



## **EGIDE SA**

Siège social : SITE SACTAR – 84500 BOLLENE  
Société anonyme au capital de 9 811 589 euros

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

Exercice clos le 31 décembre 2025

## **EGIDE SA**

Siège social : SITE SACTAR – 84500 BOLLENE  
Société anonyme au capital de 9 811 589 euros

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

Exercice clos le 31 décembre 2025

A l'assemblée générale de la société EGIDE SA,

#### **Impossibilité de certifier**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société EGIDE SA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous sommes dans l'impossibilité de certifier que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation. En effet, en raison de l'importance des points décrits dans la partie « Fondement de l'impossibilité de certifier », nous n'avons pas été en mesure de collecter les éléments suffisants et appropriés pour fonder une opinion d'audit sur ces comptes.

#### **Fondement de l'impossibilité de certifier**

##### **1. Continuité d'exploitation**

Dans notre rapport du 27 juin 2025 relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2024, nous avons formulé une impossibilité de certifier notamment du fait que nous n'avons pas été en mesure de collecter les éléments suffisants et appropriés permettant de justifier le maintien du principe de continuité d'exploitation retenu par le groupe pour la préparation de ses comptes consolidés.

Cette limitation subsiste à la clôture de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

## **2. Actifs corporels**

Dans notre rapport du 27 juin 2025 relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2024, nous avons formulé une impossibilité de certifier notamment du fait que nous n'avions pas été en mesure de collecter les éléments suffisants et appropriés permettant d'apprécier le caractère probant des projections utilisées pour la réalisation du test de valeur des actifs corporels et donc de nous prononcer sur la valeur nette comptable des actifs corporels concernés, qui s'élevait à 7,6 millions d'euros au 31 décembre 2024.

Pour les mêmes raisons et du fait du contexte et des difficultés financières du sous-groupe américain, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur la valeur nette comptable de ces mêmes actifs au 31 décembre 2025, dont la valeur nette s'élève à 6,1 millions d'euros au 31 décembre 2025.

## **3. Stocks**

Dans notre rapport du 27 juin 2025, relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2024, nous avons formulé une impossibilité de certifier notamment du fait que nous n'étions pas en mesure de chiffrer l'impact des anomalies identifiées et relatives au processus de valorisation des stocks d'encours et de produits finis ainsi qu'à la prise en compte de la sous-activité dans ces coûts. La valeur nette desdits stocks s'élevait à 2,9 millions d'euros. Cette limitation subsiste au 31 décembre 2025 sur les stocks des entités américaines et s'élève à 1,4 million d'euros.

Sur la base des diligences réalisées au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025, nous avons relevé des anomalies complémentaires relatives au processus de valorisation des stocks d'or, pour lesquels nous n'avons pas été en mesure d'obtenir les éléments suffisants et appropriés permettant de justifier leur valorisation. Ces anomalies concernent le périmètre américain. La valeur nette des stocks d'or au 31 décembre 2025 s'élève à 0,4 million d'euros.

## **4. Comptes et transactions inter-compagnies**

Dans notre rapport du 27 juin 2025 relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2024, nous avons formulé une impossibilité de certifier en raison notamment de l'insuffisance des procédures de contrôle interne concernant le suivi et la réconciliation des comptes et transactions inter-compagnies qui ne nous permettaient pas de vérifier le montant des comptes et transactions inter-compagnies ainsi que leur élimination dans les comptes consolidés.

Cette limitation subsiste au 31 décembre 2025 du fait de l'absence de conventions intra-groupe formalisées pour justifier des flux et de leur élimination entre les entités du groupe.

## **5. Passifs éventuels – demande de dommages et intérêts d'un des clients de la filiale EGIDE USA**

Dans notre rapport du 27 juin 2025 relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2024, nous avons formulé une impossibilité de certifier en raison notamment de l'absence d'éléments probants mis à notre disposition par la société pour apprécier les jugements exercés et le traitement comptable retenu y afférent, nous n'étions pas en mesure d'apprécier les conséquences éventuelles de ce litige sur les comptes consolidés au 31 décembre 2024.

Cette limitation subsiste au 31 décembre 2025.

## **Observation**

Nous attirons votre attention sur les incidences de la première application du règlement ANC n°2022-06 exposées dans la note 3.1.2 « changement de méthode comptable » de l'annexe des comptes consolidés.

## **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 vous informons que nous ne formulons pas d'appréciation complémentaire aux points décrits dans la partie « Fondement de l'impossibilité de certifier ».

## **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 des informations données dans le rapport du Conseil d'administration sur la gestion du groupe.

La sincérité et la concordance avec les comptes consolidés des informations données dans le rapport du Conseil d'administration sur la gestion du groupe et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes consolidés adressés aux actionnaires appellent de notre part les mêmes constatations que celles formulées dans la partie « Fondement de l'impossibilité de certifier ».

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'administration.

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

Il nous appartient d'effectuer un audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et d'établir un rapport sur les comptes consolidés.

Nous avons réalisé notre mission dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Fait à Paris, le 3 juillet 2026

Le commissaire aux comptes

**RSM Paris**

Société de Commissariat aux Comptes  
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

**Régine STEPHAN**

Associé



**EGIDE**

**EGIDE**

**Etats financiers consolidés  
au 31 décembre 2025**

Société par actions simplifiée au capital de 9 811 589 Euros au 31 décembre 2025  
Siège social : Site SACTAR – 84500 BOLLENE  
SIREN 388 070 352 – RCS AVIGNON

# Sommaire

|          |                                                                                                                               |           |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1</b> | <b>Etats financiers</b>                                                                                                       | <b>4</b>  |
| 1.1      | Compte de résultat consolidé                                                                                                  | 4         |
| 1.2      | Bilan consolidé                                                                                                               | 5         |
| 1.3      | Tableau des flux de trésorerie consolidé                                                                                      | 6         |
| 1.4      | Tableau de variation des capitaux propres consolidés                                                                          | 7         |
| <b>2</b> | <b>Présentation – Faits marquants – Evènements post-clôture</b>                                                               | <b>8</b>  |
| 2.1      | Activité                                                                                                                      | 8         |
| 2.2      | Faits marquants                                                                                                               | 8         |
| 2.3      | Evènements post-clôture                                                                                                       | 9         |
| <b>3</b> | <b>Informations relatives au référentiel comptable, aux modalités de consolidation et aux méthodes et règles d'évaluation</b> | <b>10</b> |
| 3.1      | Référentiel comptable                                                                                                         | 10        |
| 3.1.1    | Continuité d'exploitation                                                                                                     | 10        |
| 3.1.2    | Changement de méthode comptable                                                                                               | 11        |
| 3.2      | Modalités de consolidation                                                                                                    | 12        |
| 3.2.1    | Méthodes de consolidation                                                                                                     | 12        |
| 3.2.2    | Conversion en devise                                                                                                          | 12        |
| 3.2.3    | Date d'arrêté comptable                                                                                                       | 12        |
| 3.3      | Principes comptables et méthodes d'évaluation                                                                                 | 13        |
| 3.3.1    | Traitement des écarts d'acquisition                                                                                           | 13        |
| 3.3.2    | Immobilisations incorporelles                                                                                                 | 13        |
| 3.3.3    | Immobilisations corporelles                                                                                                   | 13        |
| 3.3.4    | Contrats de location financement                                                                                              | 13        |
| 3.3.5    | Immobilisations financières                                                                                                   | 14        |
| 3.3.6    | Stocks de marchandises et d'approvisionnement                                                                                 | 14        |
| 3.3.7    | Créances et dettes                                                                                                            | 14        |
| 3.3.8    | Parties liées                                                                                                                 | 14        |
| 3.3.9    | Trésorerie et valeurs mobilières de placement                                                                                 | 14        |
| 3.3.10   | Impôts sur les bénéfices                                                                                                      | 14        |
| 3.3.11   | Provisions pour risques et charges                                                                                            | 14        |
| 3.3.12   | Engagements de retraite                                                                                                       | 14        |
| 3.3.13   | Frais d'augmentation de capital                                                                                               | 15        |
| 3.3.14   | Coûts d'emprunts                                                                                                              | 15        |
| 3.3.15   | Distinction entre résultat exceptionnel et résultat d'exploitation                                                            | 15        |
| <b>4</b> | <b>Périmètre de consolidation</b>                                                                                             | <b>16</b> |
| 4.1      | Liste des sociétés faisant partie du périmètre de consolidation                                                               | 16        |
| <b>5</b> | <b>Compléments d'information relatifs au bilan</b>                                                                            | <b>17</b> |
| 5.1      | Ecarts d'acquisition                                                                                                          | 17        |
| 5.2      | Immobilisations incorporelles                                                                                                 | 17        |
| 5.3      | Immobilisations corporelles                                                                                                   | 17        |
| 5.4      | Immobilisations financières                                                                                                   | 17        |
| 5.5      | Stocks                                                                                                                        | 18        |
| 5.6      | Clients et comptes rattachés                                                                                                  | 18        |
| 5.7      | Autres créances et comptes de régularisation                                                                                  | 18        |
| 5.8      | Trésorerie active                                                                                                             | 18        |
| 5.9      | Capitaux propres                                                                                                              | 18        |
| 5.10     | Autres fonds propres                                                                                                          | 19        |
| 5.11     | Provisions pour risques et charges                                                                                            | 19        |
| 5.12     | Dettes financières                                                                                                            | 19        |
| 5.13     | Dettes fournisseurs et autres dettes                                                                                          | 19        |
| <b>6</b> | <b>Compléments d'information relatifs au compte de résultat</b>                                                               | <b>21</b> |
| 6.1      | Chiffres d'affaires                                                                                                           | 21        |
| 6.2      | Autres produits d'exploitation                                                                                                | 21        |
| 6.3      | Charges de personnel                                                                                                          | 21        |
| 6.4      | Dotations aux amortissements et provisions                                                                                    | 22        |

|          |                                               |           |
|----------|-----------------------------------------------|-----------|
| 6.5      | Résultat financier .....                      | 22        |
| 6.6      | Résultat exceptionnel .....                   | 22        |
| 6.7      | Impôts sur les résultats .....                | 22        |
| <b>7</b> | <b>Autres informations .....</b>              | <b>24</b> |
| 7.1      | Engagements hors bilan .....                  | 24        |
| 7.2      | Gestion du risque financier .....             | 24        |
| 7.3      | Effectif .....                                | 25        |
| 7.4      | Honoraires des Commissaires aux Comptes ..... | 25        |



# 1 Etats financiers

## 1.1 Compte de résultat consolidé

| En milliers d'euros                                                                                         | Note | Du 1er janvier 2025<br>au 31 décembre<br>2025 | Du 1er janvier 2024<br>au 31 décembre<br>2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Chiffre d'affaires                                                                                          | 6.1  | 31 342                                        | 30 010                                        |
| Autres produits d'exploitation                                                                              | 6.2  | 1 487                                         | 814                                           |
| <b>Produits d'exploitation</b>                                                                              |      | <b>32 828</b>                                 | <b>30 823</b>                                 |
| Achats consommés                                                                                            |      | (11 616)                                      | (10 383)                                      |
| Charges externes                                                                                            |      | (5 318)                                       | (5 474)                                       |
| Charges de personnel                                                                                        | 6.3  | (14 085)                                      | (14 027)                                      |
| Impôts et taxes                                                                                             |      | (262)                                         | (372)                                         |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions d'exploitation                                    | 6.4  | (3 014)                                       | (2 151)                                       |
| Autres charges d'exploitation                                                                               |      | (578)                                         | (432)                                         |
| <b>Charges d'exploitation</b>                                                                               |      | <b>(34 873)</b>                               | <b>(32 840)</b>                               |
| <b>Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b> |      | <b>(2 045)</b>                                | <b>(2 016)</b>                                |
| Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition                                      |      | -                                             | -                                             |
| <b>Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b> |      | <b>(2 045)</b>                                | <b>(2 016)</b>                                |
| Résultat financier                                                                                          | 6.5  | (1 071)                                       | (695)                                         |
| Résultat exceptionnel                                                                                       | 6.6  | -                                             | 91                                            |
| Impôts sur les résultats                                                                                    | 6.7  | 7                                             | 245                                           |
| <b>Résultat net des entités intégrées</b>                                                                   |      | <b>(3 109)</b>                                | <b>(2 375)</b>                                |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence                                                |      | -                                             | -                                             |
| <b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>                                                                 |      | <b>(3 109)</b>                                | <b>(2 375)</b>                                |
| Intérêts minoritaires                                                                                       |      | -                                             | -                                             |
| <b>Résultat net (Part du groupe)</b>                                                                        |      | <b>(3 109)</b>                                | <b>(2 375)</b>                                |
| <i>Nombre de titres émis à la clôture</i>                                                                   |      | <i>19 623 178</i>                             | <i>19 600 739</i>                             |

## 1.2 Bilan consolidé

| Actif (En milliers d'euros)                      | Note | 31 décembre 2025 | 31 décembre 2024 |
|--------------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| Capital souscrit non appelé                      |      | -                | -                |
| Immobilisations incorporelles                    | 5.2  | 3                | 5                |
| <i>Dont écart d'acquisition</i>                  | 5.1  | -                | -                |
| Immobilisations corporelles                      | 5.3  | 6 068            | 7 632            |
| Immobilisations financières                      | 5.4  | 473              | 576              |
| Titres mis en équivalence                        |      | -                | -                |
| <b>Actif immobilisé</b>                          |      | <b>6 543</b>     | <b>8 212</b>     |
| Stocks et en-cours                               | 5.5  | 6 242            | 8 044            |
| Clients et comptes rattachés                     | 5.6  | 2 642            | 3 081            |
| Autres créances et comptes de régularisation (1) | 5.7  | 2 780            | 3 014            |
| Valeurs mobilières de placement                  | 5.8  | -                | -                |
| Trésorerie                                       | 5.8  | 1 983            | 1 848            |
| <b>Actif circulant</b>                           |      | <b>13 647</b>    | <b>15 987</b>    |
| <b>Total Actif</b>                               |      | <b>20 191</b>    | <b>24 199</b>    |
| <i>(1) dont impôts différés actifs</i>           |      | -                | 251              |
| Passif (En euros)                                | Note | 31 décembre 2025 | 31 décembre 2024 |
| Capital                                          |      | 9 812            | 9 800            |
| Primes liées au capital                          |      | 1 116            | 1 115            |
| Réserves (part du groupe)                        |      | (4 571)          | (2 387)          |
| Résultat (part du groupe)                        |      | (3 109)          | (2 375)          |
| <b>Capitaux propres (Part du groupe)</b>         |      | <b>3 248</b>     | <b>6 153</b>     |
| Intérêts minoritaires                            |      | -                | -                |
| <b>Total des capitaux propres</b>                | 5.9  | <b>3 248</b>     | <b>6 153</b>     |
| <b>Autres fonds propres</b>                      | 5.1  | <b>395</b>       | <b>460</b>       |
| <b>Provisions</b>                                | 5.11 | <b>1 480</b>     | <b>541</b>       |
| Dettes financières                               | 5.12 | 7 397            | 9 357            |
| Dettes fournisseurs                              | 5.13 | 5 793            | 5 991            |
| Autres dettes et comptes de régularisation (2)   | 5.13 | 1 878            | 1 698            |
| <b>Total des dettes</b>                          |      | <b>15 067</b>    | <b>17 046</b>    |
| <b>Total Passif</b>                              |      | <b>20 191</b>    | <b>24 199</b>    |
| <i>(2) dont impôts différés passifs</i>          |      | -                | -                |
| <i>(2) dont écarts d'acquisition négatifs</i>    |      | -                | -                |

### 1.3 Tableau des flux de trésorerie consolidé

| En milliers d'euros                                                                   | Du 1er janvier 2025<br>au 31 décembre<br>2025 | Du 1er janvier 2024<br>au 31 décembre<br>2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>Résultat net total des entités consolidées</b>                                     | <b>(3 109)</b>                                | <b>(2 375)</b>                                |
| Elimination des charges et produits d'exploitation sans incidence sur la trésorerie : | -                                             | -                                             |
| Variation de l'impôt différé                                                          | 251                                           | -                                             |
| Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs                             | 5                                             | -                                             |
| Autres éléments sans incidence sur la trésorerie                                      | (65)                                          | (317)                                         |
| Dotations / Reprises aux amortissements prov. et dépréciations                        | 2 324                                         | 1 400                                         |
| <b>Marge brute d'autofinancement</b>                                                  | <b>(593)</b>                                  | <b>(1 293)</b>                                |
| <i>Variation nette des stocks</i>                                                     | <i>1 374</i>                                  | <i>(121)</i>                                  |
| <i>Variation nette des clients et comptes rattachés</i>                               | <i>(160)</i>                                  | <i>3</i>                                      |
| <i>Variation nette des autres postes d'actifs</i>                                     | <i>398</i>                                    | <i>(1 171)</i>                                |
| <i>Variation nette des fournisseurs et comptes rattachés</i>                          | <i>134</i>                                    | <i>1 361</i>                                  |
| <i>Variation nette des autres postes du passif</i>                                    | <i>674</i>                                    | <i>(345)</i>                                  |
| Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)                               | 2 421                                         | (272)                                         |
| <b>Flux net de trésorerie d'exploitation</b>                                          | <b>1 828</b>                                  | <b>(1 564)</b>                                |
| Acquisitions d'immobilisations                                                        | (372)                                         | (289)                                         |
| Cessions d'immobilisations                                                            | -                                             | -                                             |
| Réduction des autres immobilisations financières                                      | 102                                           | -                                             |
| Incidence des variations de périmètre                                                 | -                                             | -                                             |
| Autres éléments                                                                       | -                                             | -                                             |
| <b>Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>                    | <b>(271)</b>                                  | <b>(289)</b>                                  |
| Émissions d'emprunts                                                                  | 909                                           | 59                                            |
| Remboursements d'emprunts                                                             | (2 307)                                       | (1 277)                                       |
| Subventions d'investissement reçues                                                   | -                                             | 90                                            |
| Augmentations / réductions de capital                                                 | 12                                            | 1 606                                         |
| <b>Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement</b>                      | <b>(1 386)</b>                                | <b>478</b>                                    |
| <b>Incidence des variations de change</b>                                             | <b>(37)</b>                                   | <b>22</b>                                     |
| <b>Variation de trésorerie</b>                                                        | <b>135</b>                                    | <b>(1 353)</b>                                |
| Trésorerie d'ouverture                                                                | 1 848                                         | 3 201                                         |
| Trésorerie de clôture                                                                 | 1 983                                         | 1 848                                         |

## 1.4 Tableau de variation des capitaux propres consolidés

|                            | Capital      | Primes       | Réserves       | Résultat       | Capitaux propres<br>- Part Groupe | Intérêts<br>minoritaires | Total Capitaux<br>propres |
|----------------------------|--------------|--------------|----------------|----------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>Au 31 décembre 2023</b> | <b>8 130</b> | <b>1 180</b> | <b>689</b>     | <b>(3 078)</b> | <b>6 921</b>                      | -                        | <b>6 921</b>              |
| Affectation du résultat    |              |              | (3 078)        | 3 078          | -                                 |                          | -                         |
| Résultat de l'exercice     |              |              |                | (2 375)        | (2 375)                           |                          | (2 375)                   |
| Augmentation de capital    | 1 670        | (65)         |                |                | 1 605                             |                          | 1 605                     |
| Variations de change       |              |              | 2              |                | 2                                 |                          | 2                         |
| <b>Au 31 décembre 2024</b> | <b>9 800</b> | <b>1 115</b> | <b>(2 387)</b> | <b>(2 375)</b> | <b>6 153</b>                      | -                        | <b>6 153</b>              |
| Affectation du résultat    |              |              | (2 375)        | 2 375          | -                                 |                          | -                         |
| Résultat de l'exercice     |              |              |                | (3 109)        | (3 109)                           |                          | (3 109)                   |
| Augmentation de capital    | 11           | 1            |                |                | 12                                |                          | 12                        |
| Variations de change       |              |              | 191            |                | 191                               |                          | 191                       |
| <b>Au 31 décembre 2025</b> | <b>9 812</b> | <b>1 116</b> | <b>(4 571)</b> | <b>(3 109)</b> | <b>3 248</b>                      | -                        | <b>3 248</b>              |

## 2 Présentation – Faits marquants – Evènements post-clôture

### 2.1 Activité

Le Groupe conçoit, produit et distribue des composants hermétiques d'encapsulation (boîtiers électroniques passifs) servant à la protection et à l'interconnexion des systèmes électroniques ainsi que des composants métalliques et des matériaux dissipant la chaleur.

### 2.2 Faits marquants

#### Gouvernance de la Société

M. David HIEN a quitté le Groupe Egide et ses fonctions de Directeur Général le 31 juillet 2025. Le Conseil d'Administration, réuni le 1er juillet 2025 sous la présidence de M. Philippe BENSUSSAN, a annoncé la nomination de M. Ignace DUPON à la direction générale du Groupe, effective à compter du 1er août 2025.

Cette nomination s'inscrit dans une logique de continuité opérationnelle et stratégique, M. Ignace DUPON ayant occupé des postes clés au sein du Groupe depuis plus de dix ans, notamment en tant que dirigeant des filiales américaines EGIDE USA depuis 2023 et Santier depuis 2024.

#### Changement des commissaires aux comptes

Conformément aux dispositions légales et réglementaires, le mandat du Commissaire aux Comptes titulaire, PwC, n'a pas été renouvelé pour l'exercice 2025.

Le Cabinet RSM Paris conserve son mandat de Commissaires aux Comptes pour l'exercice 2025.

#### Modifications statutaires

Lors de l'Assemblée Générale du 10 septembre 2025, plusieurs articles des statuts de la Société Egide SA ont été modifiés (articles 11, 14, 15, 16, 17 et 19). Ces modifications visent à adapter les statuts aux évolutions récentes de la gouvernance du Groupe et à renforcer la clarté de certaines dispositions relatives au fonctionnement du Conseil d'Administration et à la direction générale. Pour plus de précisions sur la nature de ces modifications, il convient de se référer au procès-verbal de l'Assemblée Générale du 10 septembre 2025.

#### Autres faits marquants de l'exercice 2025

##### Augmentation du chiffre d'affaires d'Egide SA et d'Egide USA

En 2025, Egide SA affiche une progression solide de son activité (+12 %), tirée principalement par la forte dynamique de l'Imagerie Thermique, représentant l'essentiel de la croissance annuelle de l'entité. Cette évolution illustre la montée en gamme du mix produits (Imagerie Thermique et Optronique) en France. La croissance de l'activité 2025 d'Egide SA témoigne ainsi d'une orientation claire vers les lignes à forte valeur technologique, en parfaite continuité avec la stratégie déployée au niveau Groupe.

Egide USA enregistre une progression significative de son activité, portant son chiffre d'affaires de 8.30 M€ au 31 décembre 2024 à 10.75 M€ au 31 décembre 2025 (+ 29%). Cette hausse est largement tirée par les applications à haute technicité, notamment l'Imagerie Thermique, les batteries thermiques et dispositifs de mise à feu. Cette dynamique traduit l'efficacité des efforts engagés dans la diversification du portefeuille et le renforcement des positions d'Egide USA auprès de clients opérant dans les segments Défense, Sécurité et Aérospatial.

Santier connaît en 2025 une contraction marquée de son chiffre d'affaires, passant de 6.93 M€ à 4.09 M€, soit une baisse de -2.84 M€, directement liée à l'arrêt d'un certain nombre de programmes à forte valeur ajoutée avec des clients de premier plan aux États-Unis et en Asie.

## **2.3 Evènements post-clôture**

### **Regroupement des opérations américaines sur le site de Cambridge (MD, USA)**

Le 20 mars 2026, le Groupe a annoncé le regroupement de ses opérations industrielles américaines sur son site de Cambridge (Maryland, USA), accompagné de la fermeture programmée du site de Santier (San Diego, Californie) et du transfert progressif des activités correspondantes.

Cette décision s'inscrit dans la stratégie de simplification de l'organisation industrielle du Groupe en Amérique du Nord et vise à renforcer sa compétitivité ainsi que sa performance opérationnelle.

La transition est conduite de manière progressive, en coordination avec les clients concernés, afin d'assurer la continuité de service.

La production sur le site de San Diego a pris fin et a été arrêtée à fin avril 2026. La fermeture effective du site, comprenant les opérations de nettoyage et de finalisation, interviendra au cours de l'été 2026.

### **Situation géopolitique au Moyen-Orient**

L'évolution de la situation géopolitique au Moyen-Orient constitue par ailleurs un facteur d'attention pour le Groupe, compte tenu de ses effets potentiels sur l'environnement économique, les conditions de marché et, plus généralement, l'activité de certaines zones ou certains clients exposés.

### 3 Informations relatives au référentiel comptable, aux modalités de consolidation et aux méthodes et règles d'évaluation

#### 3.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés ont été établis en conformité avec le règlement ANC n° 2024-05, applicable pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2025.

Les comptes des différentes sociétés du Groupe sont retraités afin de se conformer à ces principes.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

Les montants indiqués dans le bilan consolidé, le compte de résultat consolidé, le tableau de flux de trésorerie consolidé et les tableaux présentés dans l'annexe aux comptes consolidés peuvent ne pas toujours correspondre à la somme calculée des postes respectifs en raison de différences d'arrondi.

Le règlement ANC 2024-05, homologué le 24 décembre 2024, modifiant le règlement ANC 2020-01 pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2025 :

- Élargit le champ d'application de l'ancienne méthode optionnelle rebaptisée « méthode alternative applicable aux regroupements entre entités sous contrôle commun »,
- Supprime la ligne « Quote-part dans les résultats des entités mises en équivalence » placée en des-sous de l'agrégat « Résultat net des entités intégrées » pour la remplacer par la ligne « Résultat net lié aux entités mises en équivalence qui inclut :
  - o La quote-part de l'entité détentrice des titres dans les résultats des entités mises en équivalence,
  - o Les dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition positifs liés à ces entités,
  - o Les reprises des écarts d'acquisition négatifs liés à ces entités.

La première application de ces dispositions n'a pas d'incidence sur la présentation du compte de résultat consolidé.

Le Groupe comptabilisait déjà les dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition positifs ainsi que les reprises des écarts d'acquisition négatifs liés aux entités mises en équivalence sous la rubrique « Quote-part dans les résultats des entités mises en équivalence » et prévoit que les écarts d'acquisition négatifs figurent désormais sur une ligne distincte « dont Ecarts d'acquisition négatifs » au sein de la rubrique « Autres dettes et comptes de régularisation ».

Par ailleurs, le compte de résultat consolidé comporte désormais une ligne spécifique intitulée « Reprises des écarts d'acquisition négatifs liés aux entités intégrées ».

##### 3.1.1 Continuité d'exploitation

En 2025, le Groupe a poursuivi son recentrage sur ses marchés stratégiques, en particulier la Défense et l'Aérospatiale, ainsi que sur les applications à forte intensité technologique, dont l'imagerie thermique constitue un moteur structurant de développement.

Dans un environnement marqué par des tensions géopolitiques persistantes et par le renforcement des politiques de souveraineté en Europe, la dynamique des marchés de la Défense constitue un facteur de soutien à l'activité du Groupe.

Le Groupe entend s'appuyer sur la diversification de son portefeuille clients et produits, ainsi que sur son positionnement sur les applications critiques pour soutenir son développement et renforcer progressivement la résilience de son modèle d'affaires.

Egide poursuit en parallèle l'évolution de son organisation commerciale, en renforçant la gestion des comptes clés et de ses actions de développement commercial, afin d'améliorer la captation de nouvelles opportunités de croissance sur ses marchés prioritaires.

Enfin, la rationalisation du dispositif industriel en Amérique du Nord, avec la fermeture du site de Santier et le regroupement de ses opérations sur le site d'Egide USA à Cambridge, vise à contribuer à la concentration des ressources, au renforcement de la cohérence industrielle du Groupe et à l'amélioration progressive de sa

performance opérationnelle et financière. Ce transfert se fait de manière progressive, Santier poursuivant l'exécution de toutes les commandes en cours et les nouvelles commandes étant traitées par Egide USA, la fermeture effective du site de Santier à San Diego devant en principe intervenir au cours du second semestre, une fois les livraisons finales assurées. Durant cette période de réorganisation, les activités américaines du Groupe Egide bénéficient du soutien financier de la structure française Egide SA.

### 3.1.2 Changement de méthode comptable

À compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2025, la société applique le règlement n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers qui modifie le Plan Comptable Général.

Ce texte, homologué par arrêté du 26 décembre 2023 et d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter de 2025, constitue un changement de méthode comptable s'imposant à la Société.

En conséquence, les états financiers de l'exercice 2025 sont présentés selon les nouvelles dispositions du règlement. Les principales modifications induites portent sur :

- La définition du résultat exceptionnel, désormais limitée aux seuls événements majeurs et inhabituels (les opérations courantes étant enregistrées en résultat d'exploitation ou financier) ;
- La suppression de la technique des transferts de charges ;
- Et l'adoption de nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat harmonisés définis par l'ANC, impliquant quelques reclassements de postes pour mise en conformité.

Conformément aux dispositions de ce règlement, l'application est prospective à compter du 1er janvier 2025 sans reprise des comptes comparatifs antérieurs ni sur les valeurs d'ouverture au 1er janvier 2025.

Les comptes 2024, tels qu'ils avaient été établis selon l'ancien référentiel ont été repris dans le présent document.

L'adoption du règlement 2022-06 modifie essentiellement la présentation du compte de résultat et du bilan 2025. Aucun effet sur le résultat net ni sur les capitaux propres n'est à constater du fait de ce changement. L'application de cette nouvelle norme comptable n'impacte pas la lisibilité des comptes consolidés du Groupe Egide.

Les impacts suivants concernant uniquement la présentation des états financiers sont les suivants :

| Poste ancien PCG                                               | Nouveau poste ANC 2022-06      | Montant 31/12/2024 | Montant 31/12/2025 |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Transferts de charges d'exploitation                           | Autres produits d'exploitation | 6                  | -                  |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion               | Autres produits (en 2025)      | 379                | 759                |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion              | Autres charges (en 2025)       | (287)              | (32)               |
| Produits cessions immobilisations incorporelles. & corporelles | Autres produits (en 2025)      | -                  | -                  |
| VNC actifs incorporels et corporels cédés                      | Autres charges (en 2025)       | -                  | (5)                |
| Dotations aux charges à répartir                               | Charges financières            | (4)                | (4)                |
| Plus-ou-moins value de consolidation                           | Produits financiers            | -                  | -                  |
| Produits cessions actifs financiers                            | Produits financiers            | -                  | -                  |
| VNC actifs financiers cédés                                    | Charges financières            | -                  | -                  |

Impact sur les capitaux propres d'ouverture :

| Nature de l'impact                                            | Montant |
|---------------------------------------------------------------|---------|
| Capitaux propres (Part du groupe) au 01/01/2025 avant réforme | 6 153   |
| Impact du changement de réglementation                        | -       |
| Capitaux propres (Part du groupe) au 01/01/2025 après réforme | 6 153   |

Impact sur le résultat de l'exercice comparatif 2024 :

|                         | Avant réforme | Montant 31/12/2024 | Montant 31/12/2025 |
|-------------------------|---------------|--------------------|--------------------|
| Résultat d'exploitation | (2 021)       | (2 016)            | (2 045)            |
| Résultat financier      | (691)         | (695)              | (1 071)            |
| Résultat exceptionnel   | 91            | 91                 | -                  |
| Résultat net            | (2 375)       | (2 375)            | (3 109)            |



## 3.2 Modalités de consolidation

### 3.2.1 Méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 31 décembre 2025. Toutes les participations significatives dans lesquelles les sociétés du Groupe EGIDE assurent le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les créances et les dettes réciproques ainsi que les produits et les charges réciproques relatifs à des sociétés consolidées par intégration globale sont éliminées dans leur totalité et pour les sociétés contrôlées conjointement, ces opérations sont éliminées au pourcentage de contrôle direct.

L'intégration globale consiste à :

- Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels.
- Répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et ceux des autres actionnaires ou associés dits "intérêts minoritaires".
- Éliminer les opérations en comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

### 3.2.2 Conversion en devise

#### 3.2.2.1 Transactions et soldes en devises

Les transactions libellées en monnaies étrangères sont converties en euros en utilisant les taux de change en vigueur aux dates des transactions. Les pertes et les gains de change résultant du dénouement de ces transactions comme ceux résultant de la conversion, aux taux en vigueur à la date de clôture, des actifs et passifs monétaires libellés en devises, sont comptabilisés en résultat.

En revanche, les écarts issus de la conversion des dettes et créances faisant partie intégrante de l'investissement net à l'étranger ou pris en couverture de l'investissement net à l'étranger sont comptabilisés en capitaux propres. Lorsqu'une entité étrangère est cédée, ces différences de conversion initialement reconnues en capitaux propres sont comptabilisées au compte de résultat dans les pertes et les profits de cession.

#### 3.2.2.2 Conversion des comptes des filiales en devises

Les comptes de toutes les entités du Groupe (dont aucune n'exerce ses activités dans une économie hyper-inflationniste) dont la monnaie fonctionnelle est différente de la monnaie de présentation (l'euro), sont convertis dans la monnaie de présentation, selon les modalités suivantes :

- Les éléments d'actif et de passif sont convertis aux cours de clôture à la date de chaque bilan,
- Les produits et les charges de chaque compte de résultat sont convertis aux taux de change moyens (sauf si cette moyenne n'est pas représentative de l'effet cumulé des taux en vigueur aux dates des transactions, auquel cas les produits et les charges sont convertis aux taux en vigueur aux dates des transactions),
- Et toutes les différences de conversion en résultant sont comptabilisées en tant que composante distincte des capitaux propres.

Lorsqu'une entité étrangère est cédée, ces différences de conversion initialement reconnues en capitaux propres sont comptabilisées au compte de résultat dans les pertes et les profits de cession.

### 3.2.3 Date d'arrêté comptable

Les sociétés sont consolidées sur la base de leur bilan arrêté au 31 décembre 2025, d'une durée de 12 mois, couvrant la période du 1<sup>er</sup> janvier 2025 au 31 décembre 2025.

### 3.3 Principes comptables et méthodes d'évaluation

Les actifs, les passifs, les charges et les produits des entreprises consolidées sont évalués et présentés selon des méthodes homogènes au sein du groupe.

#### 3.3.1 Traitement des écarts d'acquisition

##### Notion d'écarts d'acquisition

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre :

- Le coût d'acquisition des titres de participation ;
- La quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé. Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits en provisions pour risques et charges et font l'objet de reprises sur une durée évaluée de la même manière que l'écart d'acquisition positif.

Conformément au règlement ANC 2020-01, § 2110, l'entreprise consolidante dispose d'un délai se terminant à la clôture du premier exercice ouvert postérieurement à l'acquisition, au cours duquel elle peut procéder aux analyses et expertises nécessaires en vue de cette évaluation.

##### Dépréciation des écarts d'acquisition positifs

Les écarts d'acquisition positifs inscrits à l'actif immobilisé font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice.

#### 3.3.2 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, ou à leur coût de production. Elles sont dépréciées lorsque leur valeur d'inventaire devient inférieure à leur valeur nette comptable.

Compte tenu du caractère « sur mesure » des produits commercialisés par Egide, les frais de recherche et développement portent, pour l'essentiel, sur des projets développés en partenariat avec ses clients. Ces coûts sont ensuite incorporés dans les coûts de prototypes facturés aux clients. En conséquence, aucun frais de recherche et développement n'est immobilisé à l'actif du bilan.

Les principales méthodes d'amortissement et durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

|                                           |          |        |
|-------------------------------------------|----------|--------|
| Concessions, brevets et droits similaires | Linéaire | 12 ans |
| Relations clientèle et Technologies       | Linéaire | 10 ans |
| Marques                                   | Linéaire | 15 ans |

#### 3.3.3 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, ou à leur coût de production le cas échéant.

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

Les principales méthodes d'amortissement et durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

|                                |          |            |
|--------------------------------|----------|------------|
| Constructions                  | Linéaire | 25 ans     |
| Installations techniques       | Linéaire | 5 à 10 ans |
| Matériel et outillage          | Linéaire | 3 à 10 ans |
| Matériel et mobilier de bureau | Linéaire | 3 à 10 ans |

#### 3.3.4 Contrats de location financement

Dans les comptes consolidés, les biens mis à disposition par contrat de location financement sont traités comme s'ils avaient été achetés à crédit, à condition que les contrats de location transfèrent au locataire l'essentiel des risques et avantages inhérents à la propriété du bien loué, que cette propriété soit effectivement transférée en fin du contrat ou non.

L'application de cette méthode consiste à :

- Enregistrer le bien concerné en immobilisation à l'actif du bilan, soit à la valeur stipulée au contrat, soit à sa juste valeur en l'absence d'indication dans le contrat et à l'amortir conformément à sa nature ;
- Comptabiliser au passif la dette financière correspondante et à considérer le loyer versé comme l'annuité de remboursement de l'emprunt (frais financiers et capital).

### **3.3.5 Immobilisations financières**

Les immobilisations financières sont enregistrées à leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable une dépréciation est constituée du montant de la différence.

### **3.3.6 Stocks de marchandises et d'approvisionnement**

Les stocks de marchandises, matières et autres approvisionnements sont évalués selon la méthode du coût unitaire moyen.

Les stocks d'encours et de produits sont évalués au coût de production.

Une dépréciation est comptabilisée en fonction de l'ancienneté du stock et de son niveau de rotation. Il est appliqué au coût de revient un coefficient de dépréciation en fonction de ces critères.

### **3.3.7 Créances et dettes**

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### **3.3.8 Parties liées**

Il n'existe pas de transaction avec les parties liées autres que les transactions conclues aux conditions normales du marché.

### **3.3.9 Trésorerie et valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, hors frais accessoires.

Une dépréciation est constituée lorsque le cours de la bourse ou la valeur probable de réalisation sont inférieurs à la valeur d'achat.

### **3.3.10 Impôts sur les bénéfices**

Conformément aux prescriptions du règlement ANC 2020-01, le Groupe comptabilise des impôts différés en cas :

- de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé
- de crédits d'impôts et de reports déficitaires.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société.

En application du règlement ANC 2020-01, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu dans un futur proche (5 ans au maximum).

### **3.3.11 Provisions pour risques et charges**

Des provisions pour risques et charges sont constituées pour couvrir les risques connus ou estimés à la clôture de l'exercice.

### **3.3.12 Engagements de retraite**

Les provisions pour indemnités de fin de carrière couvrent l'engagement de retraite du groupe vis-à-vis de ses salariés.

Cet engagement correspond aux indemnités de fin de carrière prévues par les conventions collectives des sociétés du groupe. Il est calculé selon la méthode des unités de crédit projetées à la date prévisionnelle de départ en retraite (entre 63 et 65 ans), avec salaire de fin de carrière, selon la méthode rétrospective pour l'ensemble des salariés, en tenant compte notamment :

- Des droits conventionnels acquis par les salariés en fonction de leur ancienneté,
- Du taux de rotation calculé selon un turnover moyen déterminé en fonction de la tranche d'âge et la catégorie de chaque personne,
- Des salaires et traitements incluant un coefficient de charges sociales patronales en vigueur,
- D'un taux de revalorisation annuel des salaires (hors inflation) de 2 %,
- De l'espérance de vie des salariés déterminée à partir de tables statistiques : table INSEE INSEE 2000-2002 (TH00-02 et TF 00-02),

- D'un taux d'actualisation de l'engagement de retraite, revu chaque année : le taux retenu au 31 décembre 2025 est de 4,11 % (taux Markit Iboxx corporate AA 10+).

L'effet de l'actualisation récurrente et des variations normales des variables du calcul de la provision.

### **3.3.13 Frais d'augmentation de capital**

Conformément aux prescriptions du règlement ANC 2020-01, le Groupe impute les frais d'augmentation de capital sur les primes d'émission, en tenant compte de l'effet impôt.

### **3.3.14 Coûts d'emprunts**

Conformément aux prescriptions du règlement ANC 2020-01, les coûts d'emprunt sont comptabilisés en frais d'émission d'emprunt et étalés sur les durées d'emprunt de manière linéaire.

### **3.3.15 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat d'exploitation**

Le résultat d'exploitation est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales. Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituelles distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

## 4 Périmètre de consolidation

### 4.1 Liste des sociétés faisant partie du périmètre de consolidation

Les sociétés comprises dans le périmètre de consolidation sont listées ci-dessous :

| Sociétés       | Siège social                 | 31 décembre 2025    |           | 31 décembre 2024    |           |
|----------------|------------------------------|---------------------|-----------|---------------------|-----------|
|                |                              | Méthode             | % intérêt | Méthode             | % intérêt |
| Egide SA       | Bollène (France)             | Intégration globale | Mère      | Intégration globale | Mère      |
| Egide USA LLC  | Wilmington – Delaware (USA)  | Intégration globale | 100,00%   | Intégration globale | 100,00%   |
| Egide USA Inc. | Cambridge – Maryland (USA)   | Intégration globale | 100,00%   | Intégration globale | 100,00%   |
| Santier Inc.   | San Diego – Californie (USA) | Intégration globale | 100,00%   | Intégration globale | 100,00%   |

## 5 Compléments d'information relatifs au bilan

### 5.1 Ecart d'acquisition

| En milliers d'euros   | 31 décembre<br>2024 | Augmentations /<br>Dotations | Diminutions /<br>Reprises | Autres<br>mouvements | Variations de<br>change | 31 décembre<br>2025 |
|-----------------------|---------------------|------------------------------|---------------------------|----------------------|-------------------------|---------------------|
| Egide USA Inc.        | 57 599              | -                            | -                         | -                    | -                       | 57 599              |
| SANTIER Inc.          | 1 518               | -                            | -                         | -                    | (164)                   | 1 354               |
| <b>Valeurs brutes</b> | <b>59 117</b>       | <b>-</b>                     | <b>-</b>                  | <b>-</b>             | <b>(164)</b>            | <b>58 953</b>       |
| Egide USA Inc.        | (57 599)            | -                            | -                         | -                    | -                       | (57 599)            |
| SANTIER Inc.          | (1 518)             | -                            | -                         | -                    | 164                     | (1 354)             |
| <b>Dépréciations</b>  | <b>(59 117)</b>     | <b>-</b>                     | <b>-</b>                  | <b>-</b>             | <b>164</b>              | <b>(58 953)</b>     |
| Egide USA Inc.        | -                   | -                            | -                         | -                    | -                       | -                   |
| SANTIER Inc.          | -                   | -                            | -                         | -                    | -                       | -                   |
| <b>Valeurs nettes</b> | <b>-</b>            | <b>-</b>                     | <b>-</b>                  | <b>-</b>             | <b>-</b>                | <b>-</b>            |

### 5.2 Immobilisations incorporelles

| En milliers d'euros                       | 31 décembre<br>2024 | Augmentations /<br>Dotations | Diminutions /<br>Reprises | Autres<br>mouvements | Variations de<br>change | 31 décembre<br>2025 |
|-------------------------------------------|---------------------|------------------------------|---------------------------|----------------------|-------------------------|---------------------|
| Concessions, brevets et droits similaires | 421                 | -                            | (179)                     | 70                   | -                       | 312                 |
| <b>Valeurs brutes</b>                     | <b>421</b>          | <b>-</b>                     | <b>(179)</b>              | <b>70</b>            | <b>-</b>                | <b>312</b>          |
| Concessions, brevets et droits similaires | (417)               | (71)                         | 179                       | -                    | -                       | (308)               |
| <b>Amortissements</b>                     | <b>(417)</b>        | <b>(71)</b>                  | <b>179</b>                | <b>-</b>             | <b>-</b>                | <b>(308)</b>        |
| Concessions, brevets et droits similaires | 5                   | (71)                         | -                         | 70                   | -                       | 3                   |
| <b>Valeurs nettes</b>                     | <b>5</b>            | <b>(71)</b>                  | <b>-</b>                  | <b>70</b>            | <b>-</b>                | <b>3</b>            |

### 5.3 Immobilisations corporelles

| En milliers d'euros                           | 31 décembre<br>2024 | Augmentations /<br>Dotations | Diminutions /<br>Reprises | Autres<br>mouvements | Variations de<br>change | 31 décembre<br>2025 |
|-----------------------------------------------|---------------------|------------------------------|---------------------------|----------------------|-------------------------|---------------------|
| Terrains, agencements et constructions        | 3 238               | -                            | -                         | -                    | (348)                   | 2 890               |
| Installations techniques matériel & outillage | 21 207              | 266                          | (1 146)                   | 38                   | (1 120)                 | 19 245              |
| Autres immobilisations corporelles            | 3 956               | 88                           | (240)                     | -                    | (251)                   | 3 553               |
| Immobilisations corporelles en cours          | 515                 | 10                           | -                         | (76)                 | (9)                     | 440                 |
| <b>Valeurs brutes</b>                         | <b>28 916</b>       | <b>363</b>                   | <b>(1 386)</b>            | <b>(38)</b>          | <b>(1 727)</b>          | <b>26 127</b>       |
| Terrains, agencements et constructions        | (1 216)             | (112)                        | -                         | -                    | 135                     | (1 193)             |
| Installations techniques matériel & outillage | (16 412)            | (1 084)                      | 1 141                     | 10                   | 771                     | (15 573)            |
| Autres immobilisations corporelles            | (3 656)             | (117)                        | 240                       | -                    | 240                     | (3 293)             |
| Immobilisations corporelles en cours          | -                   | -                            | -                         | -                    | -                       | -                   |
| <b>Amortissements</b>                         | <b>(21 284)</b>     | <b>(1 313)</b>               | <b>1 381</b>              | <b>10</b>            | <b>1 146</b>            | <b>(20 060)</b>     |
| Terrains, agencements et constructions        | 2 022               | (112)                        | -                         | -                    | (213)                   | 1 697               |
| Installations techniques matériel & outillage | 4 795               | (818)                        | (5)                       | 48                   | (349)                   | 3 672               |
| Autres immobilisations corporelles            | 300                 | (30)                         | -                         | -                    | (11)                    | 259                 |
| Immobilisations corporelles en cours          | 515                 | 10                           | -                         | (76)                 | (9)                     | 440                 |
| <b>Valeurs nettes</b>                         | <b>7 632</b>        | <b>(950)</b>                 | <b>(5)</b>                | <b>(27)</b>          | <b>(582)</b>            | <b>6 068</b>        |

### 5.4 Immobilisations financières

| En milliers d'euros             | 31 décembre<br>2024 | Augmentations /<br>Dotations | Diminutions /<br>Reprises | Autres<br>mouvements | Variations de<br>change | 31 décembre<br>2025 |
|---------------------------------|---------------------|------------------------------|---------------------------|----------------------|-------------------------|---------------------|
| Dépôts et cautionnements versés | 576                 | 10                           | (102)                     | -                    | (11)                    | 473                 |
| <b>Valeurs brutes</b>           | <b>575</b>          | <b>10</b>                    | <b>(102)</b>              | <b>-</b>             | <b>(11)</b>             | <b>473</b>          |
| Dépôts et cautionnements versés | -                   | -                            | -                         | -                    | -                       | -                   |
| <b>Dépréciations</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>                     | <b>-</b>                  | <b>-</b>             | <b>-</b>                | <b>-</b>            |
| Dépôts et cautionnements versés | 576                 | 10                           | (102)                     | -                    | (11)                    | 473                 |
| <b>Valeurs nettes</b>           | <b>575</b>          | <b>10</b>                    | <b>(102)</b>              | <b>-</b>             | <b>(11)</b>             | <b>473</b>          |

L'échéancier des immobilisations financières est le suivant :

| En milliers d'euros             | 31 décembre<br>2025 | Échéance à<br>moins d'un an | Échéance à plus<br>d'un an |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Dépôts et cautionnements versés | 473                 | -                           | 473                        |
| <b>Valeurs nettes</b>           | <b>473</b>          | <b>-</b>                    | <b>473</b>                 |

## 5.5 Stocks

Les stocks et en cours se décomposent comme suit :

| En milliers d'euros                       | 31 décembre<br>2024 | Augmentations /<br>Dotations | Diminutions /<br>Reprises | Autres<br>mouvements | Variations de<br>change | 31 décembre<br>2025 |
|-------------------------------------------|---------------------|------------------------------|---------------------------|----------------------|-------------------------|---------------------|
| Stocks de matières, fournitures et autres | 8 264               | -                            | -                         | (836)                | (516)                   | 6 911               |
| En-cours de biens                         | 1 731               | -                            | -                         | 180                  | (99)                    | 1 812               |
| En-cours de services                      | -                   | -                            | -                         | -                    | -                       | -                   |
| Produits intermédiaires finis             | 2 235               | -                            | -                         | 223                  | (102)                   | 2 356               |
| Stocks de marchandises                    | 18                  | -                            | -                         | 27                   | (3)                     | 42                  |
| <b>Valeurs brutes</b>                     | <b>12 248</b>       | -                            | -                         | <b>(406)</b>         | <b>(720)</b>            | <b>11 122</b>       |
| Stocks de matières, fournitures et autres | (3 223)             | (876)                        | 8                         | -                    | 255                     | (3 837)             |
| En-cours de biens                         | (355)               | -                            | 42                        | -                    | 37                      | (277)               |
| En-cours de services                      | -                   | -                            | -                         | -                    | -                       | -                   |
| Produits intermédiaires finis             | (622)               | (248)                        | 108                       | -                    | -                       | (763)               |
| Stocks de marchandises                    | (3)                 | -                            | -                         | -                    | -                       | (3)                 |
| <b>Dépréciations</b>                      | <b>(4 204)</b>      | <b>(1 125)</b>               | <b>157</b>                | -                    | <b>292</b>              | <b>(4 880)</b>      |
| Stocks de matières, fournitures et autres | 5 041               | (876)                        | 8                         | (836)                | (261)                   | 3 075               |
| En-cours de biens                         | 1 376               | -                            | 42                        | 180                  | (62)                    | 1 535               |
| En-cours de services                      | -                   | -                            | -                         | -                    | -                       | -                   |
| Produits intermédiaires finis             | 1 613               | (248)                        | 108                       | 223                  | (102)                   | 1 593               |
| Stocks de marchandises                    | 14                  | -                            | -                         | 27                   | (3)                     | 38                  |
| <b>Valeurs nettes</b>                     | <b>8 044</b>        | <b>(1 125)</b>               | <b>157</b>                | <b>(406)</b>         | <b>(428)</b>            | <b>6 242</b>        |

## 5.6 Clients et comptes rattachés

Les créances se décomposent de la manière suivante :

| En milliers d'euros                        | 31 décembre<br>2024 | Augmentations /<br>Dotations | Diminutions /<br>Reprises | Autres<br>mouvements | Variations de<br>change | 31 décembre<br>2025 |
|--------------------------------------------|---------------------|------------------------------|---------------------------|----------------------|-------------------------|---------------------|
| Créances clients                           | 3 113               | -                            | -                         | (209)                | (230)                   | 2 674               |
| <b>Valeurs brutes</b>                      | <b>3 113</b>        | -                            | -                         | <b>(209)</b>         | <b>(230)</b>            | <b>2 674</b>        |
| Dépréciations clients et comptes rattachés | (32)                | -                            | -                         | -                    | -                       | (32)                |
| <b>Dépréciations</b>                       | <b>(32)</b>         | -                            | -                         | -                    | -                       | <b>(32)</b>         |
| Créances clients                           | 3 081               | -                            | -                         | (209)                | (230)                   | 2 642               |
| <b>Valeurs nettes</b>                      | <b>3 081</b>        | -                            | -                         | <b>(209)</b>         | <b>(230)</b>            | <b>2 642</b>        |

L'échéancier des créances clients est le suivant :

| En euros              | 31 décembre<br>2025 | Échéance<br>inférieure à 1 an | Échéance<br>supérieure à 1 an |
|-----------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Créances clients      | 2 674               | 2 674                         | -                             |
| <b>Valeurs brutes</b> | <b>2 674</b>        | <b>2 674</b>                  | -                             |

## 5.7 Autres créances et comptes de régularisation

| En milliers d'euros                           | 31 décembre<br>2024 | Augmentations /<br>Dotations | Diminutions /<br>Reprises | Autres<br>mouvements | Variations de<br>change | 31 décembre<br>2025 |
|-----------------------------------------------|---------------------|------------------------------|---------------------------|----------------------|-------------------------|---------------------|
| Avances et acomptes versés sur commandes      | 47                  | -                            | -                         | 369                  | (2)                     | 414                 |
| Créances sur personnel et organismes sociaux  | 48                  | -                            | -                         | 90                   | (5)                     | 133                 |
| Créances fiscales hors Impôt sur les sociétés | 174                 | -                            | -                         | 77                   | -                       | 251                 |
| Impôts différés - Actif                       | 251                 | -                            | -                         | (251)                | -                       | -                   |
| Impôt sur les sociétés                        | 479                 | -                            | -                         | (220)                | -                       | 259                 |
| Charges constatées d'avance                   | 460                 | -                            | -                         | 26                   | (30)                    | 456                 |
| Autres créances                               | 1 555               | (4)                          | -                         | (689)                | 406                     | 1 268               |
| <b>Valeurs nettes</b>                         | <b>3 014</b>        | <b>(4)</b>                   | -                         | <b>(599)</b>         | <b>369</b>              | <b>2 780</b>        |

## 5.8 Trésorerie active

| En milliers d'euros   | 31 décembre<br>2024 | Augmentations /<br>Dotations | Diminutions /<br>Reprises | Autres<br>mouvements | Variations de<br>change | 31 décembre<br>2025 |
|-----------------------|---------------------|------------------------------|---------------------------|----------------------|-------------------------|---------------------|
| Trésorerie            | 1 848               | -                            | -                         | 172                  | (37)                    | 1 983               |
| <b>Valeurs brutes</b> | <b>1 848</b>        | -                            | -                         | <b>172</b>           | <b>(37)</b>             | <b>1 983</b>        |
| <b>Dépréciations</b>  | -                   | -                            | -                         | -                    | -                       | -                   |
| Trésorerie            | 1 848               | -                            | -                         | 172                  | (37)                    | 1 983               |
| <b>Valeurs nettes</b> | <b>1 848</b>        | -                            | -                         | <b>172</b>           | <b>(37)</b>             | <b>1 983</b>        |

## 5.9 Capitaux propres

Au 31 décembre 2025, le capital social est composé de 19 623 178 actions d'une valeur nominale de 0,50 €.

## 5.10 Autres fonds propres

| En milliers d'euros           | 31 décembre 2024 | Augmentations / Quote-part virée | Diminutions | Autres mouvements | Variations de change | 31 décembre 2025 |
|-------------------------------|------------------|----------------------------------|-------------|-------------------|----------------------|------------------|
| Subventions d'investissements | 460              | (65)                             | -           | -                 | -                    | 395              |
| <b>Valeurs nettes</b>         | <b>460</b>       | <b>(65)</b>                      | <b>-</b>    | <b>-</b>          | <b>-</b>             | <b>395</b>       |

## 5.11 Provisions pour risques et charges

| En milliers d'euros              | 31 décembre 2024 | Augmentations / Dotations | Diminutions / Reprises | Autres mouvements | Variations de change | 31 décembre 2025 |
|----------------------------------|------------------|---------------------------|------------------------|-------------------|----------------------|------------------|
| Provisions pour pertes de change | -                | 486                       | -                      | -                 | -                    | 486              |
| Provisions pour risques          | 66               | 454                       | (20)                   | -                 | -                    | 499              |
| Autres provisions                | 475              | 51                        | (32)                   | -                 | -                    | 495              |
| <b>Valeurs nettes</b>            | <b>541</b>       | <b>991</b>                | <b>(52)</b>            | <b>-</b>          | <b>-</b>             | <b>1 480</b>     |

En 2024, la filiale américaine Egide USA Inc a reçu de l'un de ses clients une demande de dommages et intérêts de 1.9 M USD concernant des produits vendus en 2022 pour la somme de \$41 838 prétextant des défauts de qualité. Aucune provision n'avait été comptabilisée dans les états financiers 2024, la raison du défaut de qualité n'ayant été ni établie, ni documentée par le client et la responsabilité d'Egide USA n'ayant pas été démontrée.

Au 31 décembre 2025, cette réclamation n'a fait l'objet d'aucune suite de la part du client concerné. Par conséquent, en l'absence de nouvelle action et de justification du bien-fondé de la réclamation et de son montant éventuel, aucune provision n'a été comptabilisée dans les comptes annuels 2025.

## 5.12 Dettes financières

L'endettement financier du Groupe se décompose comme suit :

| En milliers d'euros                        | 31 décembre 2024 | Variations de périmètre | Augmentations | Diminutions    | Autres mouvements | Variations de change | 31 décembre 2025 |
|--------------------------------------------|------------------|-------------------------|---------------|----------------|-------------------|----------------------|------------------|
| Emprunts obligataires                      | 477              | -                       | -             | (264)          | -                 | -                    | 213              |
| Emprunts auprès d'établissements de crédit | 901              | -                       | -             | (289)          | 35                | -                    | 648              |
| Autres dettes financières                  | 7 976            | -                       | 909           | (1 753)        | 113               | (711)                | 6 534            |
| Intérêts courus sur emprunts               | 3                | -                       | -             | (1)            | -                 | -                    | 2                |
| <b>Valeurs nettes</b>                      | <b>9 357</b>     | <b>-</b>                | <b>909</b>    | <b>(2 307)</b> | <b>149</b>        | <b>(711)</b>         | <b>7 397</b>     |

L'échéancier de ces emprunts et dettes est le suivant :

| En milliers d'euros                                   | 31 décembre 2025 | Échéance inférieure à 1 an | Échéance entre 1 et 5 ans | Échéance au-delà de 5 ans |
|-------------------------------------------------------|------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Emprunts obligataires nets des primes sur obligations | 213              | 213                        | -                         | -                         |
| Emprunts auprès d'établissements de crédit            | 648              | 286                        | 362                       | -                         |
| Autres dettes financières                             | 6 534            | 1 553                      | 1 935                     | 3 046                     |
| Intérêts courus sur emprunts                          | 2                | 2                          | -                         | -                         |
| <b>Valeurs nettes</b>                                 | <b>7 397</b>     | <b>2 053</b>               | <b>2 297</b>              | <b>3 046</b>              |

## 5.13 Dettes fournisseurs et autres dettes

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

| En milliers d'euros                         | 31 décembre 2024 | Dotations | Reprises | Autres mouvements | Variations de change | 31 décembre 2025 |
|---------------------------------------------|------------------|-----------|----------|-------------------|----------------------|------------------|
| Dettes fournisseurs                         | 5 991            | -         | -        | 164               | (362)                | 5 793            |
| Avances et acomptes reçus                   | 39               | -         | -        | (32)              | (0)                  | 7                |
| Dettes sociales                             | 838              | -         | -        | 69                | (30)                 | 877              |
| Dettes fiscales hors Impôt sur les sociétés | 728              | -         | -        | (37)              | -                    | 691              |
| Autres dettes                               | 62               | -         | -        | 246               | (6)                  | 303              |
| <b>Valeurs nettes</b>                       | <b>7 689</b>     | <b>-</b>  | <b>-</b> | <b>380</b>        | <b>(398)</b>         | <b>7 671</b>     |



L'échéancier de dettes fournisseurs et autres dettes est le suivant :

| En milliers d'euros                         | 31 décembre<br>2025 | Échéance<br>inférieure à 1 an | Échéance entre<br>1 et 5 ans | Échéance au-<br>delà de 5 ans |
|---------------------------------------------|---------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Dettes fournisseurs                         | 5 793               | 5 793                         | -                            | -                             |
| Avances et acomptes reçus                   | 7                   | 7                             | -                            | -                             |
| Dettes sociales                             | 877                 | 877                           | -                            | -                             |
| Dettes fiscales hors Impôt sur les sociétés | 691                 | 691                           | -                            | -                             |
| Autres dettes                               | 303                 | 303                           | -                            | -                             |
| <b>Valeurs nettes</b>                       | <b>7 671</b>        | <b>7 671</b>                  | -                            | -                             |

## 6 Compléments d'information relatifs au compte de résultat

### 6.1 Chiffres d'affaires

La ventilation du chiffre d'affaires est présentée ci-dessous :

| En milliers d'euros            | Du 1er janvier<br>2025 au 31<br>décembre 2025 | Du 1er janvier<br>2024 au 31<br>décembre 2024 |
|--------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Ventes de marchandises         | 30 954                                        | 29 019                                        |
| Ventes de services             | 381                                           | 389                                           |
| Produits des activités annexes | 7                                             | 602                                           |
| <b>Chiffre d'affaires</b>      | <b>31 342</b>                                 | <b>30 010</b>                                 |

Le chiffre d'affaires par domaine d'application se décompose comme suit :

| En milliers d'euros         | Du 1er janvier<br>2025 au 31<br>décembre 2025 | Du 1er janvier<br>2024 au 31<br>décembre 2024 |
|-----------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Imagerie thermique          | 14 275                                        | 11 347                                        |
| Puissance                   | 4 702                                         | 5 791                                         |
| Optronique                  | 2 782                                         | 4 117                                         |
| Hyperfréquence              | 4 327                                         | 4 744                                         |
| Autres éléments dont études | 5 256                                         | 4 011                                         |
| <b>Chiffre d'affaires</b>   | <b>31 342</b>                                 | <b>30 010</b>                                 |

Le chiffre d'affaires par zone géographique se décompose comme suit :

| En milliers d'euros       | Du 1er janvier<br>2025 au 31<br>décembre 2025 | Du 1er janvier<br>2024 au 31<br>décembre 2024 |
|---------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Amérique du Nord          | 13 201                                        | 13 382                                        |
| Europe                    | 7 556                                         | 7 176                                         |
| Asie et Reste du monde    | 10 585                                        | 9 452                                         |
| <b>Chiffre d'affaires</b> | <b>31 342</b>                                 | <b>30 010</b>                                 |

### 6.2 Autres produits d'exploitation

Les autres produits et charges d'exploitation se décomposent comme suit :

| En milliers d'euros                                    | Du 1er janvier<br>2025 au 31<br>décembre 2025 | Du 1er janvier<br>2024 au 31<br>décembre 2024 |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Subventions d'exploitation                             | 32                                            | 148                                           |
| Production stockée                                     | 371                                           | 65                                            |
| Reprise sur amortissement et provisions d'exploitation | 209                                           | 580                                           |
| Autres produits                                        | 875                                           | 21                                            |
| <b>Autres produits d'exploitation</b>                  | <b>1 487</b>                                  | <b>814</b>                                    |

### 6.3 Charges de personnel

Les charges de personnel se décomposent comme suit :

| En milliers d'euros         | Du 1er janvier<br>2025 au 31<br>décembre 2025 | Du 1er janvier<br>2024 au 31<br>décembre 2024 |
|-----------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Rémunérations du personnel  | (11 416)                                      | (11 179)                                      |
| Charges sociales            | (2 669)                                       | (2 849)                                       |
| Autres charges de personnel | -                                             | -                                             |
| <b>Charges de personnel</b> | <b>(14 085)</b>                               | <b>(14 027)</b>                               |

## 6.4 Dotations aux amortissements et provisions

Les dotations aux amortissements et provisions d'exploitation se décomposent comme suit :

| En milliers d'euros                                              | Du 1er janvier<br>2025 au 31<br>décembre 2025 | Du 1er janvier<br>2024 au 31<br>décembre 2024 |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Dotations aux amortissements d'exploitation                      | (1 384)                                       | (1 703)                                       |
| Dotations aux provisions                                         | (505)                                         | -                                             |
| Dotations aux dépréciations d'actifs circulants                  | (1 125)                                       | (448)                                         |
| <b>Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions</b> | <b>(3 014)</b>                                | <b>(2 151)</b>                                |

## 6.5 Résultat financier

Le résultat financier s'analyse comme suit :

| En milliers d'euros                   | Du 1er janvier<br>2025 au 31<br>décembre 2025 | Du 1er janvier<br>2024 au 31<br>décembre 2024 |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Charge d'intérêts                     | (589)                                         | (695)                                         |
| Pertes et gains de change             | (48)                                          | 31                                            |
| Autres charges et produits financiers | 52                                            | (31)                                          |
| <b>Résultat financier</b>             | <b>(1 071)</b>                                | <b>(695)</b>                                  |

## 6.6 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'analyse comme suit :

| En milliers d'euros                      | Du 1er janvier<br>2025 au 31<br>décembre 2025 | Du 1er janvier<br>2024 au 31<br>décembre 2024 |
|------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Autres charges et produits exceptionnels | -                                             | 91                                            |
| <b>Résultat exceptionnel</b>             | <b>-</b>                                      | <b>91</b>                                     |

## 6.7 Impôts sur les résultats

Détail des postes du bilan

|                                     | 31 décembre<br>2025 | 31 décembre<br>2024 | Variations   |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| Impôts différés actif               | -                   | 251                 | (251)        |
| Impôts différés passif              | -                   | -                   | -            |
| <b>Total impôts différés net</b>    | <b>-</b>            | <b>251</b>          | <b>(251)</b> |
| Impact sur les réserves consolidées | -                   | 251                 | -            |
| Impact sur le résultat consolidé    | (251)               | -                   | (251)        |
| <b>Total impôts différés net</b>    | <b>(251)</b>        | <b>251</b>          | <b>(251)</b> |

Ventilation de l'imposition différée par nature

| Impôt différé actif  | 31 décembre<br>2024 | Variation<br>périmètre | Impact<br>résultat | Autres<br>variations | 31 décembre<br>2025 |
|----------------------|---------------------|------------------------|--------------------|----------------------|---------------------|
| Déficit reportable   | 251                 | -                      | (251)              | -                    | -                   |
| Compensation IDA/IDP | -                   | -                      | -                  | -                    | -                   |
| <b>Total</b>         | <b>251</b>          | <b>-</b>               | <b>(251)</b>       | <b>-</b>             | <b>-</b>            |

  

| Impôt différé passif | 31 décembre<br>2024 | Variation<br>périmètre | Impact<br>résultat | Autres<br>variations | 31 décembre<br>2025 |
|----------------------|---------------------|------------------------|--------------------|----------------------|---------------------|
| Compensation IDA/IDP | -                   | -                      | -                  | -                    | -                   |
| <b>Total</b>         | <b>-</b>            | <b>-</b>               | <b>-</b>           | <b>-</b>             | <b>-</b>            |

## Détail de la charge d'impôt sur les sociétés

| En milliers d'euros     | Du 1er janvier<br>2025 au 31<br>décembre 2025 | Du 1er janvier<br>2024 au 31<br>décembre 2024 |
|-------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Impôt sur les bénéfices | 259                                           | 245                                           |
| Impôts différés         | (251)                                         | -                                             |
| <b>Total</b>            | <b>7</b>                                      | <b>245</b>                                    |

Le produit d'impôt sur les bénéfices intègre des crédits d'impôt pour 259 milliers d'euros en 2025 et 245 milliers d'euros en 2024.

## Preuve d'impôt

| En milliers d'euros                                | Du 1er janvier<br>2025 au 31<br>décembre 2025 | Du 1er janvier<br>2024 au 31<br>décembre 2024 |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>        | <b>(3 109)</b>                                | <b>(2 375)</b>                                |
| Impôts sur les résultats (1)                       | 7                                             | 245                                           |
| <b>Résultat net avant impôt</b>                    | <b>(3 116)</b>                                | <b>(2 620)</b>                                |
| Impôt théorique au taux en vigueur (2)             | 779                                           | 655                                           |
| <b>Différence d'impôt (2) - (1)</b>                | <b>(772)</b>                                  | <b>(410)</b>                                  |
| Différences permanentes                            | 2 426                                         | 3                                             |
| Crédits d'impôt                                    | 259                                           | 245                                           |
| Différence de taux d'impôt                         | (95)                                          | -                                             |
| Effet de la non-reconnaissance des impôts différés | (3 362)                                       | (658)                                         |
| <b>Différence expliquée</b>                        | <b>(772)</b>                                  | <b>(410)</b>                                  |

## 7 Autres informations

### 7.1 Engagements hors bilan

#### Engagements donnés

##### Engagements en faveur des sociétés liées

Egide USA LLC s'est portée caution en faveur de la société H.G. Fenton Development Company, propriétaire du bâtiment loué par Santier Inc à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018 afin de garantir les loyers dus pour un montant estimé à 141 milliers de dollars soit 120 milliers d'euros au 31 décembre 2025.

##### Engagements en faveur des établissements de crédit

Les engagements de crédit-bail d'Egide concernent uniquement les postes suivants et se résument comme suit :

| En milliers d'euros                                                                                       | 31 décembre<br>2025 | 31 décembre<br>2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Valeur des biens à la signature du contrat                                                                | 1 960 891           | 1 755 552           |
| <b>Dotations aux amortissements qui<br/>auraient été enregistrées si ces biens<br/>avaient été acquis</b> | <b>1 034 560</b>    | <b>681 797</b>      |
| Au cours de l'exercice                                                                                    | 317 389             | 311 446             |
| Cumulées à l'ouverture de l'exercice                                                                      | 717 171             | 370 351             |
| <b>Redevances payées</b>                                                                                  | <b>1 425 126</b>    | <b>796 098</b>      |
| Au cours de l'exercice                                                                                    | 328 294             | 327 512             |
| Cumulées à l'ouverture de l'exercice                                                                      | 1 096 832           | 468 586             |
| <b>Redevances restant à payer à la clôture<br/>de l'exercice</b>                                          | <b>666 191</b>      | <b>960 883</b>      |
| <b>Prix d'achat résiduel</b>                                                                              | <b>12 660</b>       | <b>12 363</b>       |

##### Engagements d'affacturage

L'entreprise cède ses créances clients dans le cadre d'un contrat d'affacturage. L'encours hors bilan dans les comptes sociaux d'Egide SA est de 2 361 milliers d'euros au 31 décembre 2025.

En cas de non-paiement d'une créance, l'entreprise serait appelée à remboursement l'avance reçue.

##### Subventions d'investissement

Dans le cadre de la subvention d'investissement octroyée par Bpifrance en date du 7 janvier 2021, la société s'était engagée à réaliser un certain niveau d'investissements.

Au 31 décembre 2025, ces investissements ont été totalement réalisés.

#### Engagements reçus

La société Egide SA bénéficie de la garantie Bpifrance (fonds Innovation Standard) à hauteur de 40% de l'encours du crédit souscrit auprès du LCL.

L'encours garanti au 31 décembre 2025 s'élève à 400 milliers d'euros × 40% soit 160 milliers d'euros.

### 7.2 Gestion du risque financier

#### Risque de change

Le risque de change auquel est exposé le Groupe est principalement un risque dit « de transaction », c'est-à-dire le risque de non-alignement entre les devises dans lesquelles les revenus et les coûts du Groupe sont respectivement générés et encourus.

Compte tenu des équilibres respectifs des entités du Groupe au regard des monnaies, aucune couverture de change n'est jugée nécessaire.

Les cours de change utilisés pour établir les états financiers consolidés sont les suivants :

|                  | Taux de clôture |           | Taux moyen |           |
|------------------|-----------------|-----------|------------|-----------|
|                  | 2025            | Ouverture | 2025       | Ouverture |
| Euro             | 1,0000          | 1,0000    | 1,0000     | 1,0000    |
| Dollar américain | 0,8511          | 0,9543    | 0,8855     | 0,9244    |

#### Risque de taux

L'endettement du Groupe est essentiellement lié au financement à court terme de besoin de fonds de roulement, notamment les créances clients. Ces financements sont donc sensibles aux hausses de taux d'intérêts.

Les filiales américaines n'ont plus d'endettement à long terme et uniquement un crédit revolving, finançant les comptes clients et une partie du stock.

Aucune mesure de couverture de taux n'a été prise.

## 7.3 Effectif

L'effectif total du Groupe se décompose comme suit :

|                             | 31 décembre 2025 |            |            | 31 décembre 2024 |            |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------------|------------|------------|
|                             | Hommes           | Femmes     | Total      | Hommes           | Femmes     | Total      |
| Egide SA (France - Trappes) | -                | -          | -          | -                | 1          | 1          |
| Egide SA (France - Bollène) | 38               | 93         | 131        | 40               | 89         | 129        |
| Egide USA (USA - Cambridge) | 41               | 35         | 76         | 32               | 37         | 69         |
| Santier (USA - San Diego)   | 32               | 10         | 42         | 35               | 10         | 45         |
| <b>Total</b>                | <b>111</b>       | <b>138</b> | <b>249</b> | <b>107</b>       | <b>137</b> | <b>244</b> |

## 7.4 Honoraires des Commissaires aux Comptes

Le montant des honoraires des Commissaires aux Comptes figurant au compte de résultat consolidé se décompose comme suit :

| En milliers d'euros                                                              | 31 décembre 2025 | 31 décembre 2024 |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Honoraires afférents à la certification des comptes</b>                       | <b>176</b>       | <b>204</b>       |
| RSM                                                                              | 176              | 141              |
| PriceWaterhouseCoopers Audit                                                     | -                | 63               |
| <b>Honoraires afférents aux services autres que la certification des comptes</b> | <b>11</b>        | <b>-</b>         |
| RSM                                                                              | 11               | -                |
| <b>Total</b>                                                                     | <b>187</b>       | <b>204</b>       |