en cas de survenance de certains événements (nouveaux incidents par exemple).

#### **Dépréciation au titre du risque de crédit avéré**

Dès lors qu'un encours est douteux, la perte probable est prise en compte par UNIFERGIE S.A. par voie de dépréciation figurant en déduction de l'actif du bilan. Ces dépréciations correspondent à la différence entre la valeur comptable de la créance et les flux futurs estimés actualisés au taux d'intérêt effectif, en prenant en considération la situation financière de la contrepartie, ses perspectives économiques ainsi que les garanties éventuelles sous déduction de leurs coûts de réalisation.

La dépréciation des impayés HT est calculée après imputation des avoirs (HT) et du solde du compte courant, et de la contre-garantie, le cas échéant. Le taux de provisionnement appliqué est fonction de la nature de l'impayé et selon des règles fixées par le département du contrôle des risques.

Le taux de dépréciation appliqué est fonction de la nature de l'impayé et selon les règles fixées par le département du contrôle des risques.

La dépréciation calculée sur une créance douteuse est enregistrée en coût du risque. Les dotations et reprises de dépréciation pour risque de non recouvrement sont inscrites en coût du risque ; l'augmentation de la valeur comptable liée à la reprise de dépréciation étant inscrite dans la marge d'intérêt.

#### **Dépréciation pour risque de re-commercialisation**

Une dépréciation pour risque de re-commercialisation est comptabilisée au titre des matériels loués par des clients faisant l'objet d'une provision pour dépréciation de créances.

Cette dépréciation est calculée par différence entre la VNC et la valeur vénale des biens.

### **2.3 Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle**

Les dettes envers les établissements de crédit, les entités du Crédit Agricole et la clientèle sont présentées dans les états financiers selon leur durée initiale ou la nature de ces dettes :

- dettes à vue ou à terme pour les établissements de crédit ;
- comptes ordinaires, comptes et avances à terme pour les opérations internes au Crédit Agricole ;
- comptes d'épargne à régime spécial et autres dettes pour la clientèle (celle-ci inclut notamment la clientèle financière).

Les comptes d'épargne à régime spécial sont présentés après compensation avec la créance sur le fonds d'épargne (au titre de l'épargne réglementée et centralisée par la Caisse des dépôts et consignations).

Les intérêts courus sur ces dettes sont enregistrés en compte de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

### **2.4 Provisions**

UNIFERGIE S.A. applique le règlement ANC 2014-03 du 05 Juin 2014 pour la comptabilisation et l'évaluation des provisions entrant dans le champ d'application de ce règlement.

Ces provisions comprennent notamment les provisions relatives aux engagements par signature, aux litiges et aux risques divers.

### **2.5 Opérations sur les Instruments financiers à terme et conditionnels**

Les opérations de couverture et de marché sur des instruments financiers à terme de taux, de change ou d'actions sont enregistrées selon Le Titre 5 Les instruments financiers à terme du Livre II Opérations particulières du règlement ANC 2014-07.

Les engagements relatifs à ces opérations sont inscrits au hors-bilan pour la valeur nominale des contrats : ce montant représente le volume des opérations en cours.

Les résultats afférents à ces opérations sont enregistrés en fonction de la nature de l'instrument et de la stratégie suivie.

#### **Opérations de couverture**

Les gains ou pertes réalisés sur opérations de couverture affectées (catégorie « b » article 2522 1 du règlement ANC 2014-07) sont rapportés au compte de résultat symétriquement à la comptabilisation des produits et charges de l'élément couvert et dans la même rubrique comptable.

Les charges et les produits relatifs aux instruments financiers à terme ayant pour objet la couverture et la gestion du risque de taux global de Crédit Agricole S.A (catégorie « c » article 2522-1 du règlement ANC 2014-07) sont inscrits prorata temporis dans la rubrique : « Intérêts et produits (charges) assimilé(e)s – Produit



(charge) net(te) sur opérations de macro-couverture ». Les gains et les pertes latents ne sont pas enregistrés.

### Opérations en devises

Les créances et les dettes monétaires ainsi que les contrats de change à terme figurant en engagements hors bilan libellés en devises sont convertis au cours de marché en vigueur à la date d'arrêté ou au cours de marché constaté à la date antérieure la plus proche.

Les charges et les produits payés ou perçus sont enregistrés au cours du jour de la transaction les charges et produits courus mais non payés ou perçus sont convertis au cours de clôture.

### Mécanisme TLTRO III

Crédit Agricole S.A. a souscrit à des emprunts TLTRO III auprès de la BCE. Compte tenu des mécanismes de refinancement interne, UNIFERGIE SA se refinance auprès de Crédit Agricole S.A. et bénéficie ainsi de ces bonifications.

### 2.6 Engagements hors-bilan

Le hors-bilan retrace notamment les engagements de financement pour la partie non utilisée et les engagements de garantie donnés et reçus.

### 2.7 Impôt sur les bénéfices (charge fiscale)

D'une façon générale, seul l'impôt exigible est constaté dans les comptes individuels.

La charge d'impôt figurant au compte de résultat correspond à l'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice. Elle intègre la contribution sociale sur les bénéfices de 3,3 %.

Les revenus de créances et de portefeuilles titres sont comptabilisés nets de crédits d'impôts.

UNIFERGIE S.A. a signé avec Crédit Agricole S.A. une convention d'intégration fiscale. Aux termes des accords conclus, UNIFERGIE S.A. constate dans ses comptes la dette d'impôt dont elle est redevable au titre de cette convention fiscale.

### Note 3 Créances sur les établissements de crédit – analyse par durées résiduelles

Conformément à l'article 1124-14 du règlement ANC 2014-07, la ventilation des créances sur les établissements de crédit par durée résiduelles sont exposées ci-dessous ;

| (En milliers d'euros)                | Durées résiduelles |                    |                   |          | Total en principal | Créances rattachées | Total 31/12/2024 | Total 31/12/2023 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|----------|--------------------|---------------------|------------------|------------------|
|                                      | < 3 mois           | > 3 mois<br>< 1 an | > 1 an<br>< 5 ans | > 5 ans  |                    |                     |                  |                  |
| <b>Caisse, banques centrales</b>     | <b>241</b>         | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>0</b> | <b>241</b>         | <b>0</b>            | <b>241</b>       | <b>351</b>       |
| Comptes et prêts :                   |                    |                    |                   |          |                    |                     |                  |                  |
| - à vue                              | 241                |                    |                   |          | 241                |                     | 241              | 351              |
| - à terme                            |                    |                    |                   |          |                    |                     |                  |                  |
| <b>Total des créances ets crédit</b> | <b>241</b>         | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>0</b> | <b>241</b>         | <b>0</b>            | <b>241</b>       | <b>351</b>       |

| (En milliers d'euros)                                      | Durées résiduelles |                    |                   |          | Total en principal | Créances rattachées | Total 31/12/2024 | Total 31/12/2023 |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|----------|--------------------|---------------------|------------------|------------------|
|  | < 3 mois           | > 3 mois<br>< 1 an | > 1 an<br>< 5 ans | > 5 ans  |                    |                     |                  |                  |
| <b>Etablissements de crédit</b>                            | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>0</b> | <b>0</b>           | <b>0</b>            | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| Comptes et prêts :   |                    |                    |                   |          |                    |                     |                  |                  |
| - à vue  | 0                  | 0                  | 0                 | 0        | 0                  | 0                   | 0                | 0                |
| - à terme  | 0                  | 0                  | 0                 | 0        | 0                  | 0                   | 0                | 0                |
| Créances partenaires sur contrats en pools                 | 0                  | 0                  | 0                 | 0        | 0                  | 0                   | 0                | 0                |
| <b>Opérations internes au Crédit Agricole</b>              | <b>169 291</b>     | <b>172</b>         | <b>1 185</b>      | <b>0</b> | <b>170 648</b>     | <b>69</b>           | <b>170 717</b>   | <b>198 217</b>   |
| Comptes et prêts :   |                    |                    |                   |          |                    |                     |                  |                  |
| - à vue  | 2 319              |                    |                   |          | 2 319              | 0                   | 2 319            | 5 726            |
| - à terme  | 166 972            | 172                | 1 185             | 0        | 168 329            | 69                  | 168 398          | 192 491          |
| <b>Total des créances sur les établissements de crédit</b> | <b>169 291</b>     | <b>172</b>         | <b>1 185</b>      | <b>0</b> | <b>170 648</b>     | <b>69</b>           | <b>170 717</b>   | <b>198 217</b>   |

### Note 4 Variations de l'actif immobilisé

Conformément à l'article 1124-14 du règlement ANC 2014-07, la ventilation des créances sur les établissements de crédit par durée résiduelles sont exposées ci-dessous ;

- Immobilisations en crédit-bail et assimilés louées

| Rubriques<br>(En milliers d'euros) | 31/12/2023     | Augmentation  | Diminution      | Transfert     | Valeur fin d'exercice 2024 |
|------------------------------------|----------------|---------------|-----------------|---------------|----------------------------|
| <b>Valeur brute</b>                | <b>978 788</b> | <b>39 624</b> | <b>-119 906</b> | <b>-9 053</b> | <b>889 453</b>             |
| - Amortissements                   | -852 232       | -33 366       | 119 906         | 9 053         | -756 640                   |
| - Provisions : articles 29 & 64    | -5 798         |               | -864            |               | -6 662                     |

|                            |                |              |             |          |                |
|----------------------------|----------------|--------------|-------------|----------|----------------|
| - Dépréciations sur actifs | -533           | -655         | 329         |          | -859           |
| <b>Valeur nette</b>        | <b>120 225</b> | <b>5 603</b> | <b>-535</b> | <b>0</b> | <b>125 293</b> |

- Immobilisations en crédit-bail et assimilés non louées après résiliation

| Rubriques<br>(En milliers d'euros) | 31/12/2023   | Augmentation | Diminution    | Transfert    | Valeur fin<br>d'exercice 2024 |
|------------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|-------------------------------|
| <b>Valeur brute</b>                | <b>1 286</b> | <b>0</b>     | <b>-9 392</b> | <b>9 053</b> | <b>947</b>                    |
| - Amortissements                   | -1 286       | 0            | 9 392         | -9 053       | -947                          |
| - Dépréciations sur actifs         | 0            | 0            | 0             | 0            | 0                             |
| <b>Valeur nette</b>                | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>     | <b>0</b>                      |

- Créances clients liées aux opérations de crédit-bail

| Rubriques<br>(En milliers d'euros) | Valeur brute  | Dépréciation | Valeur nette  |
|------------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| Créances rattachées                | 8 421         | 0            | 8 421         |
| Créances douteuses compromises     | 1 891         | 78           | 1 813         |
| Créances douteuses non compromises | 114           | 72           | 42            |
| <b>Créances totales</b>            | <b>10 426</b> | <b>150</b>   | <b>10 276</b> |

- Encours de crédit brut ventilé par agents économiques et durées résiduelles

En application de l'article 1124-14 du règlement ANC 2014-07, nous vous présentons ci-dessous les encours de crédit bruts ventilés (source financière) selon deux critères ; le premier par agents économiques et le second par durées résiduelles.

Les encours douteux compromis correspondent aux encours contentieux qui regroupent les dossiers dont la déchéance du terme a été prononcée.

## ✓ Par agents économiques :

(En milliers d'euros)

|                                 |                |
|---------------------------------|----------------|
| Sté non Financière              | 181 263        |
| Entrepreneurs individuels       | 0              |
| Société assurances              | 0              |
| Administrations privées         | 1 410          |
| Administration centrale         | 0              |
| Administrations Publiques       | 27 680         |
| Administration sécurité sociale | 0              |
| Clientèle financière            | 0              |
| <b>Total encours financiers</b> | <b>210 353</b> |

## ✓ par durées résiduelles :

| (En milliers d'euros)    | <= 3 mois     | 3 mois à 1 an | 1 à 5 ans      | > 5 ans       | Total          |
|--------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| <b>Encours financier</b> | <b>11 050</b> | <b>33 270</b> | <b>118 573</b> | <b>47 460</b> | <b>210 353</b> |

Dont 27 905 K€ apportés en garantie à Crédit Agricole S.A., dans le cadre de la participation du Groupe Crédit Agricole aux refinancements accordés par la Banque Centrale Européenne. La société UNIFERGIE S.A. conserve l'intégralité des risques et avantages associés à ces créances.

**Note 5 Autres actifs et comptes de régularisation****5.1 Autres Actifs**

| Rubriques<br>(En milliers d'euros)          | Montant<br>31/12/2024 | Montant<br>31/12/2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Autres actifs</b>                        |                       |                       |
| Créances sur l'Etat : TVA                   | 0                     | 0                     |
| Créances sur l'Etat : Acompte sur IS        | 2 397                 | 0                     |
| Dépôts de garantie versés                   | 70                    | 70                    |
| Partenaires pools (opérations non dénouées) | 0                     | 278                   |
| Fournisseurs : avances & acomptes           | 0                     | 0                     |
| Créances rattachées                         | 0                     | 0                     |
| Autres débiteurs divers                     | 0                     | 0                     |
| <b>Total</b>                                | <b>2 467</b>          | <b>348</b>            |

**5.2 Comptes de régularisation**

| Rubriques | Montant<br>31/12/2024 | Montant<br>31/12/2023 |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
|-----------|-----------------------|-----------------------|

|  |            |            |
|--|------------|------------|
| <b>Comptes de régularisation</b>               |            |            |
| Produits à recevoir sur instruments financiers | 0          | 0          |
| Autres comptes de décaissement                 | 286        | 664        |
| Autres produits à recevoir                     | 0          | 0          |
| <b>Total</b>                                   | <b>286</b> | <b>664</b> |

**Note 6 Dettes envers les établissements de crédit - analyse par durées résiduelles**

| Rubriques<br>(En milliers d'Euros)     | Durées résiduelles |                    |                   |               | Total<br>en<br>principal | Dettes<br>rattachées | Total<br>31/12/2024 | Total<br>31/12/2023 |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|---------------|--------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
|  | < 3 mois           | > 3 mois<br>< 1 an | > 1 an<br>< 5 ans | > 5 ans       |                          |                      |                     |                     |
| <b>Etablissements de crédit</b>        | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>0</b>      | <b>0</b>                 | <b>0</b>             | <b>0</b>            | <b>0</b>            |
| Comptes et emprunts :                  |                    |                    |                   |               |                          |                      |                     |                     |
| - à vue                                | 0                  | 0                  | 0                 | 0             | 0                        | 0                    | 0                   | 0                   |
| - à terme                              | 0                  | 0                  | 0                 | 0             | 0                        | 0                    | 0                   | 0                   |
| Emprunts sur opérations de syndication |                    |                    |                   |               |                          |                      |                     |                     |
| - à vue                                | 0                  | 0                  | 0                 | 0             | 0                        | 0                    | 0                   | 0                   |
| - à terme                              | 0                  | 0                  | 0                 | 0             | 0                        | 0                    | 0                   | 0                   |
| Partenaires à reverser                 | 0                  | 0                  | 0                 | 0             | 0                        | 0                    | 0                   | 0                   |
| <b>Operations internes</b>             | <b>19 071</b>      | <b>27 342</b>      | <b>65 494</b>     | <b>30 381</b> | <b>142 288</b>           | <b>155</b>           | <b>142 443</b>      | <b>174 037</b>      |
| Comptes ordinaires :                   |                    |                    |                   |               |                          |                      |                     |                     |
| - à vue                                | 0                  | 0                  | 0                 | 0             | 0                        | 0                    | 0                   | 9                   |
| Comptes et emprunts :                  |                    |                    |                   |               |                          |                      |                     |                     |
| - à vue                                | 1 835              | 0                  | 0                 | 0             | 1 835                    | 0                    | 1 835               | 0                   |
| - à terme                              | 8 314              | 16 279             | 26 017            | 7 363         | 57 973                   | 155                  | 58 128              | 80 066              |
| Emprunts sur syndication               |                    |                    |                   |               |                          |                      |                     |                     |
| - à vue                                | 4 605              | 0                  | 0                 | 0             | 4 605                    | 0                    | 4 605               | 0                   |
| - à terme                              | 4 317              | 11 063             | 39 477            | 23 018        | 77 875                   |                      | 77 875              | 93 962              |
| Appels en garantie                     |                    | 0                  | 0                 | 0             | 0                        | 0                    | 0                   | 0                   |
| <b>Total des dettes</b>                | <b>19 071</b>      | <b>27 343</b>      | <b>65 494</b>     | <b>30 381</b> | <b>142 288</b>           | <b>155</b>           | <b>142 443</b>      | <b>174 037</b>      |

**Note 7 Dettes représentées par un titre – analyse par durée résiduelle**

| Rubriques                               | 31/12/2024 |             |               |          |                       |                   | 31/12/2023    |
|---|------------|-------------|---------------|----------|-----------------------|-------------------|---------------|
|   | ≤ 3mois    | >3mois≤1 an | >1 an≤5 ans   | >5 ans   | Total en<br>principal | Dettes rattachées | Total         |
| Bons de caisse                          |            |             |               |          |                       |                   |               |
| Titres du marché interbancaire          |            |             |               |          |                       |                   |               |
| Titres de créances négociables          |            |             | 40 000        |          | 40 000                | 272               | 40 255        |
| Emprunts obligataires                   |            |             |               |          |                       |                   |               |
| Autres dettes représentées par un titre |            |             |               |          |                       |                   |               |
| <b>Valeur au bilan</b>                  | <b>0</b>   | <b>0</b>    | <b>40 000</b> | <b>0</b> | <b>40 000</b>         | <b>272</b>        | <b>40 255</b> |

**Note 8 Autres passifs et comptes de régularisation****8.1 Autres Passifs**

| Rubriques<br>(En milliers d'Euros)          | Montant<br>31/12/2024 | Montant<br>31/12/2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Autres passifs</b>                       |                       |                       |
| Dettes sur l'Etat : TVA.                    | 1 454                 | 1 943                 |
| Dettes sur l'Etat : IS à payer              | 0                     | 4 759                 |
| Dépôts et cautions reçus                    | 0                     | 0                     |
| Partenaires pools (opérations non dénouées) | 1 779                 | 1 865                 |
| Subventions à reverser                      | 3 818                 | 4 584                 |
| Avance-preneur à reverser                   | 9 236                 | 9 208                 |
| Fournisseurs & comptes rattachés            | 802                   | 3 421                 |
| Clients créditeurs                          | 29                    | 13                    |
| <b>Total</b>                                | <b>17 118</b>         | <b>25 793</b>         |

**8.2 Comptes de régularisation**

| Rubriques<br>(En milliers d'euros)                     | Montant<br>31/12/2024 | Montant<br>31/12/2023 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Comptes de régularisation</b>                       |                       |                       |
| Autres charges à payer                                 | 849                   | 1 349                 |
| Produits de crédit-bail et assimilé constatés d'avance | 2 357                 | 2 831                 |

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
| Autres comptes d'encaissement              | 288          | 1 084        |
| Charges à Payer sur Instruments Financiers | 0            | 0            |
| <b>Total</b>                               | <b>3 494</b> | <b>5 264</b> |

**Note 9 Provisions**

L'article 1124-22 du règlement ANC 2014-07, requiert les informations suivantes : « Pour chaque catégorie de provision, une information est fournie sur :

- la valeur comptable à l'ouverture et à la clôture de l'exercice ;
- les provisions constituées au cours de l'exercice ;
- les montants utilisés au cours de l'exercice ;
- les montants non utilisés repris au cours de l'exercice. Cette information peut prendre la forme du tableau suivant :

(En milliers d'euros)

| Rubriques                            | Montant<br>31/12/2023 | Dotations<br>2024 | Reprise<br>2024 | Autres<br>(transfert..) | Montant<br>31/12/2024 |
|--------------------------------------|-----------------------|-------------------|-----------------|-------------------------|-----------------------|
| Provision pour risques techniques    | 815                   | 0                 | 83              | 0                       | 732                   |
| Provision pour risques opérationnels | 146                   | 131               | 0               | 0                       | 277                   |
| <b>Total</b>                         | <b>961</b>            | <b>131</b>        | <b>83</b>       | <b>0</b>                | <b>1 009</b>          |

**Note 10 Variation des capitaux propres**

- Capital souscrit

Le montant du capital souscrit de 24 375 165 euros se décompose en 1 625 011 titres d'une valeur nominale de 15 euros.

Le capital ne comporte que des titres nominatifs, avec égalité du droit de vote par titre. Il n'existe ni catégorie particulière, ni obligations convertibles ou titres similaires.

Le capital souscrit est entièrement libéré.

Au 31/12/2024, l'actionnariat se répartit ainsi:

|                                       | Nbre de titres   | % du capital   |
|---------------------------------------|------------------|----------------|
| Crédit Agricole Leasing & Factoring   | 668 000          | 41,11%         |
| Auxifip                               | 957 005          | 58,89%         |
| Lixxbail                              | 1                | NS             |
| Personnes physiques et morales autres | 5                | NS             |
| <b>Total</b>                          | <b>1 625 011</b> | <b>100,00%</b> |

Le résultat par action au 31 décembre 2024 est de 15,27 € par action.

- Variation des Capitaux propres

| Rubriques<br>(En milliers d'euros) | Montant au<br>31/12/2023 | Affectation du<br>résultat de 2023 | Distribution de<br>Dividendes | Affectation<br>Réserves | Résultat 2024 | Montant au<br>31/12/2024 |
|------------------------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|---------------|--------------------------|
| Capital                            | 24 375                   | 0                                  | 0                             | 0                       | 0             | 24 375                   |
| Réserve légale                     | 2 437                    | 0                                  | 0                             | 0                       | 0             | 2 437                    |
| Réserve indisponible               | 98                       | 0                                  | 0                             | 0                       | 0             | 98                       |
| Prime d'émission                   | 2 584                    | 0                                  | 0                             | 0                       | 0             | 2 584                    |
| <b>Sous-total</b>                  | <b>29 494</b>            | <b>0</b>                           | <b>0</b>                      | <b>0</b>                | <b>0</b>      | <b>29 494</b>            |
| Report à nouveau                   | 32 674                   | 24 816                             | 0                             | 0                       | 0             | 57 490                   |
| Résultat de l'exercice 2023        | 24 816                   | -24 816                            | 0                             | 0                       | 0             | 0                        |
| Résultat de l'exercice 2024        |                          |                                    | 0                             | 0                       | 17 960        | 17 960                   |
| <b>Total</b>                       | <b>86 984</b>            | <b>0</b>                           | <b>0</b>                      | <b>0</b>                | <b>17 960</b> | <b>104 944</b>           |

**Note 11 Opérations effectuées avec les entreprises liées et les participations**

| Rubriques<br>(En milliers d'euros)                            | Solde au 31/12/2024   | Solde au 31/12/2023   |
|---|---|---|
|   | Opérations avec les<br>entreprises liées et les<br>participations | Opérations avec les<br>entreprises liées et les<br>participations |
| <b>Créances</b>   | <b>168 328</b>  | <b>192 419</b>  |
| Sur les établissements de crédit et institutions financières  | 168 328   | 192 419   |
| Sur la clientèle  | 0   | 0   |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                    | 0   | 0   |
| <b>Dettes</b>   | <b>128 466</b>  | <b>165 306</b>  |
| Sur les établissements de crédits et institutions financières | 128 466   | 165 306   |

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| Sur la clientèle  | 0             | 0             |
| Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées         | 0             | 0             |
| <b>Engagements donnés</b>                                       | <b>15 150</b> | <b>14 131</b> |
| Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit | 0             | 0             |
| Engagements de financement en faveur de la clientèle            | 0             | 0             |
| Garanties données à des établissements de crédit                | 15 150        | 14 131        |
| Garanties données à la clientèle                                | 0             | 0             |
| Titres acquis avec faculté d'achat ou de reprise                | 0             | 0             |
| Autres engagements donnés                                       | 0             | 0             |

**Note 12 Hors-bilan**

| <b>Rubriques</b><br><i>(En milliers d'euros)</i>                             | <b>31/12/2024</b> | <b>31/12/2023</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Engagements donnés</b>  | <b>535 786</b>    | <b>212 243</b>    |
| <i>Engagements de signature</i>  | 535 786           | 212 243           |
| <b>Engagements de financement</b>  | <b>535 786</b>    | <b>212 243</b>    |
| <b>Engagements reçus</b>   | <b>4 493</b>      | <b>0</b>          |
| <i>Des Caisses Régionales / contrats en syndication</i>                      | 0                 | 0                 |
| <b>Engagements de financement</b>  | <b>4 493</b>      | <b>0</b>          |
| <b>Autres engagements reçus</b>  | <b>317 394</b>    | <b>217 186</b>    |
| <i>Contre garanties sur contrats de crédit-bail de collectivité publique</i> | 317 393           | 217 186           |
| <b>Engagements de garantie</b>   | <b>317 393</b>    | <b>217 186</b>    |
| <b>Engagements reçus sur instruments financiers à terme</b>                  | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <i>Opérations de SWAP, taux prêteur</i>                                      | 0                 | 0                 |
| <b>Engagements sur instruments de taux d'intérêt</b>                         | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>Engagements donnés sur instruments financiers à terme</b>                 | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <i>Opérations de SWAP, taux emprunteur</i>                                   | 0                 | 0                 |
| <b>Engagements sur instruments de taux d'intérêt</b>                         | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>Autres engagements donnés</b>   | <b>15 150</b>     | <b>14 131</b>     |
| <i>Engagements BCE</i>   | 15 150            | 14 131            |
| <b>Valeurs données en garantie</b>   | <b>15 150</b>     | <b>14 131</b>     |
| <b>Engagements donnés</b>  | <b>550 936</b>    | <b>226 374</b>    |
| <b>Engagements reçus</b>   | <b>321 886</b>    | <b>217 186</b>    |

**Créances apportées en garantie dans le cadre des refinancements des établissements de crédit accordés par la Banque Centrale.**

Le groupe Crédit Agricole est éligible aux refinancements accordés par la Banque Centrale dans le cadre de la procédure sécurisée et automatisée dénommée Traitement Informatisé des Créances Privées (TRICP).

Dans ce contexte, UNIFERGIE S.A., filiale du Crédit Agricole S.A. apporte des créances en garantie à CASA, qui les apporte ensuite à la Banque Centrale pour garantir les prêts que cette dernière octroie au groupe.

Au total, 14 131 K€ de créances ont été apportées en garantie par l'intermédiaire de CASA.

La société UNIFERGIE S.A. conserve l'intégralité des risques et avantages associés à ces créances.

**Engagements sur instruments financiers à terme**

Conformément à l'article 1124-29 du règlement ANC 2014-07, les informations concernant les instruments financiers dérivés sont exposées ci-dessous :

Néant

**Note 13 Produits nets d'intérêts et revenus assimilés**

| <b>Rubriques</b><br><i>(En milliers d'euros)</i> | <b>31/12/2024</b> |                |               | <b>31/12/2023</b> |                |               |
|--|-------------------|----------------|---------------|-------------------|----------------|---------------|
|  | <b>Produits</b>   | <b>Charges</b> | <b>Net</b>    | <b>Produits</b>   | <b>Charges</b> | <b>Net</b>    |
| <b>Intérêts et Charges / Produits assimilés</b>  | <b>65 709</b>     | <b>41 959</b>  | <b>23 750</b> | <b>77 537</b>     | <b>52 020</b>  | <b>25 517</b> |
| * Opérations de trésorerie et interbancaire      | 6 734             | 6 396          | 338           | 6 448             | 7 637          | -1 189        |
| * Opérations avec la clientèle                   | 0                 | -182           | 182           | 0                 | 472            | -472          |
| * Opérations de crédit-bail                      | 58 975            | 35 745         | 23 230        | 71 089            | 43 911         | 27 177        |

**Note 14 Produits / charges liés aux commissions**

| <b>Types de commissions</b><br><i>(En milliers d'euros)</i> | <b>Commissions</b>     |                        |                            |                            |
|---|------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------------|
|   | <b>Reçues<br/>2024</b> | <b>Reçues<br/>2023</b> | <b>Versées<br/>en 2024</b> | <b>Versées<br/>en 2023</b> |
| <b>Sur opérations avec les établissements de crédit :</b>   |                        |                        |                            |                            |
| Commissions d'apport  | 0                      | 0                      | 0                          | 0                          |
| Commissions de garantie                                     | 0                      | 0                      | 250                        | 175                        |

|  |          |          |            |            |
|--|----------|----------|------------|------------|
| Commissions de caution et d'engagements            | 0        | 0        | 0          | 0          |
| <b>Sur opérations avec la clientèle</b>            | 0        | 0        | 0          | 0          |
| <b>Sur instruments financiers</b>                  | 0        | 0        | 0          | 0          |
| <b>Sur autres services d'exploitation bancaire</b> | 0        | 0        | 28         | 10         |
| <b>Total</b>                                       | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>278</b> | <b>185</b> |

**Note 15 Autres produits et charges d'exploitation bancaire**

| <b>Rubriques</b><br><i>(En milliers d'euros)</i> | <b>Charges</b> | <b>Produits</b> |
|--|----------------|-----------------|
| Subventions virées au résultat                   | 0              | 1 032           |
| Quote-part sur opérations non bancaires          | 0              | 12              |
| Divers   | 0              | 550             |
| <b>Total</b>                                     | <b>0</b>       | <b>1 594</b>    |

**Note 16 Autres produits et charges ordinaires**

| <b>Rubriques</b><br><i>(En milliers d'euros)</i>         | <b>Montant<br/>2024</b> | <b>Montant<br/>2023</b> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>Solde refacturation sur opérations de crédit-bail</b> | <b>0</b>                | <b>0</b>                |
| <b>Autres produits d'exploitation</b>                    | <b>0</b>                | <b>0</b>                |
| Impôts et taxes  | -210                    | -269                    |
| Cotisations professionnelles                             | -6                      | -10                     |
| Frais publicité, télécommunication et de mission         | 5                       | -2                      |
| Honoraires   | -57                     | -52                     |
| Refacturation groupe sur sous-traitance administrative   | -645                    | -1 231                  |
| <b>Autres charges d'exploitation</b>                     | <b>-913</b>             | <b>-1 564</b>           |
| <b>Solde produits/charges exploitation</b>               | <b>-913</b>             | <b>-1 564</b>           |

**Note 17 Cout du risque**

| <b>Rubriques</b><br><i>(En milliers d'euros)</i>              | <b>Dotations</b> | <b>Reprises</b> | <b>Net des dotations<br/>et reprises</b> |
|---|------------------|-----------------|--|
| Provision pour clients douteux et contentieux                 | 33               | 3               | -30                                      |
| Provision pour litiges  | 0                | 83              | 83                                       |
| <b>Total I</b>  | <b>33</b>        | <b>86</b>       | <b>53</b>                                |
| Pertes sur créances couvertes par des provisions              |                  |                 | 0  |
| Pertes sur créances non couvertes                             |                  |                 | 0  |
| Récupérations sur créances amorties                           |                  | 1               | 1  |
| Recours sur Garant  |                  |                 | 0  |
| Frais contentieux   |                  |                 | 0  |
| <b>Total II</b>   | <b>0</b>         | <b>0</b>        | <b>1</b>                                 |
| <b>Solde en perte des corrections de valeurs sur créances</b> |                  |                 | <b>54</b>                                |

**Note 18 Situation fiscale latente et conditionnelle**

## ● Situation fiscale : reports déficitaires

UNIFERGIE S.A. a signé avec Crédit Agricole S.A. une convention d'intégration fiscale. Aux termes des accords conclus, chacune des sociétés intégrées constate dans ses comptes la dette d'impôt dont elle aurait été redevable en l'absence d'intégration fiscale.

Aux termes de cette convention, la répartition des impôts est faite selon le principe de la neutralité c'est à dire que chaque filiale intégrée comptabilise dans ses comptes la charge d'impôt calculée sur son propre résultat fiscal comme en l'absence d'intégration fiscale.

Les déficits ou moins-values nettes à long terme sont également imputables comme en l'absence d'intégration.

## ● Incidence des dispositions fiscales

En ce qui concerne les décalages constatés dans le temps entre l'impact fiscal et comptable de certaines composantes du bilan, il convient de signaler qu'au 31 décembre 2024, aucune dette fiscale future n'est à constater.

Dettes et créances d'impôts différés

| <b>(En milliers d'euros)</b>               | <b>Base</b> | <b>Taux</b> | <b>Actif</b> | <b>Passif</b> |
|--|-------------|-------------|--------------|---------------|
| Réserve latente nette                      | -127 113    | 25,83%      |              | -32 833       |
| Provisions IFRS9 B1                        | 408         | 25,83%      |              | 106           |
| Provisions IFRS9 B2                        | 2 152       | 25,83%      |              | 556           |
| Activation charges et produits directs IAS | 150         | 25,83%      |              | 39            |
| Indemnités de résiliation                  | 3           | 25,83%      | 1            |               |

|  |                 |        |           |                |
|--|-----------------|--------|-----------|----------------|
| Produits constatés d'avance              | 0               | 25,83% | 0         |                |
| Dépreciations pour risques opérationnels | 276             | 25,83% | 71        |                |
| <b>Total</b>                             | <b>-124 123</b> |        | <b>72</b> | <b>-32 132</b> |
| <b>ID 2023</b>                           |                 |        | <b>70</b> | <b>-36 787</b> |
| <b>Variation ID 2024/2023</b>            |                 |        | <b>2</b>  | <b>4 655</b>   |
| <b>Variation nette IDA 2024/2023</b>     |                 |        |           | <b>-4 653</b>  |

Les actifs et passifs d'impôt différé doivent être évalués aux taux d'impôt dont l'application est attendue sur l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur la base des taux d'impôt (et des réglementations fiscales) qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture

Autres informations

- Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société

CREDIT AGRICOLE LEASING & FACTORING S.A.  
12, place des Etats-Unis 92548 MONTRouGE CEDEX

CREDIT AGRICOLE S.A.  
12, place des Etats-Unis 92548 MONTRouGE CEDEX

- Ventilation de l'effectif moyen

La société n'emploie pas d'effectif propre.

- Organes de direction, d'administration ou de surveillance, montant global pour chaque catégorie

Il n'a pas été alloué de rémunération au titre des fonctions de Président, ni de jetons de présence aux membres du conseil d'administration, au cours de l'exercice 2024.

- Politique d'engagements

La politique d'engagements détermine les règles de sélection des contreparties fondées sur un système de notation, une politique de garantie et une méthodologie d'analyse du risque.

Note 19 Notes sur la comptabilité financière

Méthode de comptabilité financière

Le résultat financier est calculé après amortissement financier, ce dernier étant égal à la part du loyer HT affectée à l'amortissement du montant initial financé, après rémunération à un taux de placement déterminé du capital restant dû.

Les loyers sont perçus d'avance et la méthode retenue pour calculer l'amortissement financier est celle dite à "intérêts perçus d'avance", le premier loyer incluant une part d'intérêts. La valeur résiduelle, si elle existe, est considérée comme un dernier loyer, intégralement affecté à l'amortissement du capital investi.

En comptabilité financière, les loyers sont enregistrés à leur date d'exigibilité avec prorata temporis.

Les encours financiers des dossiers à caractère douteux ou litigieux font l'objet d'un complément d'amortissement financier pour couvrir la perte probable évaluée en fonction de la valeur de revente du matériel.

Le résultat financier dégagé peut être supérieur au bénéfice social, ceci étant essentiellement dû à la différence entre les amortissements financiers et les amortissements fiscaux pratiqués.

Cet excédent permet de constituer une réserve non apparente qualifiée de "réserve latente", essentiellement constituée par la différence entre l'encours financier et la valeur nette comptable des mêmes biens donnés en location.

- Variation de la réserve latente

| Rubriques<br>(En milliers d'euros)   | Montant<br>2024 | Montant<br>2023 | Variation      |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Valeur brute des immobilisations     | 890 400         | 980 074         | -89 674        |
| Subventions                          | -3 818          | -4 584          | 766            |
| Valeur nette financière (1)          | 241 532         | 252 306         | -10 774        |
| Valeur nette comptable               | 119 134         | 112 169         | 6 965          |
| <b>Reserve latente brute</b>         | <b>122 398</b>  | <b>140 137</b>  | <b>-17 739</b> |
| Provisions financières contentieuses | -2 836          | -1 295          | -1 541         |
| Provisions sociales                  | 7 550           | 6 362           | 1 188          |
| <b>Reserve latente nette</b>         | <b>127 112</b>  | <b>145 204</b>  | <b>-18 092</b> |

(1) La valeur nette financière correspond au CRD corrigé du réescompte

Méthode de comptabilité sociale

Les sociétés pratiquant des opérations de crédit-bail ou de location longue durée peuvent amortir les matériels qu'elles donnent en location, conformément aux dispositions légales et réglementaires, c'est-à-dire qu'elles peuvent pratiquer des amortissements comptables de type dégressif ou linéaire.

L'amortissement effectivement retenu est compris entre le minimum linéaire et le maximum dégressif fiscalement autorisé. Les durées d'amortissement des

immobilisations corporelles louées sont conformes à la réglementation en vigueur.

Passage du résultat social au résultat financier

| Rubriques<br>(En milliers d'euros)                            | 31-déc-24 |          |         |
|---|-----------|----------|---------|
|   | Résultat  | Réserves | Total   |
| Situation nette sociale                                       | 17 960    | 86 985   | 104 945 |
| Distribution de dividendes                                    |           | 0        | 0       |
| Réserve latente nette de provisions financières contentieuses | -18 092   | 145 204  | 127 112 |
| Provision IFRS 9  | 22        | -2 583   | -2 561  |
| Activation charges/produits directs IAS                       | 50        | -200     | -150    |
| Activation charges/produits directs social                    | 75        | -156     | -81     |
| Impôts différés sur réserve latente nette                     | 4 656     | -36 717  | -32 061 |
| Impacts IFRIC   | 0         | 88       | 88      |
| Situation nette consolidée financière                         | 4 671     | 192 621  | 197 292 |

V. -- Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels  
(Exercice clos le 31 décembre 2024)

A l'assemblée générale de la société UNIFERGIE - Union pour le financement des économies d'énergie,

**Opinion**  
En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société UNIFERGIE - Union pour le financement des économies d'énergie 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.  
L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au comité d'audit d'une entité contrôlante.

**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 des commissaires 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. Notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014.

**Observation**  
Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 19 de l'annexe des comptes annuels relative à la détermination du résultat financier, qui inclut notamment l'application de la norme IFRS 9 dans la comptabilité financière.

**Justification des appréciations – points clés de l'audit**  
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 points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.  
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.

Risque de crédit et dépréciation des créances douteuses

| Risque identifié  | Notre réponse  |
|---|--|
| Une part importante du bilan est constituée de créances envers la clientèle.<br>Votre société comptabilise, au titre du risque de crédit et son portefeuille client, des dépréciations individuelles pour créances douteuses.<br>Ces dépréciations sont enregistrées en fonction du risque de non-recouvrement.<br>Elles sont déterminées individuellement et évaluées à partir de l'encours contentieux déduction faite des garanties et réserves.<br>Compte tenu de l'activité exercée par votre société, nous considérons que l'évaluation des dépréciations sur les créances douteuses constitue un point clé de l'audit.<br>- Au 31 décembre 2024, les dépréciations des créances douteuses s'élèvent à M€ 0,1 pour un encours total de M€ 2 (Note 4 de l'annexe des comptes annuels). | Nous avons examiné le dispositif mis en place par votre société pour identifier les créances douteuses et évaluer leur dépréciation dans le contexte macroéconomique et avons testé l'efficacité des procédures et des contrôles clés sur le déclassement des créances en douteux et le calcul des dépréciations.<br>En complément de ces tests sur les contrôles, nous avons :<br>- examiné, sur la base d'un échantillon de dossiers et par entretiens avec la direction, les données et les hypothèses retenues par votre société pour déclasser et estimer la dépréciation à enregistrer sur ces dossiers ;<br>- examiné les principales conclusions des comités spécialisés en charge du suivi des créances douteuses ;<br>- circularisé les cabinets d'avocats afin de compléter l'analyse des dossiers douteux. |

**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 le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires**  
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 conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires, à l'exception du point ci-dessous.



La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du Code de commerce appellent de notre part l'observation suivante : comme indiqué dans le rapport de gestion, ces informations n'incluent pas les opérations bancaires et les opérations connexes.

#### *Informations relatives au gouvernement d'entreprise*

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du Conseil d'Administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

#### **Autres vérifications ou informations prévues par les textes légaux et réglementaires**

##### *Désignation des commissaires aux comptes*

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société Unifergie - Union pour le financement des économies d'énergie par votre assemblée générale du 30 mai 1989 pour le cabinet FORVIS MAZARS et du 22 mai 2023 pour le cabinet DELOITTE & ASSOCIES.

Au 31 décembre 2024, le cabinet FORVIS MAZARS était dans la trente-sixième année de sa mission sans interruption et le cabinet DELOITTE & ASSOCIES dans la deuxième année.

#### **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.

Il incombe au comité d'audit d'une entité contrôlante de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

#### **Responsabilités des commissaires 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.

#### **Rapport au comité d'audit d'une entité contrôlante**

Nous remettons au comité d'audit d'une entité contrôlante un rapport qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au comité d'audit d'une entité contrôlante figurent les risques d'anomalies significatives, que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

#### *Les Commissaires aux comptes*

Forvis Mazars SA  
Paris La Défense, le 5 mai 2025  
Matthew BROWN Associé

Deloitte & Associés  
Paris La Défense, le 5 mai 2025  
Charlotte VANDEPUTTE Associée

#### **VI. — Rapport de gestion**

Le rapport de gestion est tenu à la disposition du public au siège social de la société.