

CEFA

Société par actions simplifiée
au capital de €. 1.000.000,-

Siège social : 1 route de Woerth
67250 SOULTZ-SOUS-FORÊTS

578 501 751 R.C.S. STRASBOURG

**RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024**

Approuvée par l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle
du 16 juin 2025

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 faisant ressortir un bénéfice de 648.995,32 €.

L'Assemblée Générale décide d'affecter ce bénéfice de 648.995,32 € de la manière suivante :

- En totalité au compte « Autres réserves », pour un montant de 648.995,32 €

Le compte « Autres réserves » passera d'un solde créditeur de 3.478.237,91 € à un solde créditeur de 4.127.233,23 €, après affectation.

Cette résolution est mise aux voix :

- FVS Financière SAS, représentée par M. Frédéric SCHMIDT vote ;

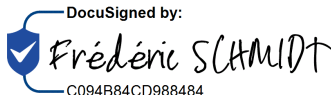
- M. Frédéric SCHMIDT vote ;

En conséquence de quoi, cette résolution est

Pour copie certifiée conforme

FVS Financière SAS

Présidente représentée par
Monsieur Frédéric SCHMIDT, Président

DocuSigned by:

C094B84CD988484...



EXPERTS-COMPTABLES, COMMISSAIRES AUX COMPTES,
CONSEILS EN ÉCONOMIE D'ENTREPRISE

Hervé WENTZINGER
Christophe SPRAUEL
Florent BARDA
Christian BERTHOLD
Annabel CORDELLIER
Marina COSTANTINO
Xavier COURTEAUX
Olivier DEL ROSSO
Arnaud GUTHERTZ
Sébastien GUY
Daniel KAISER
Frédéric LINDENMANN
Olivier LOBSTEIN

Céline LEININGER
Éric ESTREICH-BOUSSER
Stéphane LOGEL
Muriel MULLER
Christophe NITSCHÉ
Renaud PFLIEGER
Marion RUHLMANN
Julien SCHAEGIS
Mélodie SCHERER
Patrice SOUDRE
Franck-Olivier THÉOBALD
Frédéric WAGNER
Lucille YVARS

GREFFE

CEFA SAS

1 route de Woerth
CS 40011
67250 SOULTZ SOUS FORETS

Numéro SIRET : 578 501 751 00015
Code APE : 3040Z

COMPTES ANNUELS du 01/01/2024 au 31/12/2024

Pour copie certifiée conforme

FVS Financière SAS
Présidente représentée par
Monsieur Frédéric SCHMIDT, Président

DocuSigned by:

C094B84CD988484...

FIBA SAS – SIEGE SOCIAL

7 avenue de l'Europe - Espace Européen de l'Entreprise - 67300 SCHILTIGHEIM
ADRESSE POSTALE : CS 60034 - 67013 STRASBOURG CEDEX
Tél. 03 88 18 59 59 - E MAIL : strasbourg@groupe-fiba.fr
RCS Strasbourg 698 501 442 00090

Société par Actions Simplifiée au capital de 612 500 € - NAF 6920 Z - N° TVA intr. : FR 49 698501442 - Lieu de juridiction : Strasbourg
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes - Inscrite au Tableau Régional de l'Ordre - Membre de la Cie Régionale de Colmar

BECM : IBAN : FR76 1189 9001 0000 0375 2614 546 - BIC : CMCIFR2A

Strasbourg, Haguenau, Molsheim, Sarre-Union, Saverne, Val de Moder, Wissembourg, Lutzelhouse, Colmar, Mulhouse, Saint-Louis, Altkirch, Forbach, Creutzwald, Metz, Sarreguemines, Paris
www.groupe-fiba.fr



CEFA SAS

1 route de Woerth CS 40011 67250 SOULTZ SOUS FORETS

Bilan

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)		du 01/07/2023 au 31/12/2023 (06 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement	3 772 907	1 388 703	2 384 204	166 285	2 217 919
Concessions, brevets, droits similaires	1 016 276	378 457	637 819	709 165	- 71 346
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains	1 037 698	441 406	596 292	618 767	- 22 475
Constructions	10 315 463	6 057 948	4 257 514	4 355 811	- 98 297
Installations techniques, matériel et outillage industriels	10 788 918	6 311 210	4 477 708	4 801 709	- 324 001
Autres immobilisations corporelles	239 953	154 435	85 519	79 189	6 330
Immobilisations en cours	6 611 328		6 611 328	7 486 649	- 875 321
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	86 435		86 435	106 435	- 20 000
TOTAL (I)	33 868 978	14 732 159	19 136 819	18 324 010	812 809
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements	6 414 859	777 925	5 636 934	4 180 497	1 456 437
En-cours de production de biens	3 408 088		3 408 088	1 638 963	1 769 125
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes				192 195	- 192 195
Clients et comptes rattachés	10 528 337		10 528 337	13 657 172	-3 128 835
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel	3 950		3 950	442	3 508
. Organismes sociaux	31 572		31 572	7 156	24 416
. Etat, impôts sur les bénéfices					
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	3 236 895		3 236 895	3 524 975	- 288 080
. Autres	2 961 143		2 961 143	1 877 550	1 083 593
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	60 000		60 000	478 742	- 418 742
Disponibilités	437 302		437 302	578 817	- 141 515
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Charges constatées d'avance	353 908		353 908	185 582	168 326
TOTAL (II)	27 436 053	777 925	26 658 128	26 322 091	336 037
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	61 305 031	15 510 084	45 794 947	44 646 101	1 148 846

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)	du 01/07/2023 au 31/12/2023 (06 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 1 000 000)	1 000 000	1 000 000	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	550 797	550 797	
Ecart de réévaluation	22 015	22 015	
Réserve légale	100 000	100 000	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	3 478 238	2 948 582	529 656
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice	648 995	529 656	119 339
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	5 800 046	5 151 050	648 996
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	2 250 323	3 270 774	-1 020 451
Provisions pour charges	947 227	974 063	- 26 836
TOTAL (III)	3 197 550	4 244 837	-1 047 287
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	4 003 556	4 616 852	- 613 296
. Découverts, concours bancaires	773 773	2 346	771 427
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	2 934 867	3 345 000	- 410 133
. Associés	638	638	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	13 654 599	9 516 262	4 138 337
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 356 404	11 466 894	-1 110 490
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	744 969	691 192	53 777
. Organismes sociaux	492 015	469 641	22 374
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	2 024 513	3 003 916	- 979 403
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	1 104 620	2 134 600	-1 029 980
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	707 398	2 873	704 525
Instruments financiers à terme			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	36 797 351	35 250 213	1 547 138
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	45 794 947	44 646 101	1 148 846

CEFA SAS

1 route de Woerth CS 40011 67250 SOULTZ SOUS FORETS

Compte de résultat

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)		du 01/07/2023 au 31/12/2023 (06 mois)	Variation sur 12 mois	%
	France	Exportations	Total	Total	
Ventes de marchandises					
Production vendue biens	21 565 708	510 159	22 075 867	16 090 497	-10 105 127
Production vendue services	13 816		13 816	19 202	- 24 588
Chiffres d'affaires Nets	21 579 524	510 159	22 089 683	16 109 699	-10 129 715
Production stockée			1 769 125	179 017	1 411 091
Production immobilisée			1 472 234	691 285	89 664
Subventions d'exploitation			273 160	19 058	235 044
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			5 139 838	1 046 481	3 046 876
Autres produits			2 040	1 311	- 582
Total des produits d'exploitation (I)			30 746 079	18 046 852	-5 347 625
Achats de marchandises (y compris droits de douane)					
Variation de stock (marchandises)					
Achats de matières premières et autres approvisionnements			15 421 181	10 956 890	-6 492 599
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			-1 622 722	254 728	-2 132 178
Autres achats et charges externes			5 864 378	2 105 578	1 653 222
Impôts, taxes et versements assimilés			332 917	256 711	- 180 505
Salaires et traitements			3 620 173	1 543 074	534 025
Charges sociales			1 425 356	668 549	88 258
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 039 042	505 633	27 776
Dotations aux provisions sur immobilisations					
Dotations aux provisions sur actif circulant			777 925	719 838	- 661 751
Dotations aux provisions pour risques et charges				67 542	- 135 084
Autres charges			3 425 721	267 404	2 890 913
Total des charges d'exploitation (II)			30 283 971	17 345 947	-4 407 923
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			462 108	700 905	- 939 702
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun					
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)					
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					
Produits financiers de participations					
Produits des autres valeurs mobilières et créances					
Autres intérêts et produits assimilés			63 389	4 968	53 453
Reprises sur provisions et transferts de charges					
Différences positives de change				13 394	- 26 788
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement					
Total des produits financiers (V)			63 389	18 362	26 665
Dotations financières aux amortissements et provisions					
Intérêts et charges assimilées			182 189	73 168	35 853
Différences négatives de change			1 122	3 606	- 6 090
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement					
Total des charges financières (VI)			183 311	76 773	29 765
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-119 922	-58 411	- 3 100
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			342 186	642 493	- 942 800

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)	du 01/07/2023 au 31/12/2023 (06 mois)	Variation sur 12 mois	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	7 219		7 219	N/S
Produits exceptionnels sur opérations en capital		200 000	- 400 000	-100
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	7 219	200 000	- 392 781	-98,20
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	151 723	340 744	- 529 765	-77,74
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		200 000	- 400 000	-100
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	582	257 121	- 513 660	-99,89
Total des charges exceptionnelles (VIII)	152 305	797 865	-1 443 425	-90,46
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-145 085	-597 865	1 050 645	87,87
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-451 895	-485 027	518 159	53,42
Total des Produits (I+III+V+VII)	30 816 687	18 265 213	-5 713 739	-15,64
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	30 167 692	17 735 558	-5 303 424	-14,95
RESULTAT NET	648 995	529 656	- 410 317	-38,73
Dont Crédit-bail mobilier	178 302	70 841	36 620	25,85
Dont Crédit-bail immobilier				

Annexes Légales

Annexes Légales

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total est de 45 794 947,15 E et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 648 995,32 E, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

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

L'exercice précédent avait une durée de 06 mois recouvrant la période du 01/07/2023 au 31/12/2023.

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle
- Autres éléments significatifs et Informations au titre des événements post-clôture

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Eléments relevant de plusieurs postes du bilan
- Frais de recherche appliquée et de développement
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Ventilation du chiffre d'affaires net
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices
- Détail des charges et des produits exceptionnels

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Crédit-bail mobilier
- Engagements financiers
- Accroissements et allègements de la dette future d'impôts
- Rémunérations des dirigeants
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen
- Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés
- Résultat des 5 derniers exercices

Règles et méthodes comptables

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

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

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.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les frais de développement sont comptabilisés à l'actif. Ils se rapportent à des projets nettement individualisés, ayant de sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- Immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- Immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Frais de développement	de 3 à 5 ans
Logiciels informatiques	de 1 à 10 ans
Brevets	de 16 à 20 ans
Terrains	Non amortissables
Agencements, aménagements des terrains	de 5 à 40 ans
Constructions	de 10 à 40 ans
Installations, agencement et aménagement des constructions	de 5 à 30 ans
Matériel et outillage industriels	de 1 à 25 ans
Matériel de démonstration	de 4 à 10 ans
Matériel de transport	de 5 à 10 ans
Matériel de bureau et informatique	de 1 à 10 ans
Mobilier	de 3 à 15 ans
Immobilisations en cours	Non amortissables

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

STOCKS

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût moyen pondéré (CMP) depuis le changement d'ERP en 2021, historiquement les stocks étaient évalués suivant la méthode du prix d'achat.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêtés des comptes.

La méthode de calcul de la dépréciation du stock de matière est la suivante :

- Taux de rotation inférieur ou égal à 12 mois, ou entrée dans l'exercice : aucune provision pour dépréciation n'est effectuée.
- Taux de rotation supérieur à 12 mois : le taux de provision est déterminé en comparant la valeur des articles présents au bilan N-3 par rapport à la valeur de ces mêmes articles présents au bilan de l'exercice N.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les éléments des famille 501, 510, 066, 540 et 560 qui figurent en stock sont exclues du calcul de dépréciation. La quasi-totalité de ces stocks est destinée à être utilisée dans le cadre des marchés de maintenance des EFA et des vedettes.

Ces familles représentent un volume de stock de 4.477 K€ au 31.12.2024 contre 3.151 K€ au 31.12.2023.

CREANCES ET DETTES

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

CHIFFRE D'AFFAIRES

Dans le cadre de ses relations commerciales, la société CEFA signe avec ses clients des contrats qualifiés de contrats à long terme. La nature de ces contrats est prévue à l'article 622-1 du PCG et se définit comme :

- Des contrats d'une durée généralement longue,
- Spécifiquement négociés dans le cadre d'un projet unique portant sur la réalisation d'un bien, d'un service ou d'un ensemble de biens ou de services fréquemment complexes,
- Dont l'exécution s'étend sur au moins deux périodes comptables ou exercices.

Différents marchés en cours signés par la société CEFA répondent à la définition d'un contrat à long terme. Pour ces contrats, il a été décidé d'opter pour la comptabilisation du chiffre d'affaires selon la méthode à l'avancement.

Cette méthode consiste à :

- Comptabiliser un chiffre d'affaires à l'avancement à la clôture de l'année selon un degré d'avancement ;
- Prendre en considération dans les comptes de l'année un résultat à l'avancement, qui est égal au résultat à terminaison multiplié par un pourcentage d'avancement.

A ce titre, les marchés à long terme ont généré un chiffre d'affaires de 12.413 K€ HT au 31.12.2024, selon la méthode à l'avancement.

Le montant cumulé de la facturation clients à établir s'élève à un montant TTC de 6.439 K€ au 31.12.2024.

En parallèle, le montant des factures non parvenues prises en compte dans le cadre des marchés à long terme ressort à 1.671 K€ TTC.

Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC n°2020-09 du 4 décembre 2020 ;
- Les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce.

Informations complémentaires pour donner une image fidèle

La société CEFA SAS a conclu une convention d'intégration fiscale avec la société FVS FINANCIERE SAS qui détient 99,97 % du capital de la société, avec effet à compter du 1^{er} juillet 2007.

La société CEFA SAS a décidé de revenir à un exercice social de 12 mois et clôture désormais au 31 décembre de chaque année.

Autres éléments significatifs et Informations au titre d'évènements post-clôture

PROGRAMME SYFRALL

Le programme SYFRALL de renouvellement du parc de ponts flottants de l'Armée française a fait l'objet d'un appel d'offre émis par la DGA en janvier 2025. Il s'agit d'une procédure négociée en gré à gré avec l'unique soumissionnaire, à savoir le Groupement Momentané d'Entreprises constitué de CEFA-CSI-SOFRAME. Ce marché pourrait être notifié à CEFA et ses partenaires fin 2025.

NOUVEAU MARCHÉ AVEC L'UKRAINE

Le contrat signé en décembre 2024 avec l'Ukraine pour la fourniture de robots de déminage SDZ, financé par la Direction Générale du Trésor dans le cadre du « Fonds Ukraine » visant à soutenir la reconstruction du pays, est entré en vigueur fin mars 2025.

MARCHÉ MCO EFA

L'activation de la 2^{ème} des 6 tranches optionnelles d'une année supplémentaire a été confirmée par l'Armée de terre fin mai 2025.

SITUATION DE TRÉSORERIE

La trésorerie reste un point de vigilance dans un contexte où malgré des annonces médiatisées de hausses des budgets Défense de l'Etat et de logique d'économie de guerre, les paiements de l'administration française ont tendance à subir des décalages réguliers. La société réussit à faire face à ses échéances de trésorerie grâce à un suivi intensifié et à une planification des délais d'approvisionnement au plus près des besoins calendaires de réalisation des affaires.

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement	1 442 837		2 330 070
Autres immobilisations incorporelles	991 516		24 759
Terrains	1 037 698		
Constructions sur sol propre	8 190 222		143 807
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions	1 941 585		97 685
Installations techniques, matériel et outillages industriels	10 787 855		137 769
Autres installations, agencements, aménagements			
Matériel de transport	7 000		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	256 369		19 463
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	7 486 649		1 472 234
Avances et acomptes			
TOTAL	29 707 378		1 870 957
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	106 435		
TOTAL	106 435		
TOTAL GENERAL	32 248 167		4 225 786

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement			3 772 907	3 772 907
Autres immobilisations incorporelles			1 016 276	1 016 276
Terrains			1 037 698	1 037 698
Constructions sur sol propre			8 334 029	8 334 029
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions		57 836	1 981 434	1 981 434
Installations techniques, matériel et outillages industriels		136 707	10 788 918	10 788 918
Autres installations, agencements, aménagements				
Matériel de transport			7 000	7 000
Matériel de bureau, informatique, mobilier		42 879	232 953	232 953
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	2 347 554		6 611 328	6 611 328
Avances et acomptes				
TOTAL	2 347 554	237 422	28 993 359	28 993 359
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		20 000	86 435	86 435
TOTAL		20 000	86 435	86 435
TOTAL GENERAL	2 347 554	257 422	33 868 978	33 868 977

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES EN-COURS : 4 461 953 €

En tant qu'entreprise industrielle du secteur de la Défense, CEFA consacre une part importante de son activité à la Recherche & Développement.

Ainsi, la société CEFA travaille quotidiennement sur plusieurs projets de développement qui répondent à la définition d'une immobilisation incorporelle prévue par le règlement CRC n° 2004-06 sur les actifs applicables depuis le 1^{er} janvier 2005, à savoir :

- Qu'il s'agit d'un actif non monétaire sans substance physique,
- Comportant un élément identifiable,
- Porteur d'avantages économiques futurs,
- Qui génère des ressources que l'entité contrôle,
- Dont le coût est évalué avec une fiabilité suffisante,
- Destiné à servir de façon durable à l'activité de l'entreprise.

• **Projet SRB Phase 2 « OTAN »**

Le principal projet de développement en-cours est le projet SRB Phase 2 « OTAN ». La compatibilité OTAN du SRB réside dans sa capacité à se connecter et à faire franchir des véhicules par son interconnexion avec un pont flottant concurrent déjà en service dans certains pays de l'OTAN.

Des appels d'offres avec des états-membres de l'OTAN sont en cours et d'autres sont à venir. S'ils venaient à être remportés, ces appels d'offres européens déclencheraient l'activation des frais de développement du SRB phase 2 « OTAN » pour un montant au 31/12/2024 de 3.097 K€.

• **Projet Modification Vedettes de pontage**

La société CEFA renouvelle la conception de ses Vedettes de pontage pour lesquelles des négociations sont en cours avec un pays européen. Ce projet concerne une adaptation technique de certains éléments du produit existant pour répondre aux exigences spécifiques du client, permettant ainsi de garantir la conformité de notre offre et notre capacité à remporter ce contrat stratégique avec un système pour lequel les utilisateurs finaux ont marqué un fort intérêt. Les frais de développement engagés par la société pour ce projet se poursuivent et s'élèvent à 503 K€ au 31 décembre 2024.

Ces principaux projets font l'objet ou vont faire l'objet d'appels d'offres pour lesquels de réels potentiels de commercialisation existent et qui devraient générer des marges conséquentes.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN-COURS : 2 149 376 €

La société CEFA participe également à la conception de plusieurs équipements nouveaux, évalués à leur coût de production, dont la plupart sont :

- Soit destinés à être commercialisés,
- Soit à être utilisés par l'entreprise.

Ainsi, la société CEFA produit actuellement plusieurs équipements qui répondent à la définition d'une immobilisation corporelle prévue par le règlement CRC n° 2004-06 sur les actifs applicables depuis le 1^{er} janvier 2005. Les critères d'une immobilisation corporelle sont les suivants :

- Il s'agit d'un actif physique,
- Comportant un élément identifiable,
- Porteur d'avantages économiques futurs,
- Qui génère des ressources que l'entité contrôle,
- Dont le coût est évalué avec une fiabilité suffisante,
- Dont l'entreprise attend qu'il soit utilisé au-delà de l'exercice en cours,
- Destiné à être utilisé par l'entreprise, loués à des tiers ou à des fins de gestion interne.

- **Projet Brèche sèche**

Le projet Brèche sèche ou TLB (Tactical and Logistical Bridge) est un concept de pont pour brèches sèches ou humides (crevasse, rivière, etc.) pouvant couvrir 20 mètres de largeur et de conception mixte acier HLE (haute limite élastique) et aluminium.

CEFA a décidé de développer un système permettant le franchissement de véhicules de classes supérieures, à savoir MLC100 (max 90 tonnes) pour véhicules chenillés et MLC150 (max 154 tonnes) pour les véhicules à roues et autonome de mise en œuvre et pouvant couvrir les futures évolutions des véhicules.

Plusieurs pays étudient toujours ce produit. Il n'y a pas eu de coûts de développement supplémentaires sur ce projet en 2024. Les coûts de production s'élèvent toujours à 1.157 K€ au 31/12/2024.

- **Projet Outillage CSI**

CEFA s'est vu confier plusieurs commandes de sous-traitance par son partenaire CSI pour la réalisation de deux sous-ensembles complets du Pont Flottant Motorisé (PFM), système de franchissement vendu par CSI au Ministère de la Défense polonais. Il s'agit de fabriquer d'une part des Rampes et d'autre part, des Dispositifs de Déploiement du PFM.

Dans le cadre de ce projet, CEFA a décidé de développer différents outillages et gabarits d'assemblage soudage permettant de fabriquer, à partir de composants unitaires, un sous-ensemble mécano-soudé complet en évitant les phénomènes de déformation et de retrait qui sont usuels lorsque de telles opérations sont réalisées sans ce type d'outillages.

Les frais de développement engagés par la société pour ce projet se poursuivent en 2024 et s'élèvent à 582 K€ au 31 décembre 2024.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES ACTIVÉES

- **Projet Système de déminage**

La société CEFA a réalisé une adaptation de la définition de son Système de Dépollution de Zone (SDZ), pour que le robot de déminage qui a précédemment fait l'objet d'un contrat avec la DGA en France, puisse être proposé pour répondre à des besoins spécifiques à l'export, plus particulièrement en Ukraine.

Ce projet consistait plus précisément :

- De simplifier le système de télé-opération à travers un kit de transmission déporté qui permet de faciliter le déminage de vastes étendues comme on peut en rencontrer en Ukraine,
- D'adapter la configuration de l'engin pour permettre une utilisation en opérations de contre-mobilités,
- De développer une fraise de déminage plus large, permettant de dépolluer une zone plus rapidement et d'utiliser le système en mode ouverture d'itinéraire, la largeur augmentée couvrant la plupart des véhicules devant emprunter un itinéraire préalablement déminé. »

La signature d'un contrat avec l'Ukraine en date du 30 décembre 2024 a engendré l'activation des coûts de développement de ce nouveau système de déminage avec un amortissement sur une durée de 5 années.

Pour information, la société CEFA a engagé 540 K€ de coûts de production supplémentaires en 2024. Le montant total des coûts de production du nouveau système a été activé le 30 décembre 2024 pour un montant de 2.330 K€.

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	1 276 552	112 151		1 388 703
Autres immobilisations incorporelles	282 352	96 105		378 457
Terrains	418 930	22 476		441 406
Constructions sur sol propre	4 713 373	249 675		4 963 048
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions	1 062 623	89 532	57 254	1 094 900
Installations techniques, matériel et outillages industriels	5 986 146	455 971	130 907	6 311 210
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport	4 986	1 400		6 386
Matériel de bureau, informatique, mobilier	179 195	11 733	42 879	148 049
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	12 365 253	830 786	231 040	12 964 999
TOTAL GENERAL	13 924 157	1 039 042	231 040	14 732 159

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	112 151				
Autres immobilisations incorporelles	96 105				
Terrains	22 476				
Constructions sur sol propre	249 675				
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions	89 532				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	455 971				
Installations générales, agencements divers					
Matériel de transport	1 400				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	11 733				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	830 786				
TOTAL GENERAL	1 039 042				

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions				
	4 244 837		1 047 287	3 197 550
TOTAL Provisions	4 244 837		1 047 287	3 197 550
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations				
	611 640	777 925	611 640	777 925
	3 439 299		3 439 299	
TOTAL Dépréciations	4 050 939	777 925	4 050 939	777 925
TOTAL GENERAL	8 295 776	777 925	5 098 226	3 975 475
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		777 925	5 098 226	

- La provision pour risque supplémentaire sur le contrat OFFSETS est maintenue afin de tenir compte du risque de non-exécution du contrat. Une correction du calcul de la provision a été effectuée en 2017 afin d'intégrer l'impact réel du paiement de pénalités en lieu et place des obligations en matière d'offsets. Compte tenu du paiement d'une garantie en 2024 pour un montant de 750 K€, le montant de la provision a été ajusté et s'élève désormais à 2.161 K€ au 31/12/2024.
- Une provision pour perte sur le contrat du SDZ a été constatée pour 555 K€ au 31/12/2018. La méthode à l'avancement a été retenue pour ce contrat. Cette provision pour perte à terminaison représente l'avancement déficitaire du marché à la clôture de l'exercice. Au 31/12/2024, cette perte s'élève à 63 K€, une reprise a été comptabilisée au 31/12/2024 pour un montant de 392 K€.

- La société a signé en 2020 un marché SRB à l'avancement avec le Bangladesh. Ce marché prévoyait le paiement de prestations de services à des partenaires locaux pour un montant total de 1.466.377 €.

Le paiement par CEFA de ces prestations de services aux partenaires locaux serait exigible lorsque :

- Le matériel sera totalement livré par la société ;
- Et lorsque la société CEFA aura perçu le paiement intégral du marché.

Une provision pour charge a été comptabilisée au cours de l'exercice 2020 pour un montant total de 1.466.377 € correspondant au coût global des prestations des partenaires locaux.

Une diminution de la provision pour un montant de 362.517 € a été comptabilisée au 30/06/2023 afin de compenser les frais supplémentaires supportés par la société CEFA (notamment liés au coût supplémentaire du transport et de l'acheminement du matériel et dont 250.000 € de commission versée).

Au 31/12/2023, une reprise sur provision complémentaire d'un montant de 156.352 € a été comptabilisée du fait notamment des commissions versées sur l'exercice pour un montant de 211.810 €. Le solde de la provision est de 947.508 € au 31/12/2023. Au 31/12/2024, un ajustement non significatif a eu lieu, ce qui porte la provision à un montant de 947.227 €.

- Une provision pour dépréciation était comptabilisée pour couvrir le risque de non remboursement des avances versées à CEFA ABU DHABI BRANCH. Au 31/12/2024, le montant total des avances versées par CEFA SAS à CEFA ABU DHABI BRANCH s'est élevé à 3.439 K€ (montant déprécié à 100%). Suite à la fin de la licence d'exploitation de CEFA ABU DHABI BRANCH et de sa fermeture, la provision pour dépréciation a été reprise en totalité au 31/12/2024 pour un montant de 3.439.299 €.

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	86 435		86 435
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	10 528 337	10 528 337	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	3 950	3 950	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	31 572	31 572	
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	3 236 895	3 236 895	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	54 489	54 489	
Groupe et associés	2 427 864	2 427 864	
Débiteurs divers	478 790	478 790	
Charges constatées d'avance	353 908	353 908	
TOTAL GENERAL	17 202 241	17 115 805	86 435
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	773 773	773 773		
- plus d'un an	4 003 556	1 076 333	2 927 224	
Emprunts et dettes financières divers	2 934 867	975 260	1 959 607	
Fournisseurs et comptes rattachés	10 356 404	10 356 404		
Personnel et comptes rattachés	744 969	744 969		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	492 015	492 015		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	2 024 513	2 024 513		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	1 104 620	1 104 620		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	638	638		
Autres dettes	707 398	707 398		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	23 142 752	18 255 922	4 886 830	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	238 273			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 298 915			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés	638			

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières	18 935		
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	33 606		
Autres créances	2 427 864		
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	1 840 423		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 707 976		
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits de participation			
Autres produits financiers	62 622		
Charges financières	38 113		

Frais de recherche appliquée et de développement

Désignation	Montant	Amortissement	Durée d'amortissement
Frais de développement RETROFIT	31 723	31 723	3
Frais de développement SRB	856 832	856 832	5
Frais de développement BERCE SRB	554 282	498 854	5
Frais de développement SYSTEME DE	2 330 070	1 294	5
TOTAL	3 772 907	1 388 703	

CEFA SAS

1 route de Woerth CS 40011 67250 SOULTZ SOUS FORETS

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	8 838 005
Autres créances (dont avoirs à recevoir : 22 363 €)	112 374
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	8 950 379

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	138 696
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 917 886
Dettes fiscales et sociales	751 345
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir : 0 €)	
TOTAL	3 807 927

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	353 908	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	353 908	

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	64 809	15,43
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	64 809	15,43

CEFA SAS

1 route de Woerth CS 40011 67250 SOULTZ SOUS FORETS

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	
Ventes de produits finis	22 075 867
Prestations de services	13 816
TOTAL	22 089 683

Répartition par marché géographique	Montant
France	21 579 524
Etranger	510 159
TOTAL	22 089 683

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts	Résultat après impôts
Résultat courant	342 186	0	342 186
Résultat exceptionnel (et participation)	-145 085	0	-145 085
Résultat comptable	197 100	- 451 895	684 995

Détail des charges et produits exceptionnels**Charges exceptionnelles**

Pénalités sur marchés	1 115 €
Pénalités, amendes fiscales	8 650 €
Majorations de retard	116 604 €
Dons	2 500 €
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 010 €
Charges sur exercice antérieur	18 844 €
Dotation aux provisions et amortissement exceptionnels des immobilisations	582 €
TOTAL	152 305 €

Produits exceptionnels

Pénalités, dommages et intérêts perçus	7 219 €
TOTAL	7 219 €

Crédit-bail mobilier

	Installations Matériel Outillage	Autres	Total
Valeur d'origine	880 600		880 600
Amortissements :			
- Cumuls exercices antérieurs	372 680		372 680
- Dotations de l'exercice	176 120		176 120
TOTAL	548 800		548 800
Redevances payées :			
- Cumuls exercices antérieurs	384 915		384 915
- Exercice	178 301		178 301
TOTAL	563 216		563 216
Redevances restant à payer :			
- à un an au plus	162 253		162 253
- à plus d'un an et cinq au plus	181 651		181 651
- à plus de cinq ans			
TOTAL	343 904		343 904
Valeur résiduelle :			
- à moins d'un an	3 340		3 340
- à un an au plus			
- à plus d'un an et cinq au plus	5 675		5 675
- à plus de cinq ans			
TOTAL	9 015		9 015
Montant pris en charge dans l'exercice			

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
<u>Effets escomptés non échus :</u>	
<u>Avals et cautions :</u>	
<u>Engagements en matière de pensions :</u>	
<u>Autres engagements donnés :</u>	
Nantissement de l'outillage et du matériel d'équipement à hauteur de 800.000 Euros donné par la BECM en garantie du prêt :	800 000
Capital restant dû au 31/12/2024: 148 979 €	
Convention Dailly auprès de la BECM	1 000 000
TOTAL	1 800 000

Engagements reçus	Montant
<u>Avals, cautions et garanties :</u>	
<u>Autres engagements reçus :</u>	
Cautionsolidaire (garant FVS FINANCIERES SAS)	606 104
Cautionsapportée par l'Etat en garantie de prêts dans le cadre du « PGE » d'un montant total de 1.500.000 Euros (5 fois 300.000 Euros) à hauteur de 90%	1 350 000
Capital restant dû au 31/12/2024: 833.188 €	
TOTAL	1 956 104

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Accroissements de la dette future d'impôts	Montant
ACCROISSEMENTS Provisions règlementées :	
Autres :	
TOTAL	Néant
Allègements de la dette future d'impôts	
ALLEGEMENTS Provisions non déductibles l'année de comptabilisation :	
Autres : Suramortissements (base : 59.956 €)	14.989
TOTAL	14.989
Nature des différences temporaires	
Amortissements réputés différés Déficits reportables Moins-values à long terme	

Rémunérations des dirigeants

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

Honoraires des Commissaires aux Comptes

Les honoraires du Commissaire aux comptes au titre de l'exercice 2024 s'élèvent à :

- Mission légales : 31.780 € HT
- Diligences directement liées : Néant

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	28,29	
Agents de maîtrise et techniciens	5,18	
Employés	18	
Ouvriers	28,67	
Apprenti	11,21	
TOTAL	91,35	

Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

Les indemnités de fin de carrières telles qu'elles sont prévues par la convention collective, calculées selon la méthode prospective, compte tenu des paramètres habituellement retenus s'élèvent, en droits acquis, à 487.875 €.

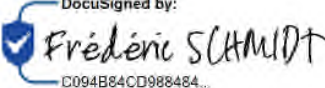
Résultats des 5 derniers exercices

Nature des Indications / Périodes	31/12/2024	31/12/2023	30/06/2023	31/12/2021	31/12/2020
Durée de l'exercice	12 mois	6 mois	18 mois	12 mois	12 mois
I - Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
b) Nombre d'actions émises	64 809	64 809	64 809	64 809	64 809
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
II - Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	22 089 683	16 109 999	21 940 376	14 512 351	14 711 239
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	-3 083 577	573 091	-158 034	1 217 834	3 006 662
c) Impôt sur les bénéfices	-451 895	-485 027	-462 231	-154 421	-2 400
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	-2 631 682	1 058 118	304 197	1 372 255	3 009 062
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	648 995	529 656	-1 107 739	48 483	310 036
f) Montants des bénéfices distribués					
g) Participation des salariés					
III - Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	40,61	16,33	4,69	21,17	46,43
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	10,01	8,17	-17,09	0,75	4,78
c) Dividende versé à chaque action					
IV - Personnel :					
a) Nombre de salariés	91	89	86	90	89
b) Montant de la masse salariale	3 620 173	1 543 074	4 786 982	3 247 623	3 224 947
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	1 425 356	668 549	2 093 936	1 472 203	1 202 933

GREFFE

Pour copie certifiée conforme

FVS Financière SAS
Présidente représentée par
Monsieur Frédéric SCHMIDT, Président

DocuSigned by:

C094B84CD988484...

CEFA SAS
Au capital de 1.000.000 euros
1 route de Woerth
67250 SOULTZ SOUS FORETS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31/12/2024

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Relatif à l'exercice clos le 31/12/2024

A l'assemblée générale de la Société par actions simplifiée CEFA

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Société CEFA relatifs à l'exercice clos le 31/12/2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaires aux comptes, sur la période du 01/01/2024 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points suivants exposés dans les notes de l'annexe :

- Situation de trésorerie, qui indique les mesures permettant à la société de faire face à ses échéances de trésorerie actuelles et à venir
- Stocks, qui précise l'exclusion de certaines familles dans la détermination de la dépréciation,
- Immobilisations en cours, qui précise la nature et les montants engagés dans les projets en cours de développement,
- Etat des provisions, qui détaille l'objet des provisions apparaissant au passif.

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 les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne :

- Les mouvements sur les immobilisations et amortissements,
- La valorisation du stock,
- La valorisation du chiffre d'affaires à l'avancement et des provisions relatives aux contrats à long terme,
- La valorisation de la provision OFFSET sur les marchés à l'étranger.

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

En outre :

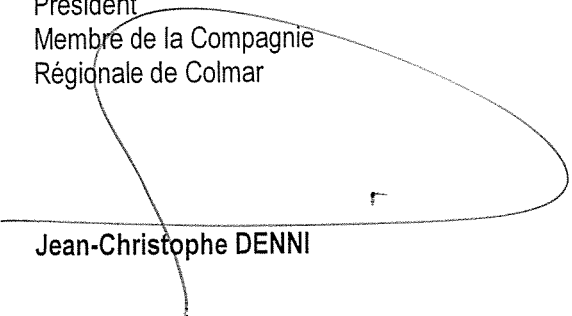
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation.

Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Mulhouse, le 6 juin 2025

Le Commissaire aux Comptes
Président
Membre de la Compagnie
Régionale de Colmar


Jean-Christophe DENNI

CEFA SAS

1 route de Woerth CS 40011 67250 SOULTZ SOUS FORETS

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)			du 01/07/2023 au 31/12/2023 (06 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net		
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif immobilisé						
Frais d'établissement						
Recherche et développement	3 772 907	1 388 703	2 384 204	166 285	2 217 919	
Concessions, brevets, droits similaires	1 016 276	378 457	637 819	709 165	- 71 346	
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains	1 037 698	441 406	596 292	618 767	- 22 475	
Constructions	10 315 463	6 057 948	4 257 514	4 355 811	- 98 297	
Installations techniques, matériel et outillage industriels	10 788 918	6 311 210	4 477 708	4 801 709	- 324 001	
Autres immobilisations corporelles	239 953	154 435	85 519	79 189	6 330	
Immobilisations en cours	6 611 328		6 611 328	7 486 649	- 875 321	
Avances et acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres participations						
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	86 435		86 435	106 435	- 20 000	
TOTAL (I)	33 868 978	14 732 159	19 136 819	18 324 010	812 809	
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements	6 414 859	777 925	5 636 934	4 180 497	1 456 437	
En-cours de production de biens	3 408 088		3 408 088	1 638 963	1 769 125	
En-cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances et acomptes versés sur commandes				192 195	- 192 195	
Clients et comptes rattachés	10 528 337		10 528 337	13 657 172	-3 128 835	
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel	3 950		3 950	442	3 508	
. Organismes sociaux	31 572		31 572	7 156	24 416	
. Etat, impôts sur les bénéfices						
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	3 236 895		3 236 895	3 524 975	- 288 080	
. Autres	2 961 143		2 961 143	1 877 550	1 083 593	
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	60 000		60 000	478 742	- 418 742	
Disponibilités	437 302		437 302	578 817	- 141 515	
Instruments financiers à terme et jetons détenus						
Charges constatées d'avance	353 908		353 908	185 582	168 326	
TOTAL (II)	27 436 053	777 925	26 658 128	26 322 091	336 037	
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	61 305 031	15 510 084	45 794 947	44 646 101	1 148 846	

CEFA SAS

1 route de Woerth CS 40011 67250 SOULTZ SOUS FORETS

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)	du 01/07/2023 au 31/12/2023 (06 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 1 000 000)	1 000 000	1 000 000	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	550 797	550 797	
Ecart de réévaluation	22 015	22 015	
Réserve légale	100 000	100 000	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	3 478 238	2 948 582	529 656
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice	648 995	529 656	119 339
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	5 800 046	5 151 050	648 996
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	2 250 323	3 270 774	-1 020 451
Provisions pour charges	947 227	974 063	- 26 836
TOTAL (III)	3 197 550	4 244 837	-1 047 287
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	4 003 556	4 616 852	- 613 296
. Découverts, concours bancaires	773 773	2 346	771 427
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	2 934 867	3 345 000	- 410 133
. Associés	638	638	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	13 654 599	9 516 262	4 138 337
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 356 404	11 466 894	-1 110 490
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	744 969	691 192	53 777
. Organismes sociaux	492 015	469 641	22 374
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	2 024 513	3 003 916	- 979 403
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	1 104 620	2 134 600	-1 029 980
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	707 398	2 873	704 525
Instruments financiers à terme			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	36 797 351	35 250 213	1 547 138
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	45 794 947	44 646 101	1 148 846

CEFA SAS

1 route de Woerth CS 40011 67250 SOULTZ SOUS FORETS

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)		du 01/07/2023 au 31/12/2023 (06 mois)		Variation sur 12 mois	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens	21 565 708	510 159	22 075 867	16 090 497	-10 105 127	-31,40
Production vendue services	13 816		13 816	19 202	- 24 588	-64,02
Chiffres d'affaires Nets	21 579 524	510 159	22 089 683	16 109 699	-10 129 715	-31,44
Production stockée			1 769 125	179 017	1 411 091	394,12
Production immobilisée			1 472 234	691 285	89 664	6,49
Subventions d'exploitation			273 160	19 058	235 044	616,65
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			5 139 838	1 046 481	3 046 876	145,58
Autres produits			2 040	1 311	- 582	-22,20
Total des produits d'exploitation (I)			30 746 079	18 046 852	-5 347 625	-14,82
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements			15 421 181	10 956 890	-6 492 599	-29,63
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			-1 622 722	254 728	-2 132 178	-418,52
Autres achats et charges externes			5 864 378	2 105 578	1 653 222	39,26
Impôts, taxes et versements assimilés			332 917	256 711	- 180 505	-35,16
Salaires et traitements			3 620 173	1 543 074	534 025	17,30
Charges sociales			1 425 356	668 549	88 258	6,60
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 039 042	505 633	27 776	2,75
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			777 925	719 838	- 661 751	-45,97
Dotations aux provisions pour risques et charges				67 542	- 135 084	-100
Autres charges			3 425 721	267 404	2 890 913	540,55
Total des charges d'exploitation (II)			30 283 971	17 345 947	-4 407 923	-12,71
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			462 108	700 905	- 939 702	-67,03
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			63 389	4 968	53 453	537,97
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change				13 394	- 26 788	-100
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers (V)			63 389	18 362	26 665	72,61
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			182 189	73 168	35 853	24,50
Différences négatives de change			1 122	3 606	- 6 090	-84,44
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			183 311	76 773	29 765	19,39
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-119 922	-58 411	- 3 100	2,65
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			342 186	642 493	- 942 800	-73,37

CEFA SAS

1 route de Woerth CS 40011 67250 SOULTZ SOUS FORETS

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)	du 01/07/2023 au 31/12/2023 (06 mois)	Variation sur 12 mois	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	7 219		7 219	N/S
Produits exceptionnels sur opérations en capital		200 000	- 400 000	-100
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	7 219	200 000	- 392 781	-98,20
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	151 723	340 744	- 529 765	-77,74
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		200 000	- 400 000	-100
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	582	257 121	- 513 660	-99,89
Total des charges exceptionnelles (VIII)	152 305	797 865	-1 443 425	-90,46
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-145 085	-597 865	1 050 645	87,87
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-451 895	-485 027	518 159	53,42
Total des Produits (I+III+V+VII)	30 816 687	18 265 213	-5 713 739	-15,64
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	30 167 692	17 735 558	-5 303 424	-14,95
RESULTAT NET	648 995	529 656	- 410 317	-38,73
Dont Crédit-bail mobilier	178 302	70 841	36 620	25,85
Dont Crédit-bail immobilier				

Annexes Légales

Annexes Légales

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total est de 45 794 947,15 E et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 648 995,32 E, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

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

L'exercice précédent avait une durée de 06 mois recouvrant la période du 01/07/2023 au 31/12/2023.

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle
- Autres éléments significatifs et Informations au titre des événements post-clôture

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Eléments relevant de plusieurs postes du bilan
- Frais de recherche appliquée et de développement
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Ventilation du chiffre d'affaires net
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices
- Détail des charges et des produits exceptionnels

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Crédit-bail mobilier
- Engagements financiers
- Accroissements et allègements de la dette future d'impôts
- Rémunérations des dirigeants
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen
- Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés
- Résultat des 5 derniers exercices

Règles et méthodes comptables

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

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

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.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les frais de développement sont comptabilisés à l'actif. Ils se rapportent à des projets nettement individualisés, ayant de sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- Immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- Immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Frais de développement	de 3 à 5 ans
Logiciels informatiques	de 1 à 10 ans
Brevets	de 16 à 20 ans
Terrains	Non amortissables
Agencements, aménagements des terrains	de 5 à 40 ans
Constructions	de 10 à 40 ans
Installations, agencement et aménagement des constructions	de 5 à 30 ans
Matériel et outillage industriels	de 1 à 25 ans
Matériel de démonstration	de 4 à 10 ans
Matériel de transport	de 5 à 10 ans
Matériel de bureau et informatique	de 1 à 10 ans
Mobilier	de 3 à 15 ans
Immobilisations en cours	Non amortissables

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

STOCKS

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût moyen pondéré (CMP) depuis le changement d'ERP en 2021, historiquement les stocks étaient évalués suivant la méthode du prix d'achat.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

La méthode de calcul de la dépréciation du stock de matière est la suivante :

- Taux de rotation inférieur ou égal à 12 mois, ou entrée dans l'exercice : aucune provision pour dépréciation n'est effectuée.
- Taux de rotation supérieur à 12 mois : le taux de provision est déterminé en comparant la valeur des articles présents au bilan N-3 par rapport à la valeur de ces mêmes articles présents au bilan de l'exercice N.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les éléments des familles 501, 510, 066, 540 et 560 qui figurent en stock sont exclues du calcul de dépréciation. La quasi-totalité de ces stocks est destinée à être utilisée dans le cadre des marchés de maintenance des EFA et des vedettes.

Ces familles représentent un volume de stock de 4.477 K€ au 31.12.2024 contre 3.151 K€ au 31.12.2023.

CREANCES ET DETTES

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

CHIFFRE D'AFFAIRES

Dans le cadre de ses relations commerciales, la société CEFA signe avec ses clients des contrats qualifiés de contrats à long terme. La nature de ces contrats est prévue à l'article 622-1 du PCG et se définit comme :

- Des contrats d'une durée généralement longue,
- Spécifiquement négociés dans le cadre d'un projet unique portant sur la réalisation d'un bien, d'un service ou d'un ensemble de biens ou de services fréquemment complexes,
- Dont l'exécution s'étend sur au moins deux périodes comptables ou exercices.

Différents marchés en cours signés par la société CEFA répondent à la définition d'un contrat à long terme. Pour ces contrats, il a été décidé d'opter pour la comptabilisation du chiffre d'affaires selon la méthode à l'avancement.

Cette méthode consiste à :

- Comptabiliser un chiffre d'affaires à l'avancement à la clôture de l'année selon un degré d'avancement ;
- Prendre en considération dans les comptes de l'année un résultat à l'avancement, qui est égal au résultat à terminaison multiplié par un pourcentage d'avancement.

A ce titre, les marchés à long terme ont généré un chiffre d'affaires de 12.413 K€ HT au 31.12.2024, selon la méthode à l'avancement.

Le montant cumulé de la facturation clients à établir s'élève à un montant TTC de 6.439 K€ au 31.12.2024.

En parallèle, le montant des factures non parvenues prises en compte dans le cadre des marchés à long terme ressort à 1.671 K€ TTC.

Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC n°2020-09 du 4 décembre 2020 ;
- Les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce.

Informations complémentaires pour donner une image fidèle

La société CEFA SAS a conclu une convention d'intégration fiscale avec la société FVS FINANCIERE SAS qui détient 99,97 % du capital de la société, avec effet à compter du 1^{er} juillet 2007.

La société CEFA SAS a décidé de revenir à un exercice social de 12 mois et clôture désormais au 31 décembre de chaque année.

Autres éléments significatifs et Informations au titre d'évènements post-clôture

PROGRAMME SYFRALL

Le programme SYFRALL de renouvellement du parc de ponts flottants de l'Armée française a fait l'objet d'un appel d'offre émis par la DGA en janvier 2025. Il s'agit d'une procédure négociée en gré à gré avec l'unique soumissionnaire, à savoir le Groupement Momentané d'Entreprises constitué de CEFA-CSI-SOFRAME. Ce marché pourrait être notifié à CEFA et ses partenaires fin 2025.

NOUVEAU MARCHÉ AVEC L'UKRAINE

Le contrat signé en décembre 2024 avec l'Ukraine pour la fourniture de robots de déminage SDZ, financé par la Direction Générale du Trésor dans le cadre du « Fonds Ukraine » visant à soutenir la reconstruction du pays, est entré en vigueur fin mars 2025.

MARCHÉ MCO EFA

L'activation de la 2^{ème} des 6 tranches optionnelles d'une année supplémentaire a été confirmée par l'Armée de terre fin mai 2025.

SITUATION DE TRÉSORERIE

La trésorerie reste un point de vigilance dans un contexte où malgré des annonces médiatisées de hausses des budgets Défense de l'Etat et de logique d'économie de guerre, les paiements de l'administration française ont tendance à subir des décalages réguliers. La société réussit à faire face à ses échéances de trésorerie grâce à un suivi intensifié et à une planification des délais d'approvisionnement au plus près des besoins calendaires de réalisation des affaires.

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement	1 442 837		2 330 070
Autres immobilisations incorporelles	991 516		24 759
Terrains	1 037 698		
Constructions sur sol propre	8 190 222		143 807
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions	1 941 585		97 685
Installations techniques, matériel et outillages industriels	10 787 855		137 769
Autres installations, agencements, aménagements			
Matériel de transport	7 000		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	256 369		19 463
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	7 486 649		1 472 234
Avances et acomptes			
TOTAL	29 707 378		1 870 957
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés	106 435		
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL	106 435		
TOTAL GENERAL	32 248 167		4 225 786

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement			3 772 907	3 772 907
Autres immobilisations incorporelles			1 016 276	1 016 276
Terrains			1 037 698	1 037 698
Constructions sur sol propre			8 334 029	8 334 029
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions		57 836	1 981 434	1 981 434
Installations techniques, matériel et outillages industriels		136 707	10 788 918	10 788 918
Autres installations, agencements, aménagements				
Matériel de transport			7 000	7 000
Matériel de bureau, informatique, mobilier		42 879	232 953	232 953
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	2 347 554		6 611 328	6 611 328
Avances et acomptes				
TOTAL	2 347 554	237 422	28 993 359	28 993 359
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		20 000	86 435	86 435
TOTAL		20 000	86 435	86 435
TOTAL GENERAL	2 347 554	257 422	33 868 978	33 868 977



IMMOBILISATIONS INCORPORELLES EN-COURS : 4 461 953 €

En tant qu'entreprise industrielle du secteur de la Défense, CEFA consacre une part importante de son activité à la Recherche & Développement.

Ainsi, la société CEFA travaille quotidiennement sur plusieurs projets de développement qui répondent à la définition d'une immobilisation incorporelle prévue par le règlement CRC n° 2004-06 sur les actifs applicables depuis le 1^{er} janvier 2005, à savoir :

- Qu'il s'agit d'un actif non monétaire sans substance physique,
- Comportant un élément identifiable,
- Porteur d'avantages économiques futurs,
- Qui génère des ressources que l'entité contrôle,
- Dont le coût est évalué avec une fiabilité suffisante,
- Destiné à servir de façon durable à l'activité de l'entreprise.

- **Projet SRB Phase 2 « OTAN »**

Le principal projet de développement en-cours est le projet SRB Phase 2 « OTAN ». La compatibilité OTAN du SRB réside dans sa capacité à se connecter et à faire franchir des véhicules par son interconnexion avec un pont flottant concurrent déjà en service dans certains pays de l'OTAN.

Des appels d'offres avec des états-membres de l'OTAN sont en cours et d'autres sont à venir. S'ils venaient à être remportés, ces appels d'offres européens déclencheraient l'activation des frais de développement du SRB phase 2 « OTAN » pour un montant au 31/12/2024 de 3.097 K€..

- **Projet Modification Vedettes de pontage**

La société CEFA renouvelle la conception de ses Vedettes de pontage pour lesquelles des négociations sont en cours avec un pays européen. Ce projet concerne une adaptation technique de certains éléments du produit existant pour répondre aux exigences spécifiques du client, permettant ainsi de garantir la conformité de notre offre et notre capacité à remporter ce contrat stratégique avec un système pour lequel les utilisateurs finaux ont marqué un fort intérêt. Les frais de développement engagés par la société pour ce projet se poursuivent et s'élèvent à 503 K€ au 31 décembre 2024.

Ces principaux projets font l'objet ou vont faire l'objet d'appels d'offres pour lesquels de réels potentiels de commercialisation existent et qui devraient générer des marges conséquentes.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN-COURS : 2 149 376 €

La société CEFA participe également à la conception de plusieurs équipements nouveaux, évalués à leur coût de production, dont la plupart sont :

- Soit destinés à être commercialisés,
- Soit à être utilisés par l'entreprise.

Ainsi, la société CEFA produit actuellement plusieurs équipements qui répondent à la définition d'une immobilisation corporelle prévue par le règlement CRC n° 2004-06 sur les actifs applicables depuis le 1^{er} janvier 2005. Les critères d'une immobilisation corporelle sont les suivants :

- Il s'agit d'un actif physique,
- Comportant un élément identifiable,
- Porteur d'avantages économiques futurs,
- Qui génère des ressources que l'entité contrôle,
- Dont le coût est évalué avec une fiabilité suffisante,
- Dont l'entreprise attend qu'il soit utilisé au-delà de l'exercice en cours,
- Destiné à être utilisé par l'entreprise, loués à des tiers ou à des fins de gestion interne.

- **Projet Brèche sèche**

Le projet Brèche sèche ou TLB (Tactical and Logistical Bridge) est un concept de pont pour brèches sèches ou humides (crevasse, rivière, etc.) pouvant couvrir 20 mètres de largeur et de conception mixte acier HLE (haute limite élastique) et aluminium.

CEFA a décidé de développer un système permettant le franchissement de véhicules de classes supérieures, à savoir MLC100 (max 90 tonnes) pour véhicules chenillés et MLC150 (max 154 tonnes) pour les véhicules à roues et autonome de mise en œuvre et pouvant couvrir les futures évolutions des véhicules.

Plusieurs pays étudient toujours ce produit. Il n'y a pas eu de coûts de développement supplémentaires sur ce projet en 2024. Les coûts de production s'élèvent toujours à 1.157 K€ au 31/12/2024.

- **Projet Outillage CSI**

CEFA s'est vu confier plusieurs commandes de sous-traitance par son partenaire CSI pour la réalisation de deux sous-ensembles complets du Pont Flottant Motorisé (PFM), système de franchissement vendu par CSI au Ministère de la Défense polonais. Il s'agit de fabriquer d'une part des Rampes et d'autre part, des Dispositifs de Déploiement du PFM.

Dans le cadre de ce projet, CEFA a décidé de développer différents outillages et gabarits d'assemblage soudage permettant de fabriquer, à partir de composants unitaires, un sous-ensemble mécano-soudé complet en évitant les phénomènes de déformation et de retrait qui sont usuels lorsque de telles opérations sont réalisées sans ce type d'outillages.

Les frais de développement engagés par la société pour ce projet se poursuivent en 2024 et s'élèvent à 582 K€ au 31 décembre 2024.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES ACTIVÉES

- **Projet Système de déminage**

La société CEFA a réalisé une adaptation de la définition de son Système de Dépollution de Zone (SDZ), pour que le robot de déminage qui a précédemment fait l'objet d'un contrat avec la DGA en France, puisse être proposé pour répondre à des besoins spécifiques à l'export, plus particulièrement en Ukraine.

Ce projet consistait plus précisément :

- De simplifier le système de télé-opération à travers un kit de transmission déporté qui permet de faciliter le déminage de vastes étendues comme on peut en rencontrer en Ukraine,
- D'adapter la configuration de l'engin pour permettre une utilisation en opérations de contre-mobilités,
- De développer une fraise de déminage plus large, permettant de dépolluer une zone plus rapidement et d'utiliser le système en mode ouverture d'itinéraire, la largeur augmentée couvrant la plupart des véhicules devant emprunter un itinéraire préalablement déminé. »

La signature d'un contrat avec l'Ukraine en date du 30 décembre 2024 a engendré l'activation des coûts de développement de ce nouveau système de déminage avec un amortissement sur une durée de 5 années.

Pour information, la société CEFA a engagé 540 K€ de coûts de production supplémentaires en 2024. Le montant total des coûts de production du nouveau système a été activé le 30 décembre 2024 pour un montant de 2.330 K€.

CEFA SAS

1 route de Woerth CS 40011 67250 SOULTZ SOUS FORETS

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	1 276 552	112 151		1 388 703
Autres immobilisations incorporelles	282 352	96 105		378 457
Terrains	418 930	22 476		441 406
Constructions sur sol propre	4 713 373	249 675		4 963 048
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions	1 062 623	89 532	57 254	1 094 900
Installations techniques, matériel et outillages industriels	5 986 146	455 971	130 907	6 311 210
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport	4 986	1 400		6 386
Matériel de bureau, informatique, mobilier	179 195	11 733	42 879	148 049
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	12 365 253	830 786	231 040	12 964 999
TOTAL GENERAL	13 924 157	1 039 042	231 040	14 732 159

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	112 151				
Autres immobilisations incorporelles	96 105				
Terrains	22 476				
Constructions sur sol propre	249 675				
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions	89 532				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	455 971				
Installations générales, agencements divers					
Matériel de transport	1 400				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	11 733				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	830 786				
TOTAL GENERAL	1 039 042				

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions	4 244 837		1 047 287	3 197 550
TOTAL Provisions	4 244 837		1 047 287	3 197 550
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations	611 640 3 439 299	777 925	611 640 3 439 299	777 925
TOTAL Dépréciations	4 050 939	777 925	4 050 939	777 925
TOTAL GENERAL	8 295 776	777 925	5 098 226	3 975 475
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		777 925	5 098 226	

- La provision pour risque supplémentaire sur le contrat OFFSETS est maintenue afin de tenir compte du risque de non-exécution du contrat. Une correction du calcul de la provision a été effectuée en 2017 afin d'intégrer l'impact réel du paiement de pénalités en lieu et place des obligations en matière d'offsets. Compte tenu du paiement d'une garantie en 2024 pour un montant de 750 K€, le montant de la provision a été ajusté et s'élève désormais à 2.161 K€ au 31/12/2024.
- Une provision pour perte sur le contrat du SDZ a été constatée pour 555 K€ au 31/12/2018. La méthode à l'avancement a été retenue pour ce contrat. Cette provision pour perte à terminaison représente l'avancement déficitaire du marché à la clôture de l'exercice. Au 31/12/2024, cette perte s'élève à 63 K€, une reprise a été comptabilisée au 31/12/2024 pour un montant de 392 K€.

- La société a signé en 2020 un marché SRB à l'avancement avec le Bangladesh. Ce marché prévoyait le paiement de prestations de services à des partenaires locaux pour un montant total de 1.466.377 €.

Le paiement par CEFA de ces prestations de services aux partenaires locaux serait exigible lorsque :

- Le matériel sera totalement livré par la société ;
- Et lorsque la société CEFA aura perçu le paiement intégral du marché.

Une provision pour charge a été comptabilisée au cours de l'exercice 2020 pour un montant total de 1.466.377 € correspondant au coût global des prestations des partenaires locaux.

Une diminution de la provision pour un montant de 362.517 € a été comptabilisée au 30/06/2023 afin de compenser les frais supplémentaires supportés par la société CEFA (notamment liés au coût supplémentaire du transport et de l'acheminement du matériel et dont 250.000 € de commission versée).

Au 31/12/2023, une reprise sur provision complémentaire d'un montant de 156.352 € a été comptabilisée du fait notamment des commissions versées sur l'exercice pour un montant de 211.810 €. Le solde de la provision est de 947.508 € au 31/12/2023. Au 31/12/2024, un ajustement non significatif a eu lieu, ce qui porte la provision à un montant de 947.227 €.

- Une provision pour dépréciation était comptabilisée pour couvrir le risque de non remboursement des avances versées à CEFA ABU DHABI BRANCH. Au 31/12/2024, le montant total des avances versées par CEFA SAS à CEFA ABU DHABI BRANCH s'est élevé à 3.439 K€ (montant déprécié à 100%). Suite à la fin de la licence d'exploitation de CEFA ABU DHABI BRANCH et de sa fermeture, la provision pour dépréciation a été reprise en totalité au 31/12/2024 pour un montant de 3.439.299 €.

CEFA SAS

1 route de Woerth CS 40011 67250 SOULTZ SOUS FORETS

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	86 435		86 435
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	10 528 337	10 528 337	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	3 950	3 950	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	31 572	31 572	
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	3 236 895	3 236 895	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	54 489	54 489	
Groupe et associés	2 427 864	2 427 864	
Débiteurs divers	478 790	478 790	
Charges constatées d'avance	353 908	353 908	
TOTAL GENERAL	17 202 241	17 115 805	86 435
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	773 773	773 773		
- plus d'un an	4 003 556	1 076 333	2 927 224	
Emprunts et dettes financières divers	2 934 867	975 260	1 959 607	
Fournisseurs et comptes rattachés	10 356 404	10 356 404		
Personnel et comptes rattachés	744 969	744 969		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	492 015	492 015		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	2 024 513	2 024 513		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	1 104 620	1 104 620		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	638	638		
Autres dettes	707 398	707 398		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	23 142 752	18 255 922	4 886 830	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	238 273			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 298 915			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés	638			

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société à un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières	18 935		
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	33 606		
Autres créances	2 427 864		
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	1 840 423		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 707 976		
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits de participation			
Autres produits financiers	62 622		
Charges financières	38 113		

Frais de recherche appliquée et de développement

Désignation	Montant	Amortissement	Durée d'amortissement
Frais de développement RETROFIT	31 723	31 723	3
Frais de développement SRB	856 832	856 832	5
Frais de développement BERCE SRB	554 282	498 854	5
Frais de développement SYSTEME DE	2 330 070	1 294	5
TOTAL	3 772 907	1 388 703	

CEFA SAS

1 route de Woerth CS 40011 67250 SOULTZ SOUS FORETS

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	8 838 005
Autres créances (dont avoirs à recevoir : 22 363 €)	112 374
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	8 950 379

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	138 696
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 917 886
Dettes fiscales et sociales	751 345
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir : 0 €)	
TOTAL	3 807 927

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	353 908	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	353 908	

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	64 809	15,43
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	64 809	15,43



CEFA SAS

1 route de Woerth CS 40011 67250 SOULTZ SOUS FORETS

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	22 075 867
Ventes de produits finis	13 816
Prestations de services	
TOTAL	22 089 683

Répartition par marché géographique	Montant
France	21 579 524
Etranger	510 159
TOTAL	22 089 683

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts	Résultat après impôts
Résultat courant	342 186	0	342 186
Résultat exceptionnel (et participation)	-145 085	0	-145 085
Résultat comptable	197 100	- 451 895	684 995

Détail des charges et produits exceptionnels**Charges exceptionnelles**

Pénalités sur marchés	1 115 €
Pénalités, amendes fiscales	8 650 €
Majorations de retard	116 604 €
Dons	2 500 €
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 010 €
Charges sur exercice antérieur	18 844 €
Dotation aux provisions et amortissement exceptionnels des immobilisations	582 €
TOTAL	152 305 €

Produits exceptionnels

Pénalités, dommages et intérêts perçus	7 219 €
TOTAL	7 219 €

CEFA SAS

1 route de Woerth CS 40011 67250 SOULTZ SOUS FORETS

Crédit-bail mobilier

	Installations Matériel Outillage	Autres	Total
Valeur d'origine	880 600		880 600
Amortissements :			
- Cumuls exercices antérieurs	372 680	.	372 680
- Dotations de l'exercice	176 120		176 120
TOTAL	548 800		548 800
Redevances payées :			
- Cumuls exercices antérieurs	384 915		384 915
- Exercice	178 301		178 301
TOTAL	563 216		563 216
Redevances restant à payer :			
- à un an au plus	162 253		162 253
- à plus d'un an et cinq au plus	181 651		181 651
- à plus de cinq ans			
TOTAL	343 904		343 904
Valeur résiduelle :			
- à moins d'un an	3 340		3 340
- à un an au plus			
- à plus d'un an et cinq au plus	5 675		5 675
- à plus de cinq ans			
TOTAL	9 015		9 015
Montant pris en charge dans l'exercice			

CEFA SAS

1 route de Woerth CS 40011 67250 SOULTZ SOUS FORETS

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
<u>Effets escomptés non échus :</u>	
<u>Avals et cautions :</u>	
<u>Engagements en matière de pensions :</u>	
<u>Autres engagements donnés :</u>	
Nantissement de l'outillage et du matériel d'équipement à hauteur de 800.000 Euros donné par la BECM en garantie du prêt : Capital restant dû au 31/12/2024: 148 979 €	800 000
Convention Dailly auprès de la BECM	1 000 000
TOTAL	1 800 000

Engagements reçus	Montant
<u>Avals, cautions et garanties :</u>	
<u>Autres engagements reçus :</u>	
Caution solidaire (garant FVS FINANCIERES SAS)	606 104
Caution apportée par l'Etat en garantie de prêts dans le cadre du « PGE » d'un montant total de 1.500.000 Euros (5 fois 300.000 Euros) à hauteur de 90%	1 350 000
Capital restant dû au 31/12/2024: 833.188 €	
TOTAL	1 956 104

CEFA SAS

1 route de Woerth CS 40011 67250 SOULTZ SOUS FORETS

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Accroissements de la dette future d'impôts	Montant
ACCROISSEMENTS Provisions règlementées : Autres :	
TOTAL	Néant
Allègements de la dette future d'impôts	
ALLEGEMENTS Provisions non déductibles l'année de comptabilisation : Autres : Suramortissements (base : 59.956 €)	14.989
TOTAL	14.989
Nature des différences temporaires	
Amortissements réputés différés Déficits reportables Moins-values à long terme	

Rémunérations des dirigeants

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

Honoraires des Commissaires aux Comptes

Les honoraires du Commissaire aux comptes au titre de l'exercice 2024 s'élèvent à :

- Mission légales : 31.780 € HT
- Diligences directement liées : Néant

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	28,29	
Agents de maîtrise et techniciens	5,18	
Employés	18	
Ouvriers	28,67	
Apprenti	11,21	
TOTAL	91,35	

Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

Les indemnités de fin de carrières telles qu'elles sont prévues par la convention collective, calculées selon la méthode prospective, compte tenu des paramètres habituellement retenus s'élèvent, en droits acquis, à 487.875 €.



CEFA SAS

1 route de Woerth CS 40011 67250 SOULTZ SOUS FORETS

Résultats des 5 derniers exercices

Nature des Indications / Périodes	31/12/2024	31/12/2023	30/06/2023	31/12/2021	31/12/2020
Durée de l'exercice	12 mois	6 mois	18 mois	12 mois	12 mois
I - Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
b) Nombre d'actions émises	64 809	64 809	64 809	64 809	64 809
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
II - Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	22 089 683	16 109 999	21 940 376	14 512 351	14 711 239
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	-3 083 577	573 091	-158 034	1 217 834	3 006 662
c) Impôt sur les bénéfices	-451 895	-485 027	-462 231	-154 421	-2 400
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	-2 631 682	1 058 118	304 197	1 372 255	3 009 062
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	648 995	529 656	-1 107 739	48 483	310 036
f) Montants des bénéfices distribués					
g) Participation des salariés					
III - Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	40,61	16,33	4,69	21,17	46,43
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	10,01	8,17	-17,09	0,75	4,78
c) Dividende versé à chaque action					
IV - Personnel :					
a) Nombre de salariés	91	89	86	90	89
b) Montant de la masse salariale	3 620 173	1 543 074	4 786 982	3 247 623	3 224 947
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	1 425 356	668 549	2 093 936	1 472 203	1 202 933

