Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

Certifié conforme,
Sylvie Le Callonec,
Directrice Juridique Groupe

BILAN ACTIF

	2025			2024
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	3 107 005	2 872 434	234 571	229 229
Fonds commercial (1)	30 000		30 000	30 000
Autres immobilisations incorporelles	44 820	44 820		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles	*3 181 825*	*2 917 254*	*264 571*	*259 229*
Immobilisations corporelles				
Terrains	5 533 950	236 552	5 297 398	3 995 111
Constructions	21 725 748	6 934 977	14 790 771	6 441 562
Installations techniques, matériel et outillage industriels	12 351 098	8 515 726	3 835 372	3 708 264
Autres immobilisations corporelles	3 100 731	1 729 355	1 371 376	1 023 661
Immobilisations en cours	11 924 742		11 924 742	11 200 623
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	*54 636 269*	*17 416 610*	*37 219 659*	*26 369 221*
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	7 263 610	799 843	6 463 767	6 563 767
Créances rattachées à des participations	44 000 000		44 000 000	
Autres titres immobilisés				
Prêts	7 436		7 436	14 103
Autres immobilisations financières	160 326		160 326	145 523
Total immobilisations financières	*51 431 372*	*799 843*	*50 631 529*	*6 723 392*
ACTIF IMMOBILISE	**109 249 467**	**21 133 707**	**88 115 759**	**33 351 842**
Stocks				
Matières premières, approvisionnements	13 929 732	2 685 441	11 244 291	11 428 364
En cours de production de biens	435 228		435 228	4 332 583
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	4 098 349	565 889	3 532 460	4 001 778
Marchandises	2 213 369	374 189	1 839 180	2 319 544
Total des stocks	*20 676 678*	*3 625 519*	*17 051 159*	*22 082 269*
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes	64 896		64 896	388 802
Clients et comptes rattachés	31 872 202	412 106	31 460 096	20 993 254
Autres créances	6 239 036	139 291	6 099 745	54 128 700
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances	*38 176 134*	*551 397*	*37 624 737*	*75 510 756*
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :	303 503		303 503	
Disponibilités	111 472		111 472	616 456
Total disponibilités et divers	*414 975*		*414 975*	*616 456*
Charges constatées d'avance	616 059		616 059	916 921
ACTIF CIRCULANT	**59 883 846**	**4 176 916**	**55 706 930**	**99 126 403**
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	972 609		972 609	378 680
TOTAL GENERAL	**170 105 922**	**25 310 623**	**144 795 299**	**132 856 925**

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

BILAN PASSIF

			2025	2024
Capital social ou individuel	Dont versé :	12 720 000	12 720 000	12 720 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			2 841 323	2 841 323
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale			1 272 000	1 272 000
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves			13 564	13 564
Report à nouveau			22 430 053	12 760 936
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			**21 084 835**	**31 929 117**
		Total situation nette	*60 361 774*	*61 536 939*
Subventions d'investissement			7 793	8 815
Provisions réglementées			1 662 937	1 721 368
		CAPITAUX PROPRES	**62 032 504**	**63 267 122**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
		AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques			1 985 561	1 578 001
Provisions pour charges			3 974 052	4 005 779
		PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**5 959 613**	**5 583 780**
Dettes financières				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			4 130	3 253
Emprunts et dettes financières divers			502 299	426 977
		Total dettes financières	*506 429*	*430 230*
Dettes d'exploitation				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			240 749	424 759
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			14 403 100	11 859 483
Dettes fiscales et sociales			8 403 951	9 073 385
		Total dettes d'exploitation	*23 047 800*	*21 357 627*
Dettes diverses				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			36 687	42 187
Autres dettes			50 874 426	39 996 017
		Total dettes diverses	*50 911 113*	*40 038 203*
Comptes de régularisation				
Produits constatés d'avance			1 887 328	2 034 909
		DETTES	**76 352 669**	**63 860 969**
Ecarts de conversion passif			450 513	145 054
		TOTAL GENERAL	**144 795 299**	**132 856 925**

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

COMPTE DE RESULTAT

	2025			2024
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens	19 724 314	112 849 282	132 573 596	134 253 707
Production vendue : - services	41 500	(59 504)	(18 004)	628 969
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**19 765 814**	**112 789 778**	**132 555 592**	**134 882 677**
Production stockée			(4 244 482)	757 357
Production immobilisée			2 712 740	4 779 782
Subventions d'exploitation			188 070	335 831
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			3 789 659	4 381 193
Autres produits (1) (11)			3 362 069	3 613 862
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			**138 363 648**	**148 750 702**
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)			517 224	505 782
Variation de stock (marchandises)			338 722	(580 004)
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			41 314 194	48 439 340
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			(527 462)	(1 507 256)
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			41 786 157	43 902 114
Total charges externes			*83 428 835*	*90 759 975*
Impôts, taxes et versements assimilés			**1 932 360**	**1 906 001**
Charges de personnel				
Salaires et traitements			25 273 084	23 928 796
Charges sociales (10)			12 087 449	11 589 693
Total charges de personnel			*37 360 534*	*35 518 489*
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 804 998	1 333 885
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			4 037 625	2 950 685
Dotations aux provisions pour risques et charges			620 879	559 072
Total dotations d'exploitation			*6 463 502*	*4 843 641*
Autres charges (12)			1 027 587	478 665
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			**130 212 817**	**133 506 770**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**8 150 831**	**15 243 931**
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)			14 835 543	21 341 593
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			1 943 104	2 547 850
Reprises sur provisions et transferts de charges			378 680	13 347
Différences positives de change			42 001	25 287
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			**17 199 328**	**23 928 077**
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			1 072 609	378 680
Intérêts et charges assimilées (6)			1 836 825	1 754 293
Différences négatives de change			321 767	105 473
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			**3 231 201**	**2 238 446**
RESULTAT FINANCIER			**13 968 127**	**21 689 631**
RESULTAT COURANT			**22 118 958**	**36 933 563**

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2025	2024
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 023	2 507
Reprises sur provisions et transferts de charges	168 779	92 565
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	**169 801**	**95 072**
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 246	150
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	132 074	457 252
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	110 348	179 242
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	**246 669**	**636 644**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**(76 867)**	**(541 572)**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	450 355	1 608 980
Impôts sur les bénéfices	506 900	2 853 894
TOTAL DES PRODUITS	**155 732 777**	**172 773 851**
TOTAL DES CHARGES	**134 647 942**	**140 844 734**
BENEFICE ou PERTE	**21 084 835**	**31 929 117**

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme
(2) Dont produits de locations immobilières
(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs
(3) Dont crédit-bail mobilier
(3) Dont crédit-bail immobilier
(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs
(5) Dont produits concernant les entreprises liées 16 717 517
(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées 1 835 636
(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général
(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes
(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles
(9) Dont transferts de charges
(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant
(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)
(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

ANNEXE

Exercice 2024/ 2025

(Période du 01/10/2024 au 30/09/2025) Tous les documents sont établis en EUROS

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30 septembre 2025 dont le total est de 142 410 494 Euros, et dégageant un bénéfice de 21 084 835 Euros.

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

1- PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

1.1 Faits marquants de l'exercice

Mise en service de notre site de Stains - Phénix au 18 Août 2025.

1.2 Applications des principes généraux

Les comptes annuels de l'exercice au 30/09/2025 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC 2014-03 modifié par les règlements suivants.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques (à l'exception des stocks, tel que décrit au § d).

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, à l'exception du changement de méthode mentionné ci-dessus,
- Indépendance des exercices.

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

2- NOTES SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT

2.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production (prix standard).
Les autres immobilisations incorporelles, de type Logiciels informatiques, sont amorties sur 3 ans et 5 ans selon leur durée d'utilisation.
Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans ces immobilisations.
Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- Constructions	de 15 à 25 ans
- Agencements et aménagements des Constructions	10 ans
- Installations techniques	10 ans
- Mobilier de bureau	8 ans
- Matériel de transports	5 ans
- Matériels et outillages industriels	5 à 10 ans
- Matériel informatique	de 3 ans à 5 ans
- Logiciels et licences	3 ans à 5 ans

Les dotations aux amortissements sont enregistrées en charges d'exploitation.
Pour les immobilisations (de matériels et outillages industriels) acquises depuis le 1er septembre 2005, le différentiel entre l'amortissement pratiqué sur la base d'une durée d'usage fiscale et l'amortissement pratiqué sur la base d'une durée d'usage économique estimée a fait l'objet d'une comptabilisation en amortissements dérogatoires.
Pour les mouvements de l'exercice, se reporter aux tableaux des immobilisations et des amortissements ci-après.

2.2 Frais de recherche et Développement

Les frais de recherche et développement ne sont pas immobilisés et sont comptabilisés en charges.

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

2.3 Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

Les participations, autres titres immobilisés et valeurs mobilières sont valorisés au coût d'achat hors frais accessoires.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur recouvrable des participations est inférieure à la valeur nette comptable. La valeur recouvrable est appréciée sur la base de différents critères, dont ceux retenus lors de la prise de participation et les perspectives de rentabilité reposant sur les prévisions de flux de trésorerie actualisés et les capitaux propres réévalués.

2.4 Stocks et en-cours de production

Les stocks sont valorisés selon leurs composants au FIFO (premier entré premier sorti).

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

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant partiellement des éléments valorisés en prix standard.

Dépréciation des stocks

Les dépréciations de stocks sont calculées en fonction de l'obsolescence des produits et du taux de consommation constaté sur les 12 derniers mois. Le taux varie de 5% jusqu'à 90 % pour les articles obsolètes.

Les dépréciations de stocks sont incluses dans les charges d'exploitation.

2.5 Evaluation des contrats en cours

Les phases d'avancement sur affaires en cours concernant les installations sont depuis déterminées selon la méthodologie suivante : on ne reconnait la marge qu'à partir de la livraison du matériel sur site client et les pourcentages d'avancement sont déterminés par les coûts imputés sur l 'affaire rapportés au budget prévisionnel de coûts.
Jusqu'à la livraison, les dépenses sont comptabilisées en encours de production.

Des provisions sont passées pour
- perte à terminaison dans les cas où il est déterminé avant la fin du projet une perte probable,
- garantie contractuelle, pendant la période de garantie. (Montant calculé en pourcentage du contrat dans les cas simples, et en valeur spécifique estimée si nécessaire).
- fin de chantiers lorsque l'affaire est en garantie, et que certaines prestations restent à venir.

2.6 Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Toutes les dépréciations rendues nécessaires ont été comptabilisées.
Ces dépréciations sont établies client par client ou de manière statistique en fonction de l'âge des créances.
Le passage en clients douteux est opéré dès lors que nous avons une connaissance avérée de la faillite du client. Le client douteux est soldé par perte en cas de liquidation avérée.

2.7 Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. La réactualisation en fin d'exercice est faite selon les règles légales.

2.8 Capital social

Le capital social est constitué de 795 000 actions de 16 euros entièrement libérées.

2.9 Provisions

2.9.1 Engagements de retraite (mentionnés dans la note 2. b)

(Article 35-Loi 85-695 du 11.7.85)

Les indemnités conventionnelles à verser lors de départ en retraite des salariés (fixé à 67 ans) sont

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

calculées en fonction des droits acquis au 30 Septembre 2025 par l'ensemble des salariés sur la base de la convention collective de la métallurgie, selon une table de mortalité, de taux de rotation et avec actualisation.

Dans le cadre de la recommandation ANC n°2013-02 du 7 novembre 2013 relative aux règles d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite et avantages similaires, la société SAMES applique depuis l'exercice 2015/2016 la méthode du « Corridor » qui consiste à étaler sur la durée résiduelle prévisionnelle des engagements la quote-part des écarts actuariels qui excèdent 10% de la valeur la plus élevée entre la valeur actualisée de l'obligation avant déduction des actifs de régime et la valeur des actifs de régime.

A la fin de l'exercice, le montant de la provision pour indemnités de fin de carrière s'élève à 3 974 052 K€ et se décompose ainsi :

Passif / engagement de retraite - hors charges sociales :	2 730 K€
+ charges sociales (45% du passif) :	1 229 K€
- écarts actuariels non comptabilisés :	- 16 K€
= Provision totale (charges sociales incluses) :	3 974 K€

2.9.2 Médailles du Travail

Il n'est procédé à aucune provision au titre des Médailles du Travail,

2.9.3 Provision pour Hausse de Prix

Le montant de la provision pour hausse des prix s'élève à 799 101 Euros. La société n'a rien comptabilisé dans ses comptes au 30 septembre 2025.

2.9.4 Provisions exceptionnelles

Pour tout litige dont nous avons connaissance à la date de clôture, il est constitué une provision pour risque exceptionnel en estimant le montant probable de la charge.

Pour les mouvements de l'exercice des autres provisions pour risques et charges, se reporter au tableau de flux ci-après.

3 - AUTRES INFORMATIONS

3.1 Avances aux dirigeants

Aucune avance ni aucun crédit n'ont été consentis aux dirigeants sociaux au titre de l'exercice

3.2 Rémunération des organes de direction

Le Président n'est pas rémunéré par la société SAMES, mais au niveau d'EXEL INDUSTRIES, son actionnaire majoritaire.

En ce qui concerne le Directeur Général, cette information n'est pas fournie car sa mention conduirait à indiquer une rémunération individuelle.

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

GO Live ERP IFS au 06/10/2025

3.4 Identité de la société consolidante

La société fait partie du périmètre d'intégration globale d'EXEL INDUSTRIES (RCS Reims : 095 550 356)

3.5 Intégration fiscale

SAMES est détenue à 100% par EXEL INDUSTRIES SA, et fait l'objet d'une intégration fiscale.
Ceci a pour conséquence le paiement de l'impôt sur les sociétés au travers de la société tête de groupe, dans le respect des règles de l'intégration fiscale. (L'IS comptabilisé est identique à celui qui aurait été comptabilisé en l'absence d'intégration fiscale).

Cette procédure fait l'objet d'une convention en date du 13/07/2001 entre SAMES et Exel Industries SA.
Cette procédure est toujours en vigueur à la date de la présente clôture.

--*-*-*-*-*-*-*-*-*

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2025	Augmentations	
		Réévaluations courant 2025	Acquisitions courant 2025
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	3 712 928		180 912
Total immobilisations incorporelles	**3 712 928**		**180 912**
Immobilisations corporelles			
Terrains	4 102 643		1 496 106
Constructions :			
- Constructions sur sol propre	10 557 592		6 168 360
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions	5 083 658		2 824 982
Installations techniques, matériel et outillages industriels	12 742 923		769 723
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	1 029 584		445 341
- Matériel de transport	101		
- Matériel de bureau et mobilier informatique	3 031 814		183 311
- Emballages récupérables et divers	106 460		
Immobilisations corporelles en cours	11 200 623		12 792 853
Avances et acomptes			
Total immobilisations corporelles	**47 855 399**		**24 680 676**
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	7 263 610		44 000 000
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	159 625		41 543
Total immobilisations financières	**7 423 235**		**44 041 543**
TOTAL GENERAL	**58 991 563**		**68 903 131**

	Diminutions		Valeur brute fin 2025	Valeur d'origine
	Virements courant 2025	Cessions courant 2025		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles		712 015	3 181 825	
Total immobilisations incorporelles		**712 015**	**3 181 825**	
Immobilisations corporelles				
Terrains		64 799	5 533 950	
Constructions :				
- Sur sol propre		1 899 462	14 826 490	
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions		1 009 382	6 899 258	
Installations techniques, matériel et outillage industriels		1 161 549	12 351 098	
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers		307 270	1 167 656	
- Matériel de transport			101	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier		1 282 150	1 932 975	
- Emballages récupérables et divers		106 460		
Immobilisations corporelles en cours	12 068 734		11 924 742	
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	**12 068 734**	**5 831 071**	**54 636 269**	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			51 263 610	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		33 407	167 762	
		33 407	**51 431 372**	
	12 068 734	**6 576 493**	**109 249 467**	

© Invoke - Tableau annexe

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2025	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2025
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	3 453 699	174 293	710 738	2 917 254
Total immobilisations incorporelles	**3 453 699**	**174 293**	**710 738**	**2 917 254**
Immobilisations corporelles				
Terrains	107 532	193 818	64 799	236 552
Constructions :				
- Constructions sur sol propre	5 172 929	357 437	1 835 841	3 694 525
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst générales, agcemnts et aménagmt des const.	4 026 759	163 265	949 573	3 240 452
Installations techniques, matériel et outillage indust.	9 034 659	638 685	1 157 618	8 515 726
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	435 059	105 091	304 577	235 574
- Matériel de transport	101			101
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 603 139	172 044	1 281 502	1 493 680
- Emballages récupérables et divers	105 999	364	106 364	
Total immobilisations corporelles	**21 486 178**	**1 630 705**	**5 700 273**	**17 416 610**
TOTAL GENERAL	**24 939 878**	**1 804 998**	**6 411 012**	**20 333 864**

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortisse-ments à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissements							
Autres immobilisations incorporelles		11 492			4 469		7 023
Total immobilisations incorporelles		**11 492**			**4 469**		**7 023**
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcemnts et aménagmt des const.		11 595			89 342		(77 747)
Inst techniques, matériels et outillages		72 197			55 204		16 993
Autres immobilisations corporelles							
- Inst gén., agcemnt et aménagmt divers		4 358					4 358
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique mobilier		10 706			19 764		(9 058)
- Emballages récupérables et divers							
Total immobilisations corporelles		**98 856**			**164 310**		**(65 454)**
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GENERAL		**110 348**			**168 779**		**(58 431)**
TOTAL GENERAL non ventilé			**110 348**			**168 779**	**(58 431)**

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2025	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2025
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

© Invoke - Tableau annexe

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2025	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Utilisées au cours de l'ex	Diminutions : Non Utilisées au cours de l'ex	Diminutions : Reprises de l'exercice	Montant à la fin 2025
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix	799 101					799 101
Amortissements dérogatoires	922 267	110 348			168 779	863 836
Dont majorations exceptionnelles de 30%						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions règlementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES	**1 721 368**	**110 348**			**168 779**	**1 662 937**
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	150 000				150 000	
Provisions pour garanties données aux clients	731 108	114 738			384 828	461 018
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change	378 680	972 609			378 680	972 609
Sous total provisions pour risques	*1 259 788*	*1 087 347*			*913 508*	*1 433 627*
Provisions pour pensions et obligations similaires	3 855 779	331 141			212 868	3 974 052
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
Sous total provisions pour charges	*3 855 779*	*331 141*			*212 868*	*3 974 052*
Autres provisions pour risques et charges	468 213	175 000			91 279	551 934
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**5 583 780**	**1 593 488**			**1 217 655**	**5 959 613**
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation	699 843	100 000				799 843
Sur autres immobilisations financières						
Sous total sur immobilisations	*699 843*	*100 000*				*799 843*
Sur stocks et en-cours	2 650 151	3 625 519			2 650 151	3 625 519
Sur comptes clients	300 534	412 106			300 534	412 106
Autres provisions dépréciations	139 291					139 291
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	**3 789 819**	**4 137 625**			**2 950 685**	**4 976 759**
TOTAL GENERAL	**11 094 966**	**5 841 461**			**4 337 118**	**12 599 309**
Dont dotations et reprises d'exploitation		4 658 504			3 789 659	
Dont dotations et reprises financières		1 072 609			378 680	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		110 348			168 779	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

PROVISIONS - DETAIL

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Utilisées au cours de l'ex	Diminutions : Non Utilisées au cours de l'ex	Diminutions : Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
PROVISIONS POUR HAUSSE DES PRIX	799 101					799 101
AMORTISSEMENT DEROGATOIRE	922 266	110 348		168 779	168 779	863 836
TOTAL I	**1 721 367**	**110 348**		**168 779**	**168 779**	**1 662 937**
PROVISIONS POUR GARANTIES CLIENTS	731 108	114 738		384 828	384 828	461 018
PROVISIONS POUR RISQUES DE CHANGE	378 680	972 609		378 680	378 680	972 609
PROV. P/ INDEMNITES FIN DE CARRIERE	3 855 779	331 141		212 868	212 868	3 974 052
PROVISIONS POUR LITIGES	150 000		150 000		150 000	0
PROVISIONS POUR RISQUES DIVERS	468 213	175 000	91 279		91 279	551 934
TOTAL II	**5 583 780**	**1 593 488**	**241 279**	**976 376**	**1 217 655**	**5 959 613**
PROVISIONS POUR DEP TITRES	699 843	100 000				799 843
PROVISIONS SUR STOCKS	2 650 151	3 625 519		2 650 151	2 650 151	3 625 519
PROVISIONS SUR COMPTES CLIENTS	300 534	412 106		300 534	300 534	412 106
AUTRES PROVISIONS POUR DEPRECIATION	139 291					139 291
TOTAL III	**3 789 819**	**4 137 625**		**2 950 685**	**2 950 685**	**4 976 759**
TOTAL GENERAL	**11 094 966**	**5 841 461**	**241 279**	**4 095 840**	**4 337 118**	**12 599 309**

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

STOCKS

Nature des stocks	Valeur Brute	Provisions pour dépréciation	Valeur Nette	Valeur Nette N-1
MATIERES PREMIERES ET COMPOSANTS	12 337 087	2 685 441	9 651 646	10 091 214
PRODUITS INTERMEDIAIRES	1 592 645		1 592 645	1 337 150
TOTAL I	**13 929 732**	**2 685 441**	**11 244 291**	**11 428 364**

	Valeur Brute	Prov. dépréciations	Valeur Nette	Valeur Nette N-1
PRODUITS ENCOURS	435 228		435 228	4 332 583
PRODUITS FINIS	4 098 349	565 889	3 532 460	4 001 778
TOTAL II	**4 533 577**	**565 889**	**3 967 688**	**8 334 361**

	Valeur Brute	Prov. dépréciations	Valeur Nette	Valeur Nette N-1
MARCHANDISES	2 213 369	374 189	1 839 180	2 319 544
TOTAL III	**2 213 369**	**374 189**	**1 839 180**	**2 319 544**

TOTAL GENERAL	**20 676 678**	**3 625 519**	**17 051 159**	**22 082 269**

© Invoke - Tableau annexe

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations	44 000 000		44 000 000	
Prêts (1) (2)	7 436	7 436		14 103
Autres immobilisations financières	160 326		160 326	145 523
Total actif immobilisé	*44 167 762*	*7 436*	*44 160 326*	*159 625*
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	31 872 202	31 872 202		21 293 788
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	30 532	30 532		36 788
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				43 394
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	1 401 831	1 401 831		1 253 777
Autres impôts, taxes et versements assimilés	21 310	21 310		11 411
Divers				
Groupe et associés (2)	1 424 411	1 424 411		52 118 593
Débiteurs divers	976 147	976 147		804 028
Total actif circulant	*35 726 433*	*35 726 433*		*75 561 779*
Charges constatées d'avance	616 059	616 059		916 921
TOTAL DES CREANCES	**80 510 253**	**36 349 927**	**44 160 326**	**76 638 325**
(1) Prêts accordés en cours d'exercice	44 000 000			
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice	6 667			
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum	4 130	4 130			3 253
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	502 299	150	502 149		426 977
Fournisseurs et comptes rattachés	14 403 100	14 403 100			11 859 483
Personnel et comptes rattachés	4 244 320	4 244 320			5 295 951
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 586 953	3 586 953			3 495 328
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée					12 255
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	572 677	572 677			269 850
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	36 687	36 687			42 187
Groupe et associés (2)	48 378 843	48 378 843			39 871 760
Autres dettes	110 777	110 777			124 257
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	1 887 328	1 887 328			2 034 909
TOTAL DES DETTES	**73 727 115**	**73 224 966**	**502 149**		**63 436 210**
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		75 322			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

ÉCARTS DE CONVERSION

Postes concernés	ACTIF				PASSIF
	Montant brut	Compensé par couverture de change	Provision	Montant net	Montant
Acomptes sur immobilisations					
Prêts					
Autres créances immobilisées					
Créances d'exploitation	969 822		969 822		444 051
Créances diverses					
Dettes financières					
Dettes d'exploitation	2 787		2 787		6 462
Dettes sur immobilisations					
Autres					
TOTAL	**972 609**		**972 609**		**450 513**

Ecarts de conversion Actif

Libellé	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
TOTAL				

Ecarts de conversion Passif

Libellé	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2025	2024
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations	44 000 000	
Autres immobilisations financières		
Total immobilisations financières	*44 000 000*	
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	1 032 876	1 047 332
Autres créances	436 280	506 343
Total créances	*1 469 156*	*1 553 675*
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement	303 503	
Disponibilités		
Total disponibilités et divers	*303 503*	
Autres		
Total autres		
TOTAL	*45 772 659*	**1 553 675**

© Invoke - Tableau annexe

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2025	2024
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours	240 749	424 759
Total dettes financières	*240 749*	*424 759*
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 892 928	4 044 829
Dettes fiscales et sociales	6 333 357	6 181 797
Total dettes d'exploitation	*9 226 285*	*10 226 626*
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	36 687	42 187
Autres dettes		
Total dettes diverses	*36 687*	*42 187*
Autres		
Total autres dettes		
TOTAL	**9 503 721**	**10 693 572**

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2025	2024
Charges d'exploitation :		
CCA SUR MARCHANDISES NON RECEPTIONNEES	4 581	22 186
CCA SUR FRAIS GENERAUX	488 442	615 774
CCA SUR RETRAITEMENT ABONNEMENT MEYLAN & STAIN	123 035	278 961
Total charges d'exploitation	*616 058*	*916 921*
Charges financières :		
Total charges financières		
Charges exceptionnelles :		
Total charges exceptionnelles		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	**616 058**	**916 921**
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	**616 058**	**916 921**

Nature des produits	2025	2024
Produits d'exploitation :		
PCA SUR AFFAIRES	1 887 328	2 034 909
Total produits d'exploitation	*1 887 328*	*2 034 909*
Produits financiers :		
Total produits financiers		
Produits exceptionnels :		
Total produits exceptionnels		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	**1 887 328**	**2 034 909**
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)	**1 887 328**	**2 034 909**

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	**(1 271 270)**	**(1 117 988)**

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Rubriques		Montant
A	**Situation à l'ouverture de l'exercice**	
1	Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	31 338 006
2	Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	9 669 117
3	Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	41 007 122
B	**Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N**	
1	Variation du capital	
2	Variation des autres postes	
C	**(= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs**	**41 007 122**
D	**Variations en cours d'exercice**	
1	Variations du capital	
2	Variations des primes, réserves, report à nouveau	
3	Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
4	Contreparties de réévaluations	
5	Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	59 453
6	Autres variations	
7	Résultat de l'exercice	21 084 835
E	**Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)**	**62 032 504**
F	**VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)**	**21 084 835**
G	dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice	
H	**Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)**	**21 084 835**

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE

SOUMIS À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

ORIGINES	Montant
Report à nouveau de l'exercice	22 430 053
Résultat de l'exercice	21 084 835
Prélèvement sur les réserves	
TOTAL	**43 514 888**

AFFECTATIONS	Montant
Réserve légale	1 272 000
Autres réserves	
Dividendes	23 055 000
Autres répartitions	
Report à nouveau	19 187 888
TOTAL	**43 514 888**

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du chiffre d'affaires	2025			2024			Variation
	France	Export et livraisons intracom	Total	France	Export et livraisons intracom	Total	%
PROJETS INDUSTRIELS & PIECES DETACHEES	19 765 814	112 789 778	132 555 592	12 851 814	122 030 863	134 882 677	- 1.73%
TOTAL	**19 765 814**	**112 789 778**	**132 555 592**	**12 851 814**	**122 030 863**	**134 882 677**	**-1.73%**

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2025	2024
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales	172	150
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 074	
Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion	*4 246*	*150*
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles	132 074	447 289
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés	*132 074*	*447 289*
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		9 963
Total autres charges exceptionnelles		*9 963*
Autres		
Total autres		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	**110 348**	**179 242**
Total des charges exceptionnelles	**246 668**	**636 644**

Les dotations exceptionnelles correspondent aux amortissements dérogatoires de la période pour 110 348€.

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2025	2024
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		1 562
Total produits exceptionnels sur opérations de gestion		*1 562*
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total produits des cessions d'éléments d'actif		
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat	**1 023**	**945**
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
Total autres produits exceptionnels		
Autres		
Total autres		
Reprises sur provisions et transferts de charges	**168 778**	**92 565**
TOTAL	**169 801**	**95 072**

Les reprises exceptionnelles correspondent aux amortissements dérogatoires de la période pour 168 778€.

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

	2025					2024
	Résultat avant report déficitaire	report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	22 118 958		22 118 958	1 443 350	20 675 608	33 286 958
Résultat exceptionnel	(76 867)		(76 867)		(76 867)	(541 572)
Résultat comptable (hors participation)	22 042 090		22 042 090	1 443 350	20 598 741	32 745 386
Résultat intégration fiscale						
Participation des salariés	450 355		450 355		450 355	1 608 980
Créances d'impôt	(936 450)		(936 450)		(936 450)	(792 711)
Total avant impôt	*20 655 285*		*20 655 285*	*1 443 350*	*21 084 836*	*31 929 117*
Autres						
Total autres						
Total général	20 655 285		20 655 285	1 443 350	21 084 836	31 929 117

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : -						
-						
-						
Garanties : -						
-						
-						
Autres : - CONSTRUCTION STAINS	4 238 000					4 238 000
-						
-						
TOTAL	**4 238 000**					**4 238 000**

Engagements reçus	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : -						
-						
-						
Garanties : -						
-						
-						
Autres : -						
-						
-						
TOTAL						

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔT

Accroissements de la dette future d'impôt	Montant	Impôt correspondant
Provisions réglementées		
Amortissements dérogatoires	863 836	223 129
Provisions pour hausse de prix	799 101	206 368
Provisions pour fluctuation des cours		
Autres provisions réglementées :		
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS	7 793	2 013
TOTAL	**1 670 730**	**431 550**

Allègements de la dette future d'impôt	Montant	Impôt correspondant
Provisions non déductibles l'année de leur dotation :		
Provisions pour congés payés	3 011 756	777 937
Participation des salariés	450 355	116 327
Effort construction		
Contribution sociale de solidarité	140 458	36 280
Taxes sur les surfaces commerciales		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour dépréciation des stocks		
Autres provisions non déductibles		
PROVISIONS POUR IFC	3 974 052	1 026 498
TOTAL	**7 576 621**	**1 957 042**

Total des déficits reportables		
Total des amortissements différés		
Total des moins values à long terme		

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

EFFECTIF AU : 30/09/2025

Catégories	Effectif salarié		Effectif mis à disposition		Total	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Cadres	214	207			214	207
Agents de maîtrise	173	172		8	173	180
Employés et techniciens	93	83			93	83
Autres :						
TOTAL	**480**	**462**		**8**	**480**	**470**

Pour rappel, les effectifs sont présentés en ETP (Equivalent Temps Plein).

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
SAMES KREMLIN DE	62 600	1 634 698	100	201 294	201 294	44 306 828			6 152 132	800 000
SAMES USA	1 961 331	4 408 096	100	2 604 667	2 604 667			64 162 629	8 882 896	8 047 718
SAMES India	609 236	(333 454)	100	334 717	334 717			6 395 590	1 075 205	944 116
SAMES China	1 237 760	203 033	100	1 239 817	1 239 817			32 842 306	3 794 146	2 663 798
SAMES Russia	61 282	2 143 999	100	69 254	69 254			2 739 112	401 252	
SAMES Mexico	120 565	(67 566)	99	75 534	75 534	46 844		8 495 714	1 197 235	1 012 925
SAMES Brazil	346 607	389 785	99	858 676	858 676			3 908 717	611 943	499 094
SAMES Spain	300 500	1 101 734	100	463 926	463 926			4 202 711	337 735	216 000
SAMES Poland	11 988	191 734	100	13 465	13 465			4 256 424	214 575	213 063
SAMES Argentina	40 976	3 401 106	97	75 640	75 640			2 275 625	375 063	
SAMES Japan	21 933	261 026	100	21 828	21 828			1 083 655	136 604	115 809
SAMES Italia	120 000	428 853	100	1 299 843	500 000			3 796 340	(86 309)	93 000
SAMES Portugal	24 940	242 316	100	4 940	4 940			1 913 679	288 943	230 000
SAMES Kazakhstan	20	(28 953)	51	10	10			1 002 507	125 078	

© Invoke - Tableau annexe

SAMES
Société par actions simplifiée au capital de 12 720 000 €
Siège social : 13, chemin de Malacher 38240 Meylan
R.C.S. GRENOBLE 572 051 688
(ci-après dénommée « la **Société** »)

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIÉE EN DATE DU 11 DÉCEMBRE 2025

L'an deux mille vingt-cinq,
Le onze décembre,
A onze heures trente,
Au sein de son établissement principal sis 78, bd Malesherbes 75008 Paris,

La soussignée EXEL Industries, société anonyme au capital de 16 969 750 Euros, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Reims sous le n° 095 550 356, dont le siège social est sis 54 rue Marcel Paul 51200 Epernay, représentée par Monsieur Daniel TRAGUS en sa qualité de Directeur Général,

Propriétaire de l'intégralité des actions de la Société et agissant en qualité d'associée unique de la Société (ci-après dénommée « l'Associée unique »), est appelée à statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes ;
- Examen et approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2025 ;
- Affectation du résultat ;
- Tour d'horizon sur la situation de la Société ;
- Examen et analyse des documents de gestion prévisionnelle ;
- Conventions visées aux articles L.227-10 et suivants du Code de commerce :
- Questions diverses.

Lecture est donnée du rapport de gestion de la Présidente, puis du rapport du commissaire aux comptes.

Le commissaire aux comptes et les membres représentant le Comité social et économique ayant été régulièrement convoqués à cette réunion, l'Associée unique a pris les décisions suivantes :

PREMIERE DECISION

L'Associée unique, connaissance prise du rapport de gestion et du rapport du Commissaire aux comptes, approuve le bilan et les comptes annuels, tels que ces comptes lui sont présentés, avec toutes les opérations qu'ils traduisent, et desquels il ressort un bénéfice net comptable de 21 084 835.14 euros.

Statuant par application de l'article 223 quater du Code général des impôts, l'Associée unique approuve également le montant global des dépenses et charges visées par l'article 39-4 du Code général des impôts s'élevant à 108 990 euros ainsi que l'impôt correspondant d'un montant de 28 882 euros.

DEUXIEME DECISION

L'Associée unique décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice qui s'élève à 21 084 835.14 euros, augmenté du report à nouveau d'un montant de 1 970 164.86 euros, et dont le solde créditeur sera ainsi porté de 22 430 052,64 à 20 459 887,78 de la façon suivante :

- Versement de dividendes d'un montant total de 23 055 000,00 euros, correspondant à 29 € par action ;

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

Exercices	Dividende par action
2021/2022	31,30 €
2022/2023	28,00 €
2023/2024	28,00 €

TROISIEME DECISION

L'Associée unique, après avoir examiné les comptes prévisionnels de l'exercice en cours, valide l'ensemble des documents de gestion prévisionnelle, à savoir :

- le compte de résultat prévisionnel ;
- le plan prévisionnel de financement ;
- la situation de l'actif réalisable et disponible ;
- la situation du passif exigible.

QUATRIEME DECISION

L'Associée unique, constatant que les conventions conclues au cours de l'exercice portent sur des opérations courantes conclues à des conditions normales, conformément aux dispositions de l'article L227-11 du Code de commerce, rappelle qu'il n'y a pas lieu d'en faire mention au registre des décisions.

✧ ✧
✧

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent Procès-Verbal qui, après lecture, a été signé par l'Associée unique, pour servir et valoir ce que de droit.

L'Associée unique, EXEL Industries,

Représentée par Daniel TRAGUS,
Directeur Général d'EXEL Industries

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

61, quai de Paludate
33800 Bordeaux

SAMES

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2025

Forvis Mazars SA
Société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes à directoire et conseil de surveillance
Siège social : Immeuble Opus 33 - 61, quai de Paludate - 33800 BORDEAUX
Capital de 187 988 euros - RCS Bordeaux 403 332 703

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

SAMES
Société par actions simplifiée unipersonnelle
RCS : Grenoble - 572 051 688

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2025

A l'associé unique de la société SAMES,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SAMES relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2025, 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 commissaire aux comptes, sur la période du 1er octobre 2024 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

- **Chiffre d'affaires comptabilisés à l'avancement**

Comme indiqué dans la note « 2.5. Evaluation des contrats en cours » de l'annexe, le chiffre d'affaires relatif à des contrats en cours est comptabilisé selon la méthode de l'avancement.

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

Pour un échantillon de contrats jugés significatifs en raison de leur impact financier et leur profil de risque :

- Nous avons rapproché les données contractuelles, y compris les éventuelles évolutions contractuelles issues de demandes complémentaires ou de réclamations contractualisées, avec les données de gestion et comptables ;

- Nous nous sommes entretenus avec la Direction et les gestionnaires de projet pour apprécier le caractère raisonnable des estimations effectuées par la Direction et corroborer l'estimation des données à terminaison, en particulier par comparaison avec les estimations antérieures et par examen des correspondances avec le client et en apprécier la correcte traduction comptable. Ces travaux intègrent l'expérience acquise au cours des exercices précédents sur des contrats similaires.

- **Evaluation des titres de participation**

Les titres de participation, figurent au bilan au 30 septembre 2025 pour un montant net de 7 263 k€. Comme indiqué dans la note « 2.3 Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement » de l'annexe, ils sont comptabilisés à leur coût historique d'acquisition et dépréciés lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable. La valeur d'inventaire des titres de participation est appréciée en fonction de différents critères, dont ceux retenus lors de la prise de participation et les perspectives de rentabilité reposant sur les prévisions de flux de trésorerie actualisées et les capitaux propres réévalués.

Nos travaux ont principalement consisté à apprécier les données et les hypothèses retenues par la Direction pour déterminer la valeur d'inventaire de ces titres de participation.

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 sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

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.

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

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.

Le Commissaire aux comptes

Forvis Mazars SA

Bordeaux, date de la signature numérique

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE



David Couturier

Associé

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

BILAN ACTIF

	2025			2024
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	3 107 005	2 872 434	234 571	229 229
Fonds commercial (1)	30 000		30 000	30 000
Autres immobilisations incorporelles	44 820	44 820		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles	*3 181 825*	*2 917 254*	*264 571*	*259 229*
Immobilisations corporelles				
Terrains	5 533 950	236 552	5 297 398	3 995 111
Constructions	21 725 748	6 934 977	14 790 771	6 441 562
Installations techniques, matériel et outillage industriels	12 351 098	8 515 726	3 835 372	3 708 264
Autres immobilisations corporelles	3 100 731	1 729 355	1 371 376	1 023 661
Immobilisations en cours	11 924 742		11 924 742	11 200 623
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	*54 636 269*	*17 416 610*	*37 219 659*	*26 369 221*
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	7 263 610	799 843	6 463 767	6 563 767
Créances rattachées à des participations	44 000 000		44 000 000	
Autres titres immobilisés				
Prêts	7 436		7 436	14 103
Autres immobilisations financières	160 326		160 326	145 523
Total immobilisations financières	*51 431 372*	*799 843*	*50 631 529*	*6 723 392*
ACTIF IMMOBILISE	**109 249 467**	**21 133 707**	**88 115 759**	**33 351 842**
Stocks				
Matières premières, approvisionnements	13 929 732	2 685 441	11 244 291	11 428 364
En cours de production de biens	435 228		435 228	4 332 583
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	4 098 349	565 889	3 532 460	4 001 778
Marchandises	2 213 369	374 189	1 839 180	2 319 544
Total des stocks	*20 676 678*	*3 625 519*	*17 051 159*	*22 082 269*
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes	64 896		64 896	388 802
Clients et comptes rattachés	31 872 202	412 106	31 460 096	20 993 254
Autres créances	6 239 036	139 291	6 099 745	54 128 700
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances	*38 176 134*	*551 397*	*37 624 737*	*75 510 756*
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :	303 503		303 503	
Disponibilités	111 472		111 472	616 456
Total disponibilités et divers	*414 975*		*414 975*	*616 456*
Charges constatées d'avance	616 059		616 059	916 921
ACTIF CIRCULANT	**59 883 846**	**4 176 916**	**55 706 930**	**99 126 403**
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	972 609		972 609	378 680
TOTAL GENERAL	**170 105 922**	**25 310 623**	**144 795 299**	**132 856 925**

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

BILAN PASSIF

			2025	2024
Capital social ou individuel	Dont versé :	12 720 000	12 720 000	12 720 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			2 841 323	2 841 323
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale			1 272 000	1 272 000
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves			13 564	13 564
Report à nouveau			22 430 053	12 760 936
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			**21 084 835**	**31 929 117**
		Total situation nette	*60 361 774*	*61 536 939*
Subventions d'investissement			7 793	8 815
Provisions réglementées			1 662 937	1 721 368
		CAPITAUX PROPRES	**62 032 504**	**63 267 122**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
		AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques			1 985 561	1 578 001
Provisions pour charges			3 974 052	4 005 779
		PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**5 959 613**	**5 583 780**
Dettes financières				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			4 130	3 253
Emprunts et dettes financières divers			502 299	426 977
		Total dettes financières	*506 429*	*430 230*
Dettes d'exploitation				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			240 749	424 759
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			14 403 100	11 859 483
Dettes fiscales et sociales			8 403 951	9 073 385
		Total dettes d'exploitation	*23 047 800*	*21 357 627*
Dettes diverses				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			36 687	42 187
Autres dettes			50 874 426	39 996 017
		Total dettes diverses	*50 911 113*	*40 038 203*
Comptes de régularisation				
Produits constatés d'avance			1 887 328	2 034 909
		DETTES	**76 352 669**	**63 860 969**
Ecarts de conversion passif			450 513	145 054
		TOTAL GENERAL	**144 795 299**	**132 856 925**

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

COMPTE DE RESULTAT

	2025			2024
	France	**Export**	**Total**	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens	19 724 314	112 849 282	132 573 596	134 253 707
Production vendue : - services	41 500	(59 504)	(18 004)	628 969
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**19 765 814**	**112 789 778**	**132 555 592**	**134 882 677**
Production stockée			(4 244 482)	757 357
Production immobilisée			2 712 740	4 779 782
Subventions d'exploitation			188 070	335 831
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			3 789 659	4 381 193
Autres produits (1) (11)			3 362 069	3 613 862
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			**138 363 648**	**148 750 702**
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)			517 224	505 782
Variation de stock (marchandises)			338 722	(580 004)
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			41 314 194	48 439 340
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			(527 462)	(1 507 256)
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			41 786 157	43 902 114
Total charges externes			*83 428 835*	*90 759 975*
Impôts, taxes et versements assimilés			**1 932 360**	**1 906 001**
Charges de personnel				
Salaires et traitements			25 273 084	23 928 796
Charges sociales (10)			12 087 449	11 589 693
Total charges de personnel			*37 360 534*	*35 518 489*
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 804 998	1 333 885
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			4 037 625	2 950 685
Dotations aux provisions pour risques et charges			620 879	559 072
Total dotations d'exploitation			*6 463 502*	*4 843 641*
Autres charges (12)			1 027 587	478 665
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			**130 212 817**	**133 506 770**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**8 150 831**	**15 243 931**
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)			14 835 543	21 341 593
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			1 943 104	2 547 850
Reprises sur provisions et transferts de charges			378 680	13 347
Différences positives de change			42 001	25 287
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			**17 199 328**	**23 928 077**
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			1 072 609	378 680
Intérêts et charges assimilées (6)			1 836 825	1 754 293
Différences négatives de change			321 767	105 473
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			**3 231 201**	**2 238 446**
RESULTAT FINANCIER			**13 968 127**	**21 689 631**
RESULTAT COURANT			**22 118 958**	**36 933 563**

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2025	2024
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 023	2 507
Reprises sur provisions et transferts de charges	168 779	92 565
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	**169 801**	**95 072**
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 246	150
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	132 074	457 252
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	110 348	179 242
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	**246 669**	**636 644**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**(76 867)**	**(541 572)**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	450 355	1 608 980
Impôts sur les bénéfices	506 900	2 853 894
TOTAL DES PRODUITS	**155 732 777**	**172 773 851**
TOTAL DES CHARGES	**134 647 942**	**140 844 734**
BENEFICE ou PERTE	**21 084 835**	**31 929 117**

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme
(2) Dont produits de locations immobilières
(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs
(3) Dont crédit-bail mobilier
(3) Dont crédit-bail immobilier
(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs
(5) Dont produits concernant les entreprises liées 16 717 517
(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées 1 835 636
(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général
(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes
(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles
(9) Dont transferts de charges
(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant
(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)
(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

ANNEXE

Exercice 2024/ 2025

(Période du 01/10/2024 au 30/09/2025) Tous les documents sont établis en EUROS

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30 septembre 2025 dont le total est de 142 410 494 Euros, et dégageant un bénéfice de 21 084 835 Euros.

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

1- PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

1.1 Faits marquants de l'exercice

Mise en service de notre site de Stains – Phénix au 18 Août 2025.

1.2 Applications des principes généraux

Les comptes annuels de l'exercice au 30/09/2025 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC 2014-03 modifié par les règlements suivants.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques (à l'exception des stocks, tel que décrit au § d).

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, à l'exception du changement de méthode mentionné ci-dessus,
- Indépendance des exercices.

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

2- NOTES SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT

2.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production (prix standard).
Les autres immobilisations incorporelles, de type Logiciels informatiques, sont amorties sur 3 ans et 5 ans selon leur durée d'utilisation.
Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans ces immobilisations.
Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- Constructions	de 15 à 25 ans
- Agencements et aménagements des Constructions	10 ans
- Installations techniques	10 ans
- Mobilier de bureau	8 ans
- Matériel de transports	5 ans
- Matériels et outillages industriels	5 à 10 ans
- Matériel informatique	de 3 ans à 5 ans
- Logiciels et licences	3 ans à 5 ans

Les dotations aux amortissements sont enregistrées en charges d'exploitation.
Pour les immobilisations (de matériels et outillages industriels) acquises depuis le 1er septembre 2005, le différentiel entre l'amortissement pratiqué sur la base d'une durée d'usage fiscale et l'amortissement pratiqué sur la base d'une durée d'usage économique estimée a fait l'objet d'une comptabilisation en amortissements dérogatoires.
Pour les mouvements de l'exercice, se reporter aux tableaux des immobilisations et des amortissements ci-après.

2.2 Frais de recherche et Développement

Les frais de recherche et développement ne sont pas immobilisés et sont comptabilisés en charges.

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

2.3 Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

Les participations, autres titres immobilisés et valeurs mobilières sont valorisés au coût d'achat hors frais accessoires.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur recouvrable des participations est inférieure à la valeur nette comptable. La valeur recouvrable est appréciée sur la base de différents critères, dont ceux retenus lors de la prise de participation et les perspectives de rentabilité reposant sur les prévisions de flux de trésorerie actualisés et les capitaux propres réévalués.

2.4 Stocks et en-cours de production

Les stocks sont valorisés selon leurs composants au FIFO (premier entré premier sorti).

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

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant partiellement des éléments valorisés en prix standard.

Dépréciation des stocks

Les dépréciations de stocks sont calculées en fonction de l'obsolescence des produits et du taux de consommation constaté sur les 12 derniers mois. Le taux varie de 5% jusqu'à 90 % pour les articles obsolètes.

Les dépréciations de stocks sont incluses dans les charges d'exploitation.

2.5 Evaluation des contrats en cours

Les phases d'avancement sur affaires en cours concernant les installations sont depuis déterminées selon la méthodologie suivante : on ne reconnait la marge qu'à partir de la livraison du matériel sur site client et les pourcentages d'avancement sont déterminés par les coûts imputés sur l 'affaire rapportés au budget prévisionnel de coûts.
Jusqu'à la livraison, les dépenses sont comptabilisées en encours de production.

Des provisions sont passées pour

- perte à terminaison dans les cas où il est déterminé avant la fin du projet une perte probable,
- garantie contractuelle, pendant la période de garantie. (Montant calculé en pourcentage du contrat dans les cas simples, et en valeur spécifique estimée si nécessaire).
- fin de chantiers lorsque l'affaire est en garantie, et que certaines prestations restent à venir.

2.6 Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Toutes les dépréciations rendues nécessaires ont été comptabilisées.
Ces dépréciations sont établies client par client ou de manière statistique en fonction de l'âge des créances.
Le passage en clients douteux est opéré dès lors que nous avons une connaissance avérée de la faillite du client. Le client douteux est soldé par perte en cas de liquidation avérée.

2.7 Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. La réactualisation en fin d'exercice est faite selon les règles légales.

2.8 Capital social

Le capital social est constitué de 795 000 actions de 16 euros entièrement libérées.

2.9 Provisions

2.9.1 Engagements de retraite (mentionnés dans la note 2. b)

(Article 35-Loi 85-695 du 11.7.85)

Les indemnités conventionnelles à verser lors de départ en retraite des salariés (fixé à 67 ans) sont

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

calculées en fonction des droits acquis au 30 Septembre 2025 par l'ensemble des salariés sur la base de la convention collective de la métallurgie, selon une table de mortalité, de taux de rotation et avec actualisation.

Dans le cadre de la recommandation ANC n°2013-02 du 7 novembre 2013 relative aux règles d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite et avantages similaires, la société SAMES applique depuis l'exercice 2015/2016 la méthode du « Corridor » qui consiste à étaler sur la durée résiduelle prévisionnelle des engagements la quote-part des écarts actuariels qui excèdent 10% de la valeur la plus élevée entre la valeur actualisée de l'obligation avant déduction des actifs de régime et la valeur des actifs de régime.

A la fin de l'exercice, le montant de la provision pour indemnités de fin de carrière s'élève à 3 974 052 K€ et se décompose ainsi :

Passif / engagement de retraite – hors charges sociales :	2 730 K€
+ charges sociales (45% du passif) :	1 229 K€
- écarts actuariels non comptabilisés :	- 16 K€
= Provision totale (charges sociales incluses) :	3 974 K€

2.9.2 Médailles du Travail

Il n'est procédé à aucune provision au titre des Médailles du Travail,

2.9.3 Provision pour Hausse de Prix

Le montant de la provision pour hausse des prix s'élève à 799 101 Euros. La société n'a rien comptabilisé dans ses comptes au 30 septembre 2025.

2.9.4 Provisions exceptionnelles

Pour tout litige dont nous avons connaissance à la date de clôture, il est constitué une provision pour risque exceptionnel en estimant le montant probable de la charge.

Pour les mouvements de l'exercice des autres provisions pour risques et charges, se reporter au tableau de flux ci-après.

3 - AUTRES INFORMATIONS

3.1 Avances aux dirigeants

Aucune avance ni aucun crédit n'ont été consentis aux dirigeants sociaux au titre de l'exercice

3.2 Rémunération des organes de direction

Le Président n'est pas rémunéré par la société SAMES, mais au niveau d'EXEL INDUSTRIES, son actionnaire majoritaire.

En ce qui concerne le Directeur Général, cette information n'est pas fournie car sa mention conduirait à indiquer une rémunération individuelle.

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

GO Live ERP IFS au 06/10/2025

3.4 Identité de la société consolidante

La société fait partie du périmètre d'intégration globale d'EXEL INDUSTRIES (RCS Reims : 095 550 356)

3.5 Intégration fiscale

SAMES est détenue à 100% par EXEL INDUSTRIES SA, et fait l'objet d'une intégration fiscale.
Ceci a pour conséquence le paiement de l'impôt sur les sociétés au travers de la société tête de groupe, dans le respect des règles de l'intégration fiscale. (L'IS comptabilisé est identique à celui qui aurait été comptabilisé en l'absence d'intégration fiscale).

Cette procédure fait l'objet d'une convention en date du 13/07/2001 entre SAMES et Exel Industries SA.
Cette procédure est toujours en vigueur à la date de la présente clôture.

--*-*-*-*-*-*-*-*-*

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2025	Augmentations	
		Réévaluations courant 2025	Acquisitions courant 2025
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	3 712 928		180 912
Total immobilisations incorporelles	**3 712 928**		**180 912**
Immobilisations corporelles			
Terrains	4 102 643		1 496 106
Constructions :			
- Constructions sur sol propre	10 557 592		6 168 360
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions	5 083 658		2 824 982
Installations techniques, matériel et outillages industriels	12 742 923		769 723
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	1 029 584		445 341
- Matériel de transport	101		
- Matériel de bureau et mobilier informatique	3 031 814		183 311
- Emballages récupérables et divers	106 460		
Immobilisations corporelles en cours	11 200 623		12 792 853
Avances et acomptes			
Total immobilisations corporelles	**47 855 399**		**24 680 676**
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	7 263 610		44 000 000
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	159 625		41 543
Total immobilisations financières	**7 423 235**		**44 041 543**
TOTAL GENERAL	**58 991 563**		**68 903 131**

	Diminutions		Valeur brute fin 2025	Valeur d'origine
	Virements courant 2025	Cessions courant 2025		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles		712 015	3 181 825	
Total immobilisations incorporelles		**712 015**	**3 181 825**	
Immobilisations corporelles				
Terrains		64 799	5 533 950	
Constructions :				
- Sur sol propre		1 899 462	14 826 490	
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions		1 009 382	6 899 258	
Installations techniques, matériel et outillage industriels		1 161 549	12 351 098	
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers		307 270	1 167 656	
- Matériel de transport			101	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier		1 282 150	1 932 975	
- Emballages récupérables et divers		106 460		
Immobilisations corporelles en cours	12 068 734		11 924 742	
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	**12 068 734**	**5 831 071**	**54 636 269**	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			51 263 610	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		33 407	167 762	
		33 407	**51 431 372**	
	12 068 734	**6 576 493**	**109 249 467**	

© Invoke - Tableau annexe

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2025	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2025
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	3 453 699	174 293	710 738	2 917 254
Total immobilisations incorporelles	**3 453 699**	**174 293**	**710 738**	**2 917 254**
Immobilisations corporelles				
Terrains	107 532	193 818	64 799	236 552
Constructions :				
- Constructions sur sol propre	5 172 929	357 437	1 835 841	3 694 525
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst générales, agcemnts et aménagmt des const.	4 026 759	163 265	949 573	3 240 452
Installations techniques, matériel et outillage indust.	9 034 659	638 685	1 157 618	8 515 726
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	435 059	105 091	304 577	235 574
- Matériel de transport	101			101
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 603 139	172 044	1 281 502	1 493 680
- Emballages récupérables et divers	105 999	364	106 364	
Total immobilisations corporelles	**21 486 178**	**1 630 705**	**5 700 273**	**17 416 610**
TOTAL GENERAL	**24 939 878**	**1 804 998**	**6 411 012**	**20 333 864**

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortisse-ments à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissements							
Autres immobilisations incorporelles		11 492			4 469		7 023
Total immobilisations incorporelles		**11 492**			**4 469**		**7 023**
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcemnts et aménagmt des const.		11 595			89 342		(77 747)
Inst techniques, matériels et outillages		72 197			55 204		16 993
Autres immobilisations corporelles							
- Inst gén., agcemnt et aménagmt divers		4 358					4 358
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique mobilier		10 706			19 764		(9 058)
- Emballages récupérables et divers							
Total immobilisations corporelles		**98 856**			**164 310**		**(65 454)**
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GENERAL		**110 348**			**168 779**		**(58 431)**
TOTAL GENERAL non ventilé			**110 348**			**168 779**	**(58 431)**

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2025	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2025
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

© Invoke - Tableau annexe

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2025	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Utilisées au cours de l'ex	Diminutions : Non Utilisées au cours de l'ex	Diminutions : Reprises de l'exercice	Montant à la fin 2025
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix	799 101					799 101
Amortissements dérogatoires	922 267	110 348			168 779	863 836
Dont majorations exceptionnelles de 30%						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions règlementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES	**1 721 368**	**110 348**			**168 779**	**1 662 937**
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	150 000				150 000	
Provisions pour garanties données aux clients	731 108	114 738			384 828	461 018
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change	378 680	972 609			378 680	972 609
Sous total provisions pour risques	*1 259 788*	*1 087 347*			*913 508*	*1 433 627*
Provisions pour pensions et obligations similaires	3 855 779	331 141			212 868	3 974 052
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
Sous total provisions pour charges	*3 855 779*	*331 141*			*212 868*	*3 974 052*
Autres provisions pour risques et charges	468 213	175 000			91 279	551 934
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**5 583 780**	**1 593 488**			**1 217 655**	**5 959 613**
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation	699 843	100 000				799 843
Sur autres immobilisations financières						
Sous total sur immobilisations	*699 843*	*100 000*				*799 843*
Sur stocks et en-cours	2 650 151	3 625 519			2 650 151	3 625 519
Sur comptes clients	300 534	412 106			300 534	412 106
Autres provisions dépréciations	139 291					139 291
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	**3 789 819**	**4 137 625**			**2 950 685**	**4 976 759**
TOTAL GENERAL	**11 094 966**	**5 841 461**			**4 337 118**	**12 599 309**
Dont dotations et reprises d'exploitation		4 658 504			3 789 659	
Dont dotations et reprises financières		1 072 609			378 680	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		110 348			168 779	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

PROVISIONS - DETAIL

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Utilisées au cours de l'ex	Diminutions : Non Utilisées au cours de l'ex	Diminutions : Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
PROVISIONS POUR HAUSSE DES PRIX	799 101					799 101
AMORTISSEMENT DEROGATOIRE	922 266	110 348		168 779	168 779	863 836
TOTAL I	**1 721 367**	**110 348**		**168 779**	**168 779**	**1 662 937**
PROVISIONS POUR GARANTIES CLIENTS	731 108	114 738		384 828	384 828	461 018
PROVISIONS POUR RISQUES DE CHANGE	378 680	972 609		378 680	378 680	972 609
PROV. P/ INDEMNITES FIN DE CARRIERE	3 855 779	331 141		212 868	212 868	3 974 052
PROVISIONS POUR LITIGES	150 000		150 000		150 000	0
PROVISIONS POUR RISQUES DIVERS	468 213	175 000	91 279		91 279	551 934
TOTAL II	**5 583 780**	**1 593 488**	**241 279**	**976 376**	**1 217 655**	**5 959 613**
PROVISIONS POUR DEP TITRES	699 843	100 000				799 843
PROVISIONS SUR STOCKS	2 650 151	3 625 519		2 650 151	2 650 151	3 625 519
PROVISIONS SUR COMPTES CLIENTS	300 534	412 106		300 534	300 534	412 106
AUTRES PROVISIONS POUR DEPRECIATION	139 291					139 291
TOTAL III	**3 789 819**	**4 137 625**		**2 950 685**	**2 950 685**	**4 976 759**
TOTAL GENERAL	**11 094 966**	**5 841 461**	**241 279**	**4 095 840**	**4 337 118**	**12 599 309**

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

STOCKS

Nature des stocks	Valeur Brute	Provisions pour dépréciation	Valeur Nette	Valeur Nette N-1
MATIERES PREMIERES ET COMPOSANTS	12 337 087	2 685 441	9 651 646	10 091 214
PRODUITS INTERMEDIAIRES	1 592 645		1 592 645	1 337 150
TOTAL I	**13 929 732**	**2 685 441**	**11 244 291**	**11 428 364**

	Valeur Brute	Prov. dépréciations	Valeur Nette	Valeur Nette N-1
PRODUITS ENCOURS	435 228		435 228	4 332 583
PRODUITS FINIS	4 098 349	565 889	3 532 460	4 001 778
TOTAL II	**4 533 577**	**565 889**	**3 967 688**	**8 334 361**

	Valeur Brute	Prov. dépréciations	Valeur Nette	Valeur Nette N-1
MARCHANDISES	2 213 369	374 189	1 839 180	2 319 544
TOTAL III	**2 213 369**	**374 189**	**1 839 180**	**2 319 544**

TOTAL GENERAL	**20 676 678**	**3 625 519**	**17 051 159**	**22 082 269**

© Invoke - Tableau annexe

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations	44 000 000		44 000 000	
Prêts (1) (2)	7 436	7 436		14 103
Autres immobilisations financières	160 326		160 326	145 523
Total actif immobilisé	*44 167 762*	*7 436*	*44 160 326*	*159 625*
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	31 872 202	31 872 202		21 293 788
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	30 532	30 532		36 788
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				43 394
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	1 401 831	1 401 831		1 253 777
Autres impôts, taxes et versements assimilés	21 310	21 310		11 411
Divers				
Groupe et associés (2)	1 424 411	1 424 411		52 118 593
Débiteurs divers	976 147	976 147		804 028
Total actif circulant	*35 726 433*	*35 726 433*		*75 561 779*
Charges constatées d'avance	616 059	616 059		916 921
TOTAL DES CREANCES	**80 510 253**	**36 349 927**	**44 160 326**	**76 638 325**
(1) Prêts accordés en cours d'exercice	44 000 000			
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice	6 667			
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum	4 130	4 130			3 253
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	502 299	150	502 149		426 977
Fournisseurs et comptes rattachés	14 403 100	14 403 100			11 859 483
Personnel et comptes rattachés	4 244 320	4 244 320			5 295 951
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 586 953	3 586 953			3 495 328
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée					12 255
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	572 677	572 677			269 850
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	36 687	36 687			42 187
Groupe et associés (2)	48 378 843	48 378 843			39 871 760
Autres dettes	110 777	110 777			124 257
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	1 887 328	1 887 328			2 034 909
TOTAL DES DETTES	**73 727 115**	**73 224 966**	**502 149**		**63 436 210**
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		75 322			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

ÉCARTS DE CONVERSION

Postes concernés	ACTIF				PASSIF
	Montant brut	Compensé par couverture de change	Provision	Montant net	Montant
Acomptes sur immobilisations					
Prêts					
Autres créances immobilisées					
Créances d'exploitation	969 822		969 822		444 051
Créances diverses					
Dettes financières					
Dettes d'exploitation	2 787		2 787		6 462
Dettes sur immobilisations					
Autres					
TOTAL	**972 609**		**972 609**		**450 513**

Ecarts de conversion Actif

Libellé	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
TOTAL				

Ecarts de conversion Passif

Libellé	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2025	2024
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations	44 000 000	
Autres immobilisations financières		
Total immobilisations financières	*44 000 000*	
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	1 032 876	1 047 332
Autres créances	436 280	506 343
Total créances	*1 469 156*	*1 553 675*
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement	303 503	
Disponibilités		
Total disponibilités et divers	*303 503*	
Autres		
Total autres		
TOTAL	*45 772 659*	**1 553 675**

© Invoke - Tableau annexe

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2025	2024
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours	240 749	424 759
Total dettes financières	*240 749*	*424 759*
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 892 928	4 044 829
Dettes fiscales et sociales	6 333 357	6 181 797
Total dettes d'exploitation	*9 226 285*	*10 226 626*
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	36 687	42 187
Autres dettes		
Total dettes diverses	*36 687*	*42 187*
Autres		
Total autres dettes		
TOTAL	**9 503 721**	**10 693 572**

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2025	2024
Charges d'exploitation :		
CCA SUR MARCHANDISES NON RECEPTIONNEES	4 581	22 186
CCA SUR FRAIS GENERAUX	488 442	615 774
CCA SUR RETRAITEMENT ABONNEMENT MEYLAN & STAIN	123 035	278 961
Total charges d'exploitation	*616 058*	*916 921*
Charges financières :		
Total charges financières		
Charges exceptionnelles :		
Total charges exceptionnelles		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	**616 058**	**916 921**
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	**616 058**	**916 921**

Nature des produits	2025	2024
Produits d'exploitation :		
PCA SUR AFFAIRES	1 887 328	2 034 909
Total produits d'exploitation	*1 887 328*	*2 034 909*
Produits financiers :		
Total produits financiers		
Produits exceptionnels :		
Total produits exceptionnels		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	**1 887 328**	**2 034 909**
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)	**1 887 328**	**2 034 909**
TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	**(1 271 270)**	**(1 117 988)**

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Rubriques		Montant
A	**Situation à l'ouverture de l'exercice**	
1	Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	31 338 006
2	Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	9 669 117
3	Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	41 007 122
B	**Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N**	
1	Variation du capital	
2	Variation des autres postes	
C	**(= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs**	**41 007 122**
D	**Variations en cours d'exercice**	
1	Variations du capital	
2	Variations des primes, réserves, report à nouveau	
3	Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
4	Contreparties de réévaluations	
5	Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	59 453
6	Autres variations	
7	Résultat de l'exercice	21 084 835
E	**Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)**	**62 032 504**
F	**VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)**	**21 084 835**
G	dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice	
H	**Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)**	**21 084 835**

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE

SOUMIS À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

ORIGINES	**Montant**
Report à nouveau de l'exercice	22 430 053
Résultat de l'exercice	21 084 835
Prélèvement sur les réserves	
TOTAL	**43 514 888**

AFFECTATIONS	**Montant**
Réserve légale	1 272 000
Autres réserves	
Dividendes	23 055 000
Autres répartitions	
Report à nouveau	19 187 888
TOTAL	**43 514 888**

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du chiffre d'affaires	2025			2024			Variation
	France	Export et livraisons intracom	Total	France	Export et livraisons intracom	Total	%
PROJETS INDUSTRIELS & PIECES DETACHEES	19 765 814	112 789 778	132 555 592	12 851 814	122 030 863	134 882 677	- 1.73%
TOTAL	**19 765 814**	**112 789 778**	**132 555 592**	**12 851 814**	**122 030 863**	**134 882 677**	**-1.73%**

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2025	2024
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales	172	150
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 074	
Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion	*4 246*	*150*
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles	132 074	447 289
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés	*132 074*	*447 289*
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		9 963
Total autres charges exceptionnelles		*9 963*
Autres		
Total autres		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	**110 348**	**179 242**
Total des charges exceptionnelles	**246 668**	**636 644**

Les dotations exceptionnelles correspondent aux amortissements dérogatoires de la période pour 110 348€.

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2025	2024
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		1 562
Total produits exceptionnels sur opérations de gestion		*1 562*
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total produits des cessions d'éléments d'actif		
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat	**1 023**	**945**
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
Total autres produits exceptionnels		
Autres		
Total autres		
Reprises sur provisions et transferts de charges	**168 778**	**92 565**
TOTAL	**169 801**	**95 072**

Les reprises exceptionnelles correspondent aux amortissements dérogatoires de la période pour 168 778€.

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

	2025					2024
	Résultat avant report déficitaire	report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	22 118 958		22 118 958	1 443 350	20 675 608	33 286 958
Résultat exceptionnel	(76 867)		(76 867)		(76 867)	(541 572)
Résultat comptable (hors participation)	22 042 090		22 042 090	1 443 350	20 598 741	32 745 386
Résultat intégration fiscale						
Participation des salariés	450 355		450 355		450 355	1 608 980
Créances d'impôt	(936 450)		(936 450)		(936 450)	(792 711)
Total avant impôt	*20 655 285*		*20 655 285*	*1 443 350*	*21 084 836*	*31 929 117*
Autres						
Total autres						
Total général	20 655 285		20 655 285	1 443 350	21 084 836	31 929 117

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés		Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals :	-						
	-						
	-						
Cautions :	-						
	-						
	-						
Garanties :	-						
	-						
	-						
Autres :	- CONSTRUCTION STAINS	4 238 000					4 238 000
	-						
	-						
	TOTAL	**4 238 000**					**4 238 000**

Engagements reçus		Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals :	-						
	-						
	-						
Cautions :	-						
	-						
	-						
Garanties :	-						
	-						
	-						
Autres :	-						
	-						
	-						
	TOTAL						

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔT

Accroissements de la dette future d'impôt	Montant	Impôt correspondant
Provisions réglementées		
Amortissements dérogatoires	863 836	223 129
Provisions pour hausse de prix	799 101	206 368
Provisions pour fluctuation des cours		
Autres provisions réglementées :		
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS	7 793	2 013
TOTAL	**1 670 730**	**431 550**

Allègements de la dette future d'impôt	Montant	Impôt correspondant
Provisions non déductibles l'année de leur dotation :		
Provisions pour congés payés	3 011 756	777 937
Participation des salariés	450 355	116 327
Effort construction		
Contribution sociale de solidarité	140 458	36 280
Taxes sur les surfaces commerciales		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour dépréciation des stocks		
Autres provisions non déductibles		
PROVISIONS POUR IFC	3 974 052	1 026 498
TOTAL	**7 576 621**	**1 957 042**

Total des déficits reportables		
Total des amortissements différés		
Total des moins values à long terme		

© Invoke - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

EFFECTIF AU : 30/09/2025

Catégories	Effectif salarié		Effectif mis à disposition		Total	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Cadres	214	207			214	207
Agents de maîtrise	173	172		8	173	180
Employés et techniciens	93	83			93	83
Autres :						
TOTAL	**480**	**462**		**8**	**480**	**470**

Pour rappel, les effectifs sont présentés en ETP (Equivalent Temps Plein).

Docusign Envelope ID: F9034848-8816-453C-9A8F-50F78A9DD6BE

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
SAMES KREMLIN DE	62 600	1 634 698	100	201 294	201 294	44 306 828			6 152 132	800 000
SAMES USA	1 961 331	4 408 096	100	2 604 667	2 604 667			64 162 629	8 882 896	8 047 718
SAMES India	609 236	(333 454)	100	334 717	334 717			6 395 590	1 075 205	944 116
SAMES China	1 237 760	203 033	100	1 239 817	1 239 817			32 842 306	3 794 146	2 663 798
SAMES Russia	61 282	2 143 999	100	69 254	69 254			2 739 112	401 252	
SAMES Mexico	120 565	(67 566)	99	75 534	75 534	46 844		8 495 714	1 197 235	1 012 925
SAMES Brazil	346 607	389 785	99	858 676	858 676			3 908 717	611 943	499 094
SAMES Spain	300 500	1 101 734	100	463 926	463 926			4 202 711	337 735	216 000
SAMES Poland	11 988	191 734	100	13 465	13 465			4 256 424	214 575	213 083
SAMES Argentina	40 976	3 401 106	97	75 640	75 640			2 275 625	375 063	
SAMES Japan	21 933	261 026	100	21 828	21 828			1 083 655	136 804	115 809
SAMES Italia	120 000	428 853	100	1 299 843	500 000			3 796 340	(86 309)	93 000
SAMES Portugal	24 940	242 316	100	4 940	4 940			1 913 679	288 943	230 000
SAMES Kazakhstan	20	(28 953)	51	10	10			1 002 507	125 078	

© Invoke - Tableau annexe