

Comptes Annuels

2025

Période du 01/03/2024 au 28/02/2025

SAS TRAINLINE SAS

20 rue Saint Georges

75009 PARIS

Tél. 09.72.16.99.09

Fax.

APE : 7911Z-

Siret : 51227745000056

Certifié conforme

Signed by:

Peter Wood

60699FC9BEFE410...

Peter Wood

Le Président

29-Aug-2025

E.X.P COM

542 rue de la Tour 94550 RUNGIS

Société d'expertise comptable et de commissariat aux comptes inscrite au tableau de l'ordre de Paris et à la Compagnie Régionale de Paris

Tél. 01.46.86.42.32

Fax. 01.46.87.63.12

expert@cabinet-coniac.com

 **Sommaire**

Attestation d'Expert Comptable	1
Etats de synthèse	2
Bilan Actif	3
Bilan Passif	4
Compte de Résultat	5
Annexe	6
<i>Règles et méthodes comptables</i>	7
<i>Faits caractéristiques</i>	10
<i>Notes sur le bilan</i>	11
<i>Notes sur le compte de résultat</i>	19
<i>Autres informations</i>	21
Etats détaillés	24
Bilan détaillé	25
Compte de Résultat détaillé	31
Du résultat à la trésorerie	35
Soldes intermédiaires de gestion	36

Attestation d'Expert Comptable

MISSION DE PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de la société SAS TRAINLINE SAS relatifs à l'exercice du 01/03/2024 au 28/02/2025.

Les comptes annuels ci-joints, se caractérisent par les données suivantes :

	Montants en EURO
Total bilan	109 882 347
Chiffre d'affaires	61 836 241
Résultat net comptable (Perte)	-4 874 883

Nos diligences ont été réalisées conformément à la norme professionnelle du Conseil Supérieur de l'Ordre des Experts-Comptables applicable à la mission de présentation des comptes qui ne constitue ni un audit ni un examen limité.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas relevé d'éléments remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels pris dans leur ensemble tels qu'ils sont joints à la présente attestation.

Fait à RUNGIS

Le 24/07/2025

Eric CONIAC

Expert comptable

Comptes Annuels

2025

Période du 01/03/2024 au 28/02/2025

Etats de synthèse

Bilan Actif

	Brut	Amortisseme Dépréciation	Net 28/02/2025	Net 29/02/2024
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	73 600	73 600		
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	1 799 974	1 466 771	333 204	417 288
Immobilisations corporelles en cours	12 310		12 310	9 000
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations				
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	200 069		200 069	189 548
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	2 085 953	1 540 371	545 582	615 836
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	6 780		6 780	1 348 327
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	70 410 101		70 410 101	58 187 802
Autres créances	34 942 684		34 942 684	39 840 863
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	3 122 082		3 122 082	4 480 729
Charges constatées d'avance (3)	90 375		90 375	146 536
TOTAL ACTIF CIRCULANT	108 572 022		108 572 022	104 004 255
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	764 743		764 743	132 698
TOTAL GENERAL	111 422 718	1 540 371	109 882 347	104 752 789
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan Passif

	28/02/2025	29/02/2024
CAPITAUX PROPRES		
Capital	1 766 960	1 766 960
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	20 311 088	20 311 088
Ecart de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-26 744 898	-23 710 580
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-4 874 883	-3 034 318
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	-9 541 733	-4 666 850
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	764 743	132 698
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	764 743	132 698
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	6 077	5 965
Emprunts et dettes financières diverses (3)	7 308 367	4 804 808
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 641 370	3 247 445
Dettes fiscales et sociales	13 028 921	11 690 787
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	96 674 255	89 537 601
Produits constatés d'avance	346	335
TOTAL DETTES	118 659 337	109 286 941
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	109 882 347	104 752 789
(1) Dont à plus d'un an (a)		109 286 941
(1) Dont à moins d'un an (a)	118 659 337	
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	6 077	5 965
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de Résultat

	28/02/25	29/02/24
PRODUITS		
Ventes de marchandises		
Production vendue	61 836 241	59 110 728
Production stockée		
Subventions d'exploitation		-397 438
Autres produits	775 781	435 276
Total	62 612 022	59 148 566
CONSOMMATION M/SES & MAT		
Achats de marchandises		
Variation de stock (m/ses)		
Achats de m.p & aut.approv.		
Variation de stock (m.p.)		
Autres achats & charges externes	56 886 561	54 146 062
Total	56 886 561	54 146 062
MARGE SUR M/SES & MAT	5 725 461	5 002 505
CHARGES		
Impôts, taxes et vers. assim.	251 013	245 605
Salaires et Traitements	8 364 295	6 978 470
Charges sociales	3 622 824	3 123 364
Amortissements et provisions	216 256	247 532
Autres charges	154 608	90 252
Total	12 608 995	10 685 223
RESULTAT D'EXPLOITATION	-6 883 534	-5 682 719
Produits financiers	3 066 510	2 902 855
Charges financières	1 272 363	417 006
Résultat financier	1 794 147	2 485 850
Opérations en commun		
RESULTAT COURANT	-5 089 387	-3 196 869
Produits exceptionnels	40 006	153
Charges exceptionnelles	76 042	1 179
Résultat exceptionnel	-36 036	-1 026
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices	-250 540	-163 577
RESULTAT DE L'EXERCICE	-4 874 883	-3 034 318

Comptes Annuels

2025

Période du 01/03/2024 au 28/02/2025

Annexe

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS TRAINLINE SAS

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 28/02/2025, dont le total est de 109 882 347 EURO et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 4 874 883 EURO.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/03/2024 au 28/02/2025.

Les notes ou tableaux ci-après ainsi que l'attestation d'expert-comptable font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 24/07/2025 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 28/02/2025 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2016-07 du 4 novembre 2016 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Le principe de continuité d'exploitation est garanti par le soutien financier apporté par la société mère Trainline International Limited et formalisé par une lettre de soutien en date du 24 juillet 2025.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en EURO.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Règles et méthodes comptables

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

* Concessions, logiciels et brevets :

La durée de vie pour les logiciels est de 3 ans

* Installations générales, agencements et aménagements divers : 5 à 10 ans

* Matériel de bureau : 3 à 5 ans

* Matériel informatique : 3 à 5 ans

* Mobilier : 4 à 5 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

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

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

Règles et méthodes comptables

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3,2 %
- Taux de croissance des salaires : 2 %
- Age de départ à la retraite : 64 ans
- Taux de rotation du personnel : 6 %
- Table de taux de mortalité : (table INSEE 2024)

Situation géopolitique en Ukraine

La situation géopolitique actuelle en Ukraine n'a pas d'incidence connue sur l'activité de la société. A la date de l'arrêté des comptes des états financiers 2025, la direction de l'entité n'a pas connaissance d'incertitudes significatives sur l'activité en lien avec le conflit actuel.

Faits caractéristiques

1) Point relatif à la facturation :

Depuis 2019, la SNCF rencontre des problèmes techniques au niveau de son système de facturation.

De plus, l'augmentation significative du nombre d'opérations et le manque de certaines informations sur les factures reçues ont amplifié cette problématique.

D'après les contrôles partiels opérés en interne, les écarts constatés ne semblent pas significatifs. Ils seront en tout état de cause régularisés sur 2025/2026.

Nous avons donc comptabilisé des factures à recevoir à l'actif. Les règlements effectués figurent parallèlement au passif en acomptes.

L'impact principal de cette absence de comptabilisation des factures définitives sur les comptes depuis plusieurs années entraîne une augmentation de l'actif et du passif à hauteur de 63.762.696 €.

2) Point relatif à la TVA :

D'une part, en contravention avec le plan comptable général, la TVA auto-liquidée sur les prestations UK n'est pas traitée comptablement, mais uniquement trimestriellement d'un point de vue fiscal par Trainline.

D'autre part, le montant de TVA de janvier et février 2025 pour un montant de 3.476.268 € déclaré en mars 2025 ne figure donc pas dans les comptes au 28/02/2025 tant à l'actif qu'au passif.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentatio	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	73 600			73 600
Immobilisations incorporelles	73 600			73 600
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagement divers	494 911	29 078		523 989
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 172 892	103 093		1 275 985
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours	9 000	3 310		12 310
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	1 676 803	135 481		1 812 284
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations				
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	189 548	10 521		200 069
Immobilisations financières	189 548	10 521		200 069
ACTIF IMMOBILISE	1 939 951	146 002		2 085 953

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentatio	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	73 600			73 600
Immobilisations incorporelles	73 600			73 600
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	445 007	32 791		477 798
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	805 508	183 465		988 973
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	1 250 515	216 256		1 466 771
ACTIF IMMOBILISE	1 324 115	216 256		1 540 371

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 105 643 229 EURO et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	200 069		200 069
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	70 410 101	70 410 101	
Autres	34 942 684	34 942 684	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	90 375	90 375	
Total	105 643 229	105 443 160	200 069
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Les autres créances de l'actif circulant s'analysent comme suit au 28 février 2025 :

- Créances fiscales et sociales : 10 753 121,27 €
- Groupes et associés : 21 726 287,69 €
- Débiteurs divers : 2 463 274,60 €

Produits à recevoir

	Montant
Clients - factures à établir	66 151 705
Fournisseurs - rrr à obtenir	1 073 796
Organismes sociaux prod a rece	3 136
Total	67 228 637

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 1 766 960,14 EURO décomposé en 176 696 014 titres d'une valeur nominale de 0,01 EURO.

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 30/08/2024.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	-23 710 580
Résultat de l'exercice précédent	-3 034 318
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	-26 744 898
Affectations aux réserves	
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	-26 744 898
Total des affectations	-26 744 898

Affectation du résultat 2023/2024 par décision de l'associé unique en date du 30 août 2024.

Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/03/2024	Affectation des résultats	Augmentatio	Diminutions	Solde au 28/02/2025
Capital	1 766 960				1 766 960
Primes d'émission	20 311 088				20 311 088
Report à Nouveau	-23 710 580	-3 034 318			-26 744 898
Résultat de l'exercice	-3 034 318	3 034 318	-4 874 883		-4 874 883
Total Capitaux Propres	-4 666 850		-4 874 883		-9 541 733

Notes sur le bilan

Provisions

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercic	Dotations de l'exercic	Reprises utilisées de l'exercic	Reprises non utilisée de l'exercic	Provisions à la fin de l'exercic
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	132 698	764 743	132 698		764 743
Total	132 698	764 743	132 698		764 743
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation					
Financières		764 743	132 698		
Exceptionnelles					

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 118 659 337 EURO et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un a	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	6 077	6 077		
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	725	725		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 641 370	1 641 370		
Dettes fiscales et sociales	13 028 921	13 028 921		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	103 981 898	103 981 898		
Produits constatés d'avance	346	346		
Total	118 659 337	118 659 337		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés	7 307 642			

Les autres dettes du passif s'analysent comme suit au 28 février 2025 :

- Groupes et associés : 7 307 642,23 €
- Créiteurs divers (transporteurs) : 96 674 255,49 €

Le poste créiteurs divers s'analyse comme suit :

- SNCF : 68 588 041,89 € qui comprend la hausse de 63.762.696 € lié au problème de facturation
- TRENITALIA DOMESTIC : 6 863 191,81 €
- TRENITALIA INTERNATIONAL : 5 858 904,17 €
- NTV : 2 409 960,58 €
- DEUTSCHE BAHN INTERNATIONAL: 1 911 176,75 €
- SNCB : 63 040,49 €
- RENFE : 8 222 908,51 €
- BUSBUD : 771 021,59 €
- WESTBAHN : 60 557,03 €
- DISTRIBUTION : 295 076,82 €
- OBB : 1 525 486,75 €
- CFF : 401,25 €
- EUROPEAN SLEEPERS : 885,00 €
- CLIENTS DETTES (CUSTOMER LIB) : 103 602,85 €

Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
Four. - fact. non parvenue	285 657
PAO Accrual	1 223 257
Intérêts courus à payer	6 077
Dettes prov. s/congés à payer	584 285
Dettes provisionnées sur prime	527 883
Charges soc. s/congés à payer	263 011
Charges soc. - charges à payer	150 181
Charges fisc. s/congés à payer	12 556
Etat - autres charges à payer	81 458
Total	3 134 364

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d'avance	90 375		
Total	90 375		

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
Produits constatés d'avance	346		
Total	346		

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services	17 951 262	36 061 288	54 012 549
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes	3 760	7 819 932	7 823 692
TOTAL	17 955 021	43 881 220	61 836 241

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraire de certification des comptes : 48 745 EURO

Honoraire des autres services : 0 EURO

Notes sur le compte de résultat

Résultat et impôts sur les bénéfices

Ventilation de l'impôt

	Résultat avant Impôt	Impôt correspondant (*)	Résultat après Impôt
+ Résultat courant	-5 089 387	-250 540	-4 838 847
+ Résultat exceptionnel	-36 036		-36 036
- Participations des salariés			
Résultat comptable	-5 125 423	-250 540	-4 874 883
(*) comporte les crédits d'impôt (montant repris de la colonne "Impôt correspondant")			

Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/03/2017, la société SAS TRAINLINE SAS est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SASU TRAINLINE FRANCE, 20 rue Saint Georges 75009 PARIS.

Conformément aux dispositions de l'article 223 A et suivants, la SASU TRAINLINE FRANCE est seule redevable de l'impôt sur les sociétés.

Selon la convention d'intégration fiscale, la filiale supportera l'impôt à hauteur du montant qu'elle aurait dû payer en l'absence du régime de groupe, étant entendu que la société tête de groupe bénéficiera seule de l'économie d'impôt sur les sociétés.

En cas de sortie de la filiale du groupe, la filiale sera susceptible de supporter des surcoûts fiscaux liés à son appartenance antérieure au groupe qui pourraient nécessiter une indemnisation de la part de la tête de groupe (perte des déficits acquis pendant la période d'intégration et non consommés). Le montant de cette indemnisation éventuelle sera apprécié d'un commun accord lors de la sortie.

Au 28 février 2025, le groupe d'intégration fiscale est constitué des sociétés suivantes :

TETE DE GROUPE : TRAINLINE FRANCE

FILIALES : TRAINLINE SAS

Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

Néant

Effectif

Effectif moyen du personnel : 85 personnes dont 2 handicapés.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	85	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
Total	85	

Consolidation

La société TRAINLINE appartient à un groupe consolidé.

La société mère tête du groupe est la société TRAINLINE INTERNATIONAL LIMITED.

120 Holborn, London, United Kingdom, EC1N 2TD.

Informations sur les dirigeants

Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Autres informations

Engagements financiers

Engagements donnés

	Montant en EURO
Effets escomptés non échus	
<i>RENFE Espagne 02999KSD10007234</i>	50 000
<i>SNCB NMBS 02999KSD10013927</i>	50 000
Avals et cautions	100 000
Engagements en matière de pensions	59 071
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Autres engagements donnés	
Total	159 071
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Pour information, les nantissements ne font l'objet d'aucune contre garantie.

Autres informations

Engagements reçus

	Montant en EURO
Plafonds des découverts autorisés	
Avals et cautions	
Autres engagements reçus	
Total	
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Notre maison mère ultime, Trainline International Limited, s'est engagée à financer nos besoins de trésorerie autant que nécessaire pour nous permettre de poursuivre notre activité normalement. En outre, elle nous a confirmé qu'elle n'exigerait pas le remboursement des avances déjà consenties par elle-même ou ses filiales, à moins que notre société ne dispose d'autres sources de financement au moins équivalentes. Cet engagement de soutien financier restera valable aussi longtemps que notre société fera partie du groupe Trainline.

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 73 356 EURO

Comptes Annuels

2025

Période du 01/03/2024 au 28/02/2025

Etats détaillés

Bilan détaillé

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net au 28/02/25	Net au 29/02/24
ACTIF				
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés				
20500000 - Concessions, brevets, logiciel	73 600,00		73 600,00	73 600,00
28050000 - Amortis. concess. & droits sim		73 600,00	-73 600,00	-73 600,00
	73 600,00	73 600,00		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outilla				
Autres immobilisations corporelles				
21810000 - Instal.gales, agenct, aménagt.	523 989,13		523 989,13	494 911,45
21830000 - Matériel de bureau	749 041,53		749 041,53	692 732,11
21840000 - Mobilier	526 943,48		526 943,48	480 159,44
28181000 - Amortis. instal. gales, agenct		477 797,84	-477 797,84	-445 006,91
28183000 - Amortis. du matériel de burea		660 612,26	-660 612,26	-546 664,77
28184000 - Amort. Mobilier		328 360,46	-328 360,46	-258 842,93
	1 799 974,14	1 466 770,56	333 203,58	417 288,39
Immob. en cours / Avances & acomptes				
23110000 - Contractor WIP/Travaux de d	12 309,84		12 309,84	8 999,53
	12 309,84		12 309,84	8 999,53
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
27500000 - Dépôts et cautionnements	200 068,78		200 068,78	189 548,25
	200 068,78		200 068,78	189 548,25
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	2 085 952,76	1 540 370,56	545 582,20	615 836,17
Stocks				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Créances				
Clients et comptes rattachés				
41100000 - Clients	4 258 396,46		4 258 396,46	285 521,73
41810000 - Clients - factures à établir	66 151 705,03		66 151 705,03	57 902 280,10
	70 410 101,49		70 410 101,49	58 187 801,83
Fournisseurs débiteurs				
40980000 - Fournisseurs - rrr à obtenir	1 073 796,31		1 073 796,31	1 785 795,49

Bilan détaillé

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net au 28/02/25	Net au 29/02/24
Personnel	1 073 796,31		1 073 796,31	1 785 795,49
42500000 - Acompte				2 524,13
43190000 - IJSS	24 076,39		24 076,39	3 174,06
43870000 - Organismes sociaux prod a re	3 136,04		3 136,04	3 136,04
	27 212,43		27 212,43	8 834,23
Etat, Impôts sur les bénéfices				
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires				
44566000 - Tva déductible s/aut.biens et	22 542,88		22 542,88	14 785,68
44566100 - New: VAT deductible tempora	493,69		493,69	
44569000 - Tva ded. intracommunautaire				924,53
44571000 - Tva collectée	10 652 428,28		10 652 428,28	9 242 141,62
44586000 - Tva sur factures non parvenu	44 678,12		44 678,12	41 867,02
	10 720 142,97		10 720 142,97	9 299 718,85
Autres créances				
44210001 - Impots Precomptes	5 765,87		5 765,87	
45110000 - Trainline Fr SAS - Intégration	619 086,00		619 086,00	656 294,00
45510100 - AS Intercompany - EUR-Train	21 107 201,69		21 107 201,69	26 511 428,35
46710050 - Discretionary Refund Control	15 301,97		15 301,97	248,52
46716100 - Deutsche Bahn domestic	1 395,52		1 395,52	
46716300 - Deutsche Bahn B2B-	49,24		49,24	
46719930 - Leo express	3,93		3,93	
46720000 - Autres débiteurs Moyens de p	850 981,29		850 981,29	1 178 305,52
46750000 - Creditteurs divers - Settelemnt	63,89		63,89	
46760000 - Billing Control-	521 682,45		521 682,45	400 237,54
	23 121 531,85		23 121 531,85	28 746 513,93
Divers				
Avances et acomptes versés sur comman				
40910000 - Fournisseurs - acomptes s/co	6 780,00		6 780,00	1 348 326,67
	6 780,00		6 780,00	1 348 326,67
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités				
51212200 - BNP	184 172,86		184 172,86	71 831,42
51223400 - Barclaysÿ763058800001005	2 373 636,50		2 373 636,50	3 964 365,33
51223500 - Barclays PAIES 0100500003	490 982,15		490 982,15	366 814,10
51223700 - Barclaysÿ763058800001005	1 659,87		1 659,87	8 915,16
51238000 - Cc bnp compte 1001238054 g	49 751,86		49 751,86	46 402,31
51282400 - Bnp compte 10389824	16 305,66		16 305,66	16 083,19
51298300 - Barclays 763058800001005	5 573,18		5 573,18	6 317,18
	3 122 082,08		3 122 082,08	4 480 728,69
Charges constatées d'avance				
48600000 - Charges constatées d'avance	90 374,85		90 374,85	146 535,67
	90 374,85		90 374,85	146 535,67
TOTAL ACTIF CIRCULANT	108 572 021,98		108 572 021,98	104 004 255,36
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion - Actif				
47600000 - Ecart de conversion actif	764 743,11		764 743,11	132 697,87

Bilan détaillé

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net au 28/02/25	Net au 29/02/24
	764 743,11		764 743,11	132 697,87
COMPTES DE REGULARISATION	764 743,11		764 743,11	132 697,87
TOTAL ACTIF	111 422 717,85	1 540 370,56	109 882 347,29	104 752 789,40

Bilan détaillé

	Net au 28/02/25	Net au 29/02/24
PASSIF		
Capital social ou individuel		
10130000 - Capital souscrit-appelé, versé	1 766 960,14	1 766 960,14
	1 766 960,14	1 766 960,14
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
10410000 - Primes d'émission	20 311 088,32	20 311 088,32
	20 311 088,32	20 311 088,32
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		
11900000 - Report à nouveau (solde débite)	-26 744 897,98	-23 710 580,29
	-26 744 897,98	-23 710 580,29
Résultat de l'exercice	-4 874 883,08	-3 034 317,69
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	-9 541 732,60	-4 666 849,52
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
15180000 - Autres provisions pour risques	764 743,11	132 697,87
	764 743,11	132 697,87
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	764 743,11	132 697,87
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
<i>Emprunts</i>		
<i>Découverts et concours bancaires</i>		
51810000 - Intérêts courus à payer	6 077,41	5 965,30
	6 077,41	5 965,30
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	6 077,41	5 965,30
Emprunts et dettes financières diverses		
16500000 - Dépôts et cautionnements reçus	725,00	725,00
	725,00	725,00
Emprunts et dettes financières diverses - Associés		
45510001 - Intercompany €-Trainline Internatio	7 307 642,23	4 804 082,92
	7 307 642,23	4 804 082,92
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
40100000 - Fournisseurs	132 456,85	359 259,39
40810000 - Four. - fact. non parvenue	285 656,70	332 741,22
40810001 - PAO Accrual	1 223 256,71	2 555 444,65
	1 641 370,26	3 247 445,26
<i>Personnel</i>		
42100000 - Personnel - rémunérations dues		5 119,78

Bilan détaillé

	Net au 28/02/25	Net au 29/02/24
42500000 - Acompte	3,19	
42820000 - Dettes prov. s/congés à payer	584 284,54	487 712,59
42840000 - Dettes provisionnées sur prime	527 882,54	311 627,65
42860000 - Personnel - autres charges à payer		40 237,00
	1 112 170,27	844 697,02
<i>Organismes sociaux</i>		
43100000 - Urssaf	251 077,79	252 248,24
43720000 - Caisse de retraite Klesia	84 297,70	80 554,23
43730500 - Baloo Mutuelle + Prévoyance	33 442,43	31 708,93
43750000 - Cotisations Sociales BE	7 877,10	5 506,94
43790000 - Charges sociales sur primes	237 547,12	166 815,70
43820000 - Charges soc. s/congés à payer	263 011,44	232 191,06
43860000 - Charges soc. - charges à payer	150 180,52	42 741,65
	1 027 434,10	811 766,75
<i>Etat, Impôts sur les bénéfices</i>		
<i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i>		
44551000 - Tva à décaisser	6 620,67	70 478,00
44566100 - New: VAT deductible temporaire - de		167 061,23
44571100 - Tva collectee 20%	12 413,35	12 416,75
44579000 - Tva collectée intracomm		924,53
44579200 - Tva collectée Moos	27 182,92	372 589,20
44587000 - Tva sur factures à établir	10 691 653,12	9 251 403,72
	10 737 870,06	9 874 873,43
<i>Etat, Obligations cautionnées</i>		
<i>Autres dettes fiscales et sociales</i>		
44210000 - Prélèvements à la source (IR)	57 432,00	54 933,44
44210001 - Impots Precomptes		3 414,65
44820000 - Charges fisc. s/congés à payer	12 556,27	10 604,01
44860000 - Etat - autres charges à payer	81 458,11	90 497,30
	151 446,38	159 449,40
Dettes fiscales et sociales	13 028 920,81	11 690 786,60
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
46710100 - SNCF	68 588 041,89	56 954 441,86
46713100 - Trenitalia Domestic-	6 863 191,81	6 006 005,82
46713200 - Trenitalia international	5 858 904,17	6 984 827,69
46714000 - NTV	2 409 960,58	2 399 183,49
46716200 - Deutsche Bahn International-	1 911 176,75	2 567 875,84
46718100 - SNCB	63 040,49	2 000 129,67
46719100 - Renfe	8 222 908,51	9 142 044,01
46719900 - Busbud	771 021,59	731 092,66
46719910 - Westbahn	60 557,03	48 907,16
46719920 - Distribution	295 076,82	470 841,65
46719950 - OBB-	1 525 486,75	2 145 047,81
46719960 - CFF-	401,25	351,30
46719970 - European sleepers	885,00	
46730000 - Clients Dettes (customer liab)	103 602,85	86 851,90
	96 674 255,49	89 537 600,86
Produits constatés d'avance		
48700000 - Produits constatés d'avance	345,58	335,11
	345,58	335,11

Bilan détaillé

	Net au 28/02/25	Net au 29/02/24
TOTAL DETTES	118 659 336,78	109 286 941,05
Ecart de conversion - Passif		
TOTAL PASSIF	109 882 347,29	104 752 789,40

Compte de Résultat détaillé

	28/02/25	29/02/24	Abs.(M)	Abs.(€)
PRODUITS				
Ventes de marchandises				
Production vendue				
70620000 - Commission France-	9 991 429,51	10 127 189,59	-135 760,08	-1,34
70620100 - Commission EU-	19 187 552,84	18 101 700,89	1 085 851,95	6,00
70620200 - Commission ROW-	620 857,99	498 526,26	122 331,73	24,54
70630000 - Commission Affiliation France	86 632,72	138 051,86	-51 419,14	-37,25
70630100 - Commission Affiliation EU-	611 349,77	659 458,62	-48 108,85	-7,30
70640000 - Commission Annuelle France-	3 276 811,04	3 172 932,63	103 878,41	3,27
70640100 - Commission Annuelle EU-	2 026 459,32	1 777 721,39	248 737,93	13,99
70651000 - Billing Platform Sub Fees-	73 789,76	90 595,50	-16 805,74	-18,55
70651200 - Billing plateforme sub fees EU	8 473,44	9 982,78	-1 509,34	-15,12
70651300 - Billing Platform Sub Fees RO	16 393,86	21 411,61	-5 017,75	-23,43
70652000 - Billing Profile User Fees-	470,00	729,00	-259,00	-35,53
70652200 - Billing profile user fees EU	14 466,00	21 256,30	-6 790,30	-31,94
70692100 - Intercompany Marketing rech	486 853,32	431 435,41	55 417,91	12,85
70692200 - Refacturation intercompagnie	22 876,75	20 166,67	2 710,08	13,44
70693100 - Refacturation intercompagnie	3 204 533,08	3 410 340,98	-205 807,90	-6,03
70693200 - Refacturation intercompagnie	150 613,05	160 286,05	-9 673,00	-6,03
70693300 - Refacturation intercompagnie	486 147,00	345 371,32	140 775,68	40,76
70693400 - Refacturation intercompagnie	3 025 575,93	2 592 674,97	432 900,96	16,70
70693500 - Refacturation intercompagnie	124 487,46	111 817,65	12 669,81	11,33
70694200 - : Refacturation interco Marge	403 773,96	254 004,55	149 769,41	58,96
70694300 - Refacturation intercompagnie	519 283,52	416 497,35	102 786,17	24,68
70700000 - International Booking Fees-	4 522 128,67	4 387 065,05	135 063,62	3,08
70701000 - Promo Codes	-1 596 634,64	-1 415 801,45	-180 833,19	12,77
70710000 - Ventes de billets	6 748 224,96	6 317 376,31	430 848,65	6,82
70804000 - sous location trainline france	3 759,53	3 780,37	-20,84	-0,55
70806000 - MCP Exchange Income-	7 783 484,07	7 456 156,76	327 327,31	4,39
70807000 - Recharge Interco Prix Transfe	36 448,33		36 448,33	
	61 836 241,24	59 110 728,42	2 725 512,82	4,61
Production stockée				
Subventions d'exploitation				
74000000 - Subventions d'exploitation		-397 438,08	397 438,08	-100,00
		-397 438,08	397 438,08	-100,00
Autres produits				
75800000 - Produits divers gestion coura	3 496,58	8 972,53	-5 475,95	-61,03
79100000 - Transfert de charge	418 725,63	177 409,37	241 316,26	136,02
79130000 - Transfert affectant valeur ajou	353 558,84	248 894,18	104 664,66	42,05
	775 781,05	435 276,08	340 504,97	78,23
Total	62 612 022,29	59 148 566,42	3 463 455,87	5,86
CONSOMMATION M/SES & MAT				
Achats de marchandises				
Variation de stock (m/ses)				
Achats de m.p & aut.approv.				
Variation de stock (m.p.)				
Autres achats & charges externes				
60610000 - Eau, electricite	11 178,76	16 350,69	-5 171,93	-31,63

Compte de Résultat détaillé

	28/02/25	29/02/24	Abs.(M)	Abs.(
60630000 - Achats de petit équipement	4 616,72	16 675,89	-12 059,17	-72,32
60631000 - Achats de petites fourn intrac	209,74	4 780,16	-4 570,42	-95,61
60640000 - Achats fournitures administrat	5 530,25	5 794,48	-264,23	-4,56
61101000 - Sous traitance Amadeus	1 000,00		1 000,00	
61105000 - Sous traitance freelans finans	2 533 899,14	1 902 279,52	631 619,62	33,20
61106140 - Sous traitance développeurs	357 688,03	248 894,18	108 793,85	43,71
61300000 - Locations		3 405,40	-3 405,40	-100,00
61320000 - Locations immobilières	861 670,31	749 830,57	111 839,74	14,92
61351100 - Locations de serveur OvH	973,54	-2 014,95	2 988,49	-148,32
61400000 - Charges locatives & coproprié	143 053,67	189 933,55	-46 879,88	-24,68
61520000 - Entretien immobilier	33 314,40	22 764,53	10 549,87	46,34
61550000 - Entretien sur biens mobiliers	61 733,68	57 369,76	4 363,92	7,61
61600000 - Multirisques professionnels	66 186,81	13 225,19	52 961,62	400,46
61611000 - Assurance responsabilite civil		-735,00	735,00	-100,00
62110000 - Personnel intérimaire	54 087,60	25 000,00	29 087,60	116,35
62210000 - Commissions et courtages su	10 283,68	5 485,22	4 798,46	87,48
62260000 - Honoraires	22 052,44	4 208,33	17 844,11	424,02
62261000 - Honoraires expertise comptab	87 116,40	63 283,87	23 832,53	37,66
62262000 - Honoraires juridiques	123 318,79	18 941,13	104 377,66	551,06
62263000 - Honoraires Commissaires aux	48 161,87	48 970,29	-808,42	-1,65
62264000 - Honoraires autres	57 581,18	85 590,03	-28 008,85	-32,72
62264120 - Interco Mark up Admin	770 416,71	713 365,86	57 050,85	8,00
62264121 - Strategic management cost-T	46 225,00	40 065,14	6 159,86	15,37
62264122 - Paiement actions salariées	1 290 958,54	1 134 774,96	156 183,58	13,76
62264130 - Interco Service admin	1 147 895,21	766 724,37	381 170,84	49,71
62264131 - Cout administratifs intercomp	54 316,29	35 476,58	18 839,71	53,10
62265100 - Coût Marketing intercompagni	8 852 746,42	8 857 971,66	-5 225,24	-0,06
62265400 - Coût de vente internatioanale	24 771 534,76	22 389 371,50	2 382 163,26	10,64
62265500 - Refacturation intercompagnie	1 611 519,28	1 360 100,43	251 418,85	18,49
62265600 - Local French Domestic Marke	629 559,44	1 782 306,47	-1 152 747,03	-64,68
62300030 - Outdoor Brand FR		3 050,00	-3 050,00	-100,00
62300050 - Agency fee FR	434,50	2 800,00	-2 365,50	-84,48
62300060 - Production Costs FR	2 200,00	7 177,67	-4 977,67	-69,35
62301900 - Relations publiques	550,00	789,30	-239,30	-30,32
62330000 - Foires et expositions	932,98		932,98	
62331000 - Foires et expo intracomm	12 353,00		12 353,00	
62342000 - Discretionary refunds-	202 756,64	213 664,30	-10 907,66	-5,11
62480000 - Frais de course	68,10	746,89	-678,79	-90,88
62510000 - Voyages et déplacements	153 495,65	190 953,86	-37 458,21	-19,62
62520000 - Frais de repas en déplaceme	32 574,36	25 290,18	7 284,18	28,80
62570000 - Réceptions	19 024,89	38 913,67	-19 888,78	-51,11
62580000 - Events	70 358,30	68 215,71	2 142,59	3,14
62590000 - Benefit in Kind expense	6 085,30		6 085,30	
62600000 - Frais postaux	2 075,80	2 207,81	-132,01	-5,98
62607000 - Frais internet Zayo	19 250,00	13 201,61	6 048,39	45,82
62610000 - Frais Mobiles/Sms	2 499,62	3 772,92	-1 273,30	-33,75
62630700 - Bouygues telecom Internte Bb	1 750,00	1 750,00		
62780000 - Prestations de services banca	90 039,22	83 810,96	6 228,26	7,43
62783000 - Frais bancaires UK PSG	11 537 066,72	11 650 817,26	-113 750,54	-0,98
62783003 - Settlement PSP CoS	285 785,15	318 414,28	-32 629,13	-10,25

Compte de Résultat détaillé

	28/02/25	29/02/24	Abs.(M)	Abs.(
62783004 - Settlement Other CoS		134 034,06	-134 034,06	-100,00
62784000 - Chargebacks-	557 888,77	716 557,27	-158 668,50	-22,14
62811000 - Cotisations professionnelles	53 326,67	62 827,48	-9 500,81	-15,12
62812000 - Cotisations pro intracomm	170 702,10	46 876,74	123 825,36	264,15
62840000 - Frais de recrutement de perso	6 515,00		6 515,00	
	56 886 561,43	54 146 061,78	2 740 499,65	5,06
Total	56 886 561,43	54 146 061,78	2 740 499,65	5,06
MARGE SUR M/SES & MAT	5 725 460,86	5 002 504,64	722 956,22	14,45
CHARGES				
Impôts, taxes et vers. assim.				
63120000 - Taxe d'apprentissage	51 880,91	43 792,38	8 088,53	18,47
63130000 - Formation continue (Trésor)	78 060,61	58 806,18	19 254,43	32,74
63140000 - PEEC Effort de construction	34 348,03	28 971,96	5 376,07	18,56
63180000 - Agefiph	2 276,00	2 117,00	159,00	7,51
63320000 - Charges fiscales sur cp & pri	6 406,26	17 436,27	-11 030,01	-63,26
63330000 - Formation continue (organisme)		5 689,52	-5 689,52	-100,00
63511000 - Cfe/Cvae	13 657,80	29 710,50	-16 052,70	-54,03
63710000 - Contribution sociale de solidar	64 383,01	59 081,38	5 301,63	8,97
	251 012,62	245 605,19	5 407,43	2,20
Salaires et Traitements				
64110000 - Salaires appointements	7 632 918,91	6 003 980,69	1 628 938,22	27,13
64110001 - Salaires et Appointements BE	121 623,72	120 538,64	1 085,08	0,90
64120000 - Congés payés	96 571,95	120 730,09	-24 158,14	-20,01
64130000 - Primes et gratifications	255 941,96	338 493,21	-82 551,25	-24,39
64140000 - Indemnité et avantages divers	113 193,54	298 646,09	-185 452,55	-62,10
64142000 - Ind de rupture conventionnell	144 044,74	96 081,26	47 963,48	49,92
	8 364 294,82	6 978 469,98	1 385 824,84	19,86
Charges sociales				
64510000 - Cotisations à l'urssaf	2 312 456,41	2 080 402,54	232 053,87	11,15
64510001 - Avantages en Nature BE	1 121,20	11 535,06	-10 413,86	-90,28
64530000 - Cotisations aux caisses de ret	791 446,00	641 070,06	150 375,94	23,46
64541000 - Mutuelle & Prévoyance	157 831,93	141 015,97	16 815,96	11,92
64550000 - Charges sociales sur congés	118 483,76	45 971,44	72 512,32	157,73
64560000 - Charges Sociales BE	25 666,99	16 461,34	9 205,65	55,92
64580000 - Charges sociales sur primes	70 731,50	45 135,28	25 596,22	56,71
64720000 - Subvention au comité d'entre	24 187,62	14 949,87	9 237,75	61,79
64750000 - Médecine du travail et pharm	11 275,00	10 608,00	667,00	6,29
64761000 - Tickets restaurant	107 912,97	115 982,97	-8 070,00	-6,96
64790000 - Personal Training Budget	1 710,49	231,63	1 478,86	638,46
	3 622 823,87	3 123 364,16	499 459,71	15,99
Amortissements et provisions				
68111000 - Dot. amort. s/immobil. incorpo		1 527,32	-1 527,32	-100,00
68112000 - Dot. amort. s/immobil. corpore	32 790,93	53 076,29	-20 285,36	-38,22
68114000 - Depreciation and amortization	113 947,49	129 860,11	-15 912,62	-12,25
68115000 - Depreciation and amortization	69 517,53	63 068,20	6 449,33	10,23
	216 255,95	247 531,92	-31 275,97	-12,64

Compte de Résultat détaillé

	28/02/25	29/02/24	Abs.(M)	Abs.(
Autres charges				
65110000 - Redevances pour logiciels	149 589,43	85 290,48	64 298,95	75,39
65800000 - Charges diverses gestion cou	5 018,52	4 961,42	57,10	1,15
	154 607,95	90 251,90	64 356,05	71,31
Total	12 608 995,21	10 685 223,15	1 923 772,06	18,00
RESULTAT D'EXPLOITATION	-6 883 534,35	-5 682 718,51	-1 200 815,84	21,13
Produits financiers				
76630000 - Realised Gain-		28,22	-28,22	-100,00
76810400 - Recharge interco chargeInter	2 933 812,39	2 902 826,93	30 985,46	1,07
78650000 - Reprise provision financière	132 697,87		132 697,87	
	3 066 510,26	2 902 855,15	163 655,11	5,64
Charges financières				
66116300 - Charge interet interco	506 521,98	284 091,61	222 430,37	78,30
66630000 - Realised Loss-	1 097,74	216,07	881,67	408,05
68650000 - DAP Financier	764 743,11	132 697,87	632 045,24	476,30
	1 272 362,83	417 005,55	855 357,28	205,12
Résultat financier	1 794 147,43	2 485 849,60	-691 702,17	-27,83
Opérations en commun				
RESULTAT COURANT	-5 089 386,92	-3 196 868,91	-1 892 518,01	59,20
Produits exceptionnels				
77100000 - Produits except. s/opér. gesti	40 006,33	0,01	40 006,32	NS
77100003 - Intl insurance revenue		153,17	-153,17	-100,00
	40 006,33	153,18	39 853,15	NS
Charges exceptionnelles				
67180000 - Autres charges except. de ge	76 042,49	1 178,96	74 863,53	NS
	76 042,49	1 178,96	74 863,53	NS
Résultat exceptionnel	-36 036,16	-1 025,78	-35 010,38	NS
Participation des salariés				
Impôts sur les bénéfices				
69950000 - Crédit d'impôt recherche	-250 540,00	-163 577,00	-86 963,00	53,16
	-250 540,00	-163 577,00	-86 963,00	53,16
RESULTAT DE L'EXERCICE	-4 874 883,08	-3 034 317,69	-1 840 565,39	60,66

Du résultat à la trésorerie

	Recettes	Dépenses
Le résultat net comptable de votre entreprise se monte à :		4 874 883,08
Charges déduites du résultat mais ne donnant pas lieu à une sortie en trésorerie	980 999,06	
Produits intégrés dans le Résultat mais ne donnant pas lieu à une entrée en trésorerie		132 697,87
Plus ou moins-values sur cessions d'immobilisations		
Capacité de l'entreprise à financer elle-même son cycle d'exploitation		4 026 581,89
Votre entreprise a en plus bénéficié de ressources externes :		
Produits des cessions et réduction des immobilisations financières		
Apports en fonds propres, en comptes courants et versements par les associés	7 944 993,97	
Nouveaux emprunts et contrats de crédit-bail contractés sur l'exercice		
Subventions obtenues sur l'exercice		
Total des ressources externes de l'exercice	7 944 993,97	
Mais votre entreprise doit financer :		
Distributions mises en paiement sur l'exercice		
Acquisitions d'éléments de l'actif immobilisé (y compris biens financés par crédit-bail)		146 001,98
Réduction des fonds propres Remboursement de comptes courants et versements aux		
Montant consacré au remboursement du capital des emprunts et des contrats de crédit-		
Charges à répartir sur plusieurs exercices		
Total des besoins de financement de l'exercice		146 001,98
La situation de trésorerie de l'exercice précédent se montait à :	4 474 763,39	
A la fin de l'exercice, compte tenu des éléments ci-dessus, la situation de trésorerie devrait s'élever à :	8 247 173,49	
Cependant, votre entreprise doit financer son cycle d'exploitation courant se traduit par les éléments suivants à la fin de l'exercice en cours :		
Aucune variation des stocks		
Diminution des acomptes versés sur commandes	1 341 546,67	
Augmentation de l'en-cours clients		12 222 299,66
Augmentation des autres créances		1 119 140,14
Aucune variation des acomptes reçus		
Diminution de la dette auprès des fournisseurs		1 606 075,00
Augmentation des dettes fiscales et sociales	1 338 134,21	
Augmentation des autres dettes	7 136 665,10	
Besoin généré par le financement du cycle d'exploitation		5 131 168,82
La situation de trésorerie à la fin de l'exercice est donc de :	3 116 004,67	

Soldes intermédiaires de gestion

	28/02/2025	%	29/02/2024	%
Ventes de marchandises				
Achats de marchandises				
Variation stocks de marchandises				
Marge commerciale				
Ventes de produits finis et travaux				
Ventes de services	61 836 241	100,00	59 110 728	100,00
Production stockée				
Production immobilisée				
PRODUCTION EXERCICE	61 836 241	100,00	59 110 728	100,00
Achats matières et consommables				
Variation stocks de matières				
Sous-Traitance				
Marge de production	61 836 241	100,00	59 110 728	100,00
ACTIVITE	61 836 241	100,00	59 110 728	100,00
MARGE GLOBALE	61 836 241	100,00	59 110 728	100,00
Autres achats et charges externes	56 886 561	92,00	54 146 062	91,60
VALEUR AJOUTEE	4 949 680	8,00	4 964 667	8,40
Subventions d'exploitation			-397 438	-0,67
Impôts & taxes	251 013	0,41	245 605	0,42
Salaires	8 364 295	13,53	6 978 470	11,81
Charges sur salaires	3 622 824	5,86	3 123 364	5,28
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	-7 288 452	-11,79	-5 780 211	-9,78
Autres produits , Reprise amortissements	775 781	1,25	435 276	0,74
Autres Charges	154 608	0,25	90 252	0,15
Dotations amortissements et provisions	216 256	0,35	247 532	0,42
RESULTAT D'EXPLOITATION	-6 883 534	-11,13	-5 682 719	-9,61
Opérations en commun				
Produits financiers	3 066 510	4,96	2 902 855	4,91
Charges financières	1 272 363	2,06	417 006	0,71
Résultat financier	1 794 147	2,90	2 485 850	4,21
RESULTAT COURANT	-5 089 387	-8,23	-3 196 869	-5,41
Produits exceptionnels	40 006	0,06	153	
Charges exceptionnelles	76 042	0,12	1 179	
Résultat exceptionnel	-36 036	-0,06	-1 026	
Impôts sur les bénéfices et participation	-250 540	-0,41	-163 577	-0,28
RESULTAT NET	-4 874 883	-7,88	-3 034 318	-5,13