Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

RAINEX

Société par actions simplifiée au capital de 80 000 €
Siège social : Zone Industrielle Saint-Mathieu - 3 rue du Moulin des Arts - 78550 HOUDAN
709 805 717 RCS VERSAILLES

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE DU 25 MARS 2026

DEUXIEME DECISION

Affectation du résultat de l'exercice

L'associée unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2025 qui s'élève à **218 630 €** de la manière suivante :

- Bénéfice de l'exercice..... 218 630 €
- A l'associée unique titre de distribution de dividendes ..... 182 000 €
  soit 36,40 € par action

- Et le solde, soit ..... 36 630 €

Affecté en totalité au compte « Autres réserves » dont le solde créditeur se trouve ainsi porté de la somme de 5 041 424 € à la somme de 5 078 054 €.

Conformément à la loi, l'associée unique prend acte que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents, le montant des revenus distribués éligible et le montant des revenus distribués non éligible à l'abattement, ont été les suivants :

EXERCICE	DIVIDENDES DISTRIBUES	MONTANT ELIGIBLE A L'ABATTEMENT	MONTANT NON ELIGIBLE A L'ABATTEMENT
31 décembre 2022	24 000 €	24 000 €	-
31 décembre 2023	36 000 €	36 000 €	-
31 décembre 2024	84 000 €	84 000 €	-

Pour extrait certifié conforme,
P/ la société EXACOMPTA, Président
François NUSSE

Signé par :
François NUSSE
47E7709962B047A...

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

RAINEX

Siren : 709805717

COMPTES SOCIAUX ET ANNEXES

EXERCICE du 01/01/2025 au 31/12/2025

Signé par :
François MUSSE
47E7709962B047A...

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

BILAN ACTIF

	2025			2024
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	32 037	32 037		
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avance et acomptes				
Total immobilisations incorporelles	32 037	32 037		
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	3 431 371	2 783 845	647 526	744 852
Autres immobilisations corporelles	1 000 130	863 642	136 488	169 980
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	4 431 500	3 647 486	784 014	914 832
Immobilisations financières (2)				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	13 100		13 100	13 100
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Total immobilisations financières	13 100		13 100	13 100
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (III)	**4 476 637**	**3 679 523**	**797 114**	**927 932**
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	1 566 746	68 252	1 498 494	1 756 929
En cours de production	168 512	9 521	158 991	166 923
Produits finis	330 155	1 236	328 920	295 130
Marchandises				
Total stocks et en-cours	2 065 414	79 009	1 986 405	2 218 982
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Créances clients et comptes rattachés	1 448 841		1 448 841	1 684 580
Autres créances	2 787 215		2 787 215	2 319 720
Charges constatées d'avance				
Total créances	4 236 056		4 236 056	4 004 301
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Total valeurs mobilières de placement				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	82 696		82 696	35 261
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	**6 384 166**	**79 009**	**6 305 156**	**6 258 544**
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	**10 860 803**	**3 758 533**	**7 102 270**	**7 186 476**

(1) dont droit au bail : (2) dont part à moins d'un an : (3) dont à moins d'un an : 4 236 056

© Regnology - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

BILAN PASSIF

			2025	2024
Capital	Dont versé :	80 000	80 000	80 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Ecarts de réévaluation				
Ecarts d'équivalence				
Réserves				
Réserve légale			8 000	8 000
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves			5 041 424	4 832 824
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			**218 630**	**292 600**
		Total situation nette	5 348 054	5 213 424
Subventions d'investissements				
Provisions reglementées			661 540	613 124
		TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (I)	**6 009 595**	**5 826 548**
Fonds non remboursables				
Avances conditionnées				
Droits du concédant				
		TOTAL DES AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				8 494
		TOTAL DES PROVISIONS (II)		**8 494**
Dettes financières				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières diverses (2)				
Instruments financiers à terme				
		Total dettes financières		
Dettes d'exploitation				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			911 406	1 102 802
Dettes fiscales et sociales			181 270	173 829
		Total dettes d'exploitation	1 092 676	1 276 631
Dettes diverses				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes				74 803
		Total dettes diverses		74 803
Produits constatés d'avance				
		TOTAL DES DETTES (1) (III)	**1 092 676**	**1 351 434**
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)				
		TOTAL GENERAL DU PASSIF (I + II + III + IV)	**7 102 270**	**7 186 476**

(1) dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)

(2) dont emprunts participatifs

© Regnology - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

COMPTE DE RESULTAT

	2025	2024
Produits d'exploitation		
Vente de marchandises		
Production vendue	8 814 664	9 312 701
Montant net du chiffre d'affaires	8 814 664	9 312 701
Production stockée	28 386	(89 108)
Production immobilisée		
Subventions		22 973
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	72 287	92 903
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits	47 614	46 030
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	**8 962 951**	**9 385 499**
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises		
Variation de stocks (achat de marchandises)		
Achat de matières premières et autres approvisionnements	5 986 728	5 647 266
Variation de stocks (matières premières et approvisionnements)	245 748	826 966
Autres achats et charges externes (1)	820 004	871 766
Total charges externes	7 052 480	7 345 999
Impôts, taxes et versements assimilés	81 385	79 034
Charges de personnel		
Salaires	944 151	967 828
Cotisations sociales	340 922	328 783
Total charges de personnel	1 285 073	1 296 611
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations - dotations aux amortissements	198 104	260 630
- Sur immobilisations - dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant - dotations aux dépréciations	79 009	63 793
Dotations aux provisions		8 494
Total dotations d'exploitation	277 113	332 917
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées		
Autres charges	3	65
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	**8 696 054**	**9 054 626**
RESULTAT D'EXPLOITATION	**266 896**	**330 873**

(1) Y compris :

- Redevances de crédit-bail mobilier
- Redevances de crédit-bail immobilier

© Regnology - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

COMPTE DE RESULTAT
(Suite)

	2025	2024
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun :		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers :		
De participation (2)	328	367
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)	69 868	
Autres intérêts et produits assimilés (2)		68 527
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		35
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	70 196	68 929
Charges financières :		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (3)		
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)		
2. RESULTAT FINANCIER (V - VI)	70 196	68 929
3. RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV + V - VI)	337 092	399 802
Produits exceptionnels (VII)	12 499	10 267
Charges exceptionnelles (VIII)	60 916	42 665
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII – VIII)	(48 417)	(32 398)
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	70 045	74 803
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)	9 045 645	9 464 694
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	8 827 015	9 172 094
BENEFICE OU PERTE	218 630	292 600

(2) Dont produits concernant les entités liées 70 196

(3) Dont intérêts concernant les entités liées

© Regnology - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Présentation générale

Société : RAINEX

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Chiffres clés :

Durée de l'exercice : 12 mois

Total du Bilan : 7 102 270 euros

Résultat avant répartition : 218 630 euros

Les notes et les tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels de la société RAINEX, qui ont été arrêtés par le conseil de surveillance.

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

Règles et méthodes comptables

I- Règles générales :

Les états financiers sont établis et présentés suivant les principes, normes et méthodes comptables découlant du plan comptable général de 2014 conformément au règlement 2014-03 du Comité de la Réglementation Comptable modifié par le règlement ANC n°2022-06 du 4 novembre 2022.

L'entité ne déroge pas aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

II- Comparabilité des comptes :

Le règlement ANC n°2022-06 modifie la présentation de comptes (cf changements de méthodes comptables). Il impose également de ne pas reclasser les données comparatives de 2024 selon cette nouvelle présentation. Cependant le volume trés limité des opérations exceptionnelles sur cet exercice et leur caractère non significatif font que la comparabilité des informations financières entre les exercices 2024 et 2025 n'est pas remise en cause.

III- Changements de méthodes comptables :

A compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2025, la société applique le réglement ANC n°2022-06, relatif à la modernisation des états financiers, applicable aux comptes sociaux établis conformément au plan comptable général.

Ce réglement modifie la présentation du bilan, du compte de résultat et de l'annexe, sans remettre en cause les principales règles de comptabilisation appliquées par la société.

L'analyse des effets de la première application de réglement ANC n°2022-06 montre que les changements de méthodes et de présentation n'ont pas d'impact significatif sur la présentation du résultat 2025 et de la situation nette au 31/12/2025

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

Postes	***Méthode comptable***
Comptabilisation des frais de constitution, de transformation et de premier établissement en application de l'article 212-9	- Charges
Comptabilisation des coûts de développement et des frais de création de site internet en application des articles 212-3 et 612-1	- Charges
Comptabilisation des frais externes afférents à des formations nécessaires à la mise en service des immobilisations incorporelles et corporelles en application de l'article 213-8	- Charges
Comptabilisation des droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition des immobilisations incorporelles et corporelles en application des articles 213-8 et 213-22	- Charges
Comptabilisation des droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition des immobilisations financières en application des articles 221-1 et 222-1	- Charges
Comptabilisation des frais d'augmentation de capital, de fusion, de scission, d'apport en application de l'article 212-9	- Charges
Évaluation des titres des sociétés contrôlées de manière exclusive en application de l'article 221-4	- Évaluation au coût historique
Évaluation des stocks en application de l'article 213-34	- Coût moyen unitaire pondéré (CUMP)
Comptabilisation des frais d'émission des emprunts en application de l'article 212-11	- Charges
Comptabilisation des subventions d'investissement en application de l'article 312-1	- Produits
Engagements en matière de pensions, de compléments de retraite, d'indemnités et versements similaires	- Provision

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

Comptabilisation des programmes pluriannuels de gros entretien ou de grandes révisions en application de l'article 214-10	- Composant distinct de l'immobilisation
Amortissement des primes de remboursement des emprunts en application de l'article 212-10	- Au prorata des intérêts courus
Comptabilisation des coûts d'emprunt engagés pour financer l'acquisition ou la production d'un actif éligible en application de l'article 213-9	- Charges
Reconnaissance du chiffre d'affaires relatif aux contrats à long terme en application de l'article 622-2	N/A
Comptabilisation des primes d'option en application de l'article 628-12	N/A
Report / déport du change à terme en application de l'article 628-13	N/A

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

2- Autres principes généraux :

Immobilisations incorporelles

Les logiciels sont amortis sur une durée de 1 à 5 ans.

A compter du 1er janvier 2016, la société applique le règlement n°2015-06 du 23 novembre 2015 de l'ANC en matière d'amortissement et de dépréciation des actifs incorporels, ce qui conduit à ne pas constater d'amortissement dans les comptes depuis l'exercice 2016.

Lorsqu'il existe des indices de perte de valeur sur un fonds de commerce, un test de dépréciation est réalisé. Une dépréciation est, le cas échéant, constatée.

Immobilisations corporelles

Les éléments corporels sont évalués :

· À leur coût d'acquisition, qui correspond au prix d'achat et aux frais accessoires, hors frais d'acquisition,

· Ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, en fonction de leur durée probable d'utilisation. Les durées les plus couramment pratiquées sont les suivantes :

Constructions : linéaire 25 ans en économique, 20 ans en fiscal

Agencements des constructions : linéaire de 10 à 25 ans en économique, de 8 à 20 ans en fiscal

Installations techniques, mat.outillage : linéaire de 4 à 20 ans en économique, linéaire ou dégressif de 4 à 15 ans en fiscal

Agencements divers : linéaire de 5 à 30 ans en économique, linéaire ou dégressif de 5 à 10 ans en fiscal

Matériel de transport et de manutention : linéaire de 4 à 10 ans en économique, linéaire ou dégressif de 4 à 10 ans en fiscal

Matériel de bureau et informatique : linéaire de 3 à 5 ans en économique, linéaire ou dégressif de 3 à 5 ans en fiscal

Mobilier : linéaire de 5 à 10 ans

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

La différence entre les amortissements fiscaux et économiques est portée en amortissements dérogatoires.

A chaque clôture, la société apprécie la valeur de ces immobilisations, afin de déterminer s'il existe un indice de perte de valeur. Dans ce cas, la valeur recouvrable de l'actif est estimée. Si la valeur recouvrable est inférieure à la valeur comptable, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, hors frais d'acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres cédés a été estimée selon la méthode du premier entré, premier sorti.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement ont été comptabilisées à leur cours de clôture.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres cédés a été estimée selon la méthode du premier entré, premier sorti.

Stocks

Evaluation :

Les stocks de matières premières et d'approvisionnements sont valorisés selon la méthode du coût moyen pondéré.

Les produits finis et en cours de production sont évalués au prix de revient, correspondant au coût des matières incorporées, majoré des charges directes et indirectes à chaque stade de fabrication. Le coût de sous-activité, ainsi que les frais financiers sont exclus de la valorisation des stocks.

Dépréciations :

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

Les dépréciations de stock sont constatées en fonction de la détérioration de certaines fournitures et marchandises, soit de la vétusté de certaines autres, soit de la valeur marchande.

Les articles présentant un risque de mévente ou de non-consommation déterminé par l'absence de mouvement ou des perspectives de ventes très faibles font l'objet d'une provision pour dépréciation de 15 à 85% selon l'estimation du risque.

Si la valeur marchande estimée est inférieure à la valeur nette d'un article, une provision représentant la différence entre la valeur nette et la valeur de réalisation est constituée.

Provisions réglementées

Amortissements dérogatoires :

Les amortissements dérogatoires constatés correspondent à la différence entre l'amortissement déterminé selon les usages fiscaux et l'amortissement calculé selon le mode linéaire en fonction de la durée probable d'utilisation.

Les amortissements dérogatoires s'élèvent à 208 485 € au 31/12/2025.

Provisions pour hausse des prix :

Une provision pour hausse des prix a été constituée en 2025 pour un montant de 6 277 €

Provisions pour risques et charges

La société applique les dispositions du règlement sur les passifs (règlement 2000-06 du Comité de la Règlementation Comptable) entré en vigueur le 1er janvier 2002. Dans ce cadre, des provisions pour risques et charges sont constituées pour faire face aux sorties probables de ressources au profit des tiers, sans contrepartie pour la société. Elles couvrent essentiellement des litiges prud'hommaux et commerciaux connus à la date d'arrêté.

Créances

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

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

Les créances sont dépréciées afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu, compte tenu de l'indemnisation par l'assurance-crédit prévue.

Opérations en devises

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur à la clôture de l'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et des créances en devises à la fin de l'exercice est portée au bilan en "écart de conversion".

Société mère consolidante

Nos comptes annuels sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés des sociétés suivantes :

Exacompta Clairefontaine SA - 19 rue de l'Abbaye 88480 Etival-Clairefontaine - SIREN 505 780 296

Etats financiers consolidés disponibles sur le site du Groupe www.exacomptaclairefontaine.fr

Etablissements Charles Nusse SA - 138 quai de Jemmapes 75010 Paris - SIREN 562 038 430

Intégration fiscale

Une convention d'intégration fiscale a été conclue avec la société Exacompta Clairefontaine SA. Cette convention est reconductible d'année en année par tacite reconduction.

La charge d'impôt comptabilisée correspond à celle qui aurait été supportée en l'absence d'intégration fiscale, sous réserve des dispositions dérogatoires suivantes :

- absence de limitation du bénéfice d'imputation des déficits reportables en avant
- remboursement des crédits d'impôts non imputés par la société, dès lors que ces crédits d'impôts ont pu être imputés par la société mère

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

Les économies d'impôts réalisées par la société mère sont rétrocédées aux filiales lorsqu'elles redeviennent bénéficiaires et peuvent imputer leurs propres déficits.

Transactions parties liées

Aucune information n'est requise en application de l'article 833-16 du PCG, les filiales ou sociétés sœurs étant détenues en totalité par Exacompta Clairefontaine.

Faits marquants de l'exercice

L'exercice est marqué par une dégradation du contexte économique. Cette situation constitue une source potentielle de risques et d'incertitudes fortes dont les conséquences économiques (directes et indirectes), financières (inflation et taux d'intérêts, sociales et environnementales pourraient avoir des impacts négatifs significatifs sur tous les acteurs économiques. La société RAINEX reste attentive aux évolutions macroéconomiques. Aucune incidence significative sur l'activité de la société RAINEX n'a été identifiée à la date d'arrêté des comptes de l'exercice clos au 31/12/2025.

Faits marquants de l'exercice

La société RAINEX n'a pas identifié d'impact significatif postérieur à la clôture. Il est néanmoins précisé que la société RAINEX ne peut à ce jour totalement exclure tout impact significatif compte tenu du caractère évolutif de la situation.

Divers

La situation fiscale différée latente a été calculée en retenant un taux d'impôt société à 25 %.

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Changements lié à la réglementation comptable				
Fusion de postes comptables	**Ancien poste**	**Montant à la clôture**	**Nouveau poste**	**Montant à l'ouverture**
Scission de postes comptables	**Ancien poste**	**Montant à la clôture**	**Nouveau poste**	**Montant à l'ouverture**
Création/Modifications de postes comptables	**Ancien poste**	**Montant à la clôture**	**Nouveau poste**	**Montant à l'ouverture**
Rentrées sur créances amortes	Produits exceptionnels	59	Autres produits d'exploitation	
Remboursement indemnités assurance	Transfert de charges	504	Autres produits	
Remboursement charges personnel	Transfert de charges	12 601	Charges sociales	

Ce changement a-t-il été appliqué de manière retrospective?	Non

© Regnology - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2025	Augmentations Réévaluations courant 2025	Augmentations Acquisitions courant 2025
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	32 037		
Total immobilisations incorporelles	**32 037**		
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions :			
- Constructions sur sol propre			
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	3 387 255		44 116
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	765 221		23 170
- Matériel de transport	127 103		
- Matériel de bureau et mobilier informatique	84 635		
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes			
Total immobilisations corporelles	**4 364 214**		**67 286**
Immobilisations financières			
Participations			
Autres titres immobilisés	13 100		
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille			
Prêts et autres immobilisations financières			
Total immobilisations financières	**13 100**		
TOTAL GENERAL	**4 409 351**		**67 286**

	Diminutions Virements courant 2025	Diminutions Cessions courant 2025	Valeur brute fin 2025	Valeur d'origine
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			32 037	
Total immobilisations incorporelles			**32 037**	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels			3 431 371	
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers			788 391	
- Matériel de transport			127 103	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier			84 635	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles			**4 431 500**	
Immobilisations financières				
Participations				
Autres titres immobilisés			13 100	
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Prêts et autres immobilisations financières				
Total immobilisations financières			**13 100**	
TOTAL GENERAL			**4 476 637**	

© Regnology - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

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	32 037			32 037
Total immobilisations incorporelles	**32 037**			**32 037**
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst générales, agcemnts et aménagmt des const.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.	2 642 403	141 441		2 783 845
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	637 044	44 736		681 780
- Matériel de transport	88 813	9 537		98 350
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	81 122	2 390		83 512
- Emballages récupérables et divers				
Total immobilisations corporelles	**3 449 382**	**198 104**		**3 647 486**
TOTAL GENERAL	**3 481 419**	**198 104**		**3 679 523**

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							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
Total immobilisations incorporelles							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcemnts et aménagmt des const.							
Inst techniques, matériels et outillages		53 067			9 546		43 521
Autres immobilisations corporelles							
- Inst gén., agcemnt et aménagmt divers							
- Matériel de transport		1 369			2 325		(956)
- Matériel de bureau et informatique mobilier		203			628		(425)
- Emballages récupérables et divers							
Total immobilisations corporelles		**54 639**			**12 499**		**42 140**
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GENERAL		**54 639**			**12 499**		**42 140**
TOTAL GENERAL non ventilé			**54 639**			**12 499**	**42 140**

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				

© Regnology - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

TABLEAU DES DEPRECIATIONS

	Dépréciations à l'ouverture de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice	Dépréciations à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et mobilier informatique				
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles				
Immobilisations financières				
Participations				
Autres titres immobilisés				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Prêts et autres immobilisations financières				
Total immobilisations financières				
Stocks et en-cours	63 793	79 009	63 793	79 009
Créances				
TOTAL	**63 793**	**79 009**	**63 793**	**79 009**

© Regnology - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

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				
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières				
Total actif immobilisé				
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	1 448 841	1 448 841		1 684 580
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	7 407	7 407		7 938
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers	49	49		
Groupe et associés (2)	2 779 759	2 779 759		2 310 000
Débiteurs divers				1 782
Total actif circulant	*4 236 056*	*4 236 056*		*4 004 301*
Charges constatées d'avance				
TOTAL DES CREANCES	**4 236 056**	**4 236 056**		**4 004 301**
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(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					
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés	911 406	911 406			1 102 802
Personnel et comptes rattachés	52 796	52 796			55 103
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	90 598	90 598			77 421
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	34 932	34 932			38 620
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	2 945	2 945			2 685
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)					74 803
Autres dettes					
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	**1 092 676**	**1 092 676**			**1 351 434**
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

© Regnology - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Actions et parts sociales émises pendant l'exercice				
	Nombre d'actions / parts sociales à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Nombre d'actions / parts sociales à la clotûre de l'exercice
Actions / Parts sociales	5 000			5 000

Nombre et valeur des actions / parts sociales par catégorie			
	Nombre d'actions / parts sociales	Valeur nominale	Commentaires / Droits conférés
Actions ordinaires	5 000	16	
Actions à droit de vote double			
Actions à dividende prioritaire			
Actions de priorité			
Actions de jouissance			
Autres (à préciser)			
TOTAL	5 000		

© Regnology - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat de l'exercice antérieur	Distribution de dividendes	Augmentation de capital	Réduction de capital	Résultat de l'exercice	Autres (à préciser)	Montant à la clôture de l'exercice
Capital	80 000							80 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...								
Ecarts de réévaluation								
Ecart d'équivalence								
Réserve légale	8 000							8 000
Réserves statutaires ou contractuelles								
Réserves réglementées								
Autres réserves	4 832 824	208 600						5 041 424
Report à nouveau								
Résultat de l'exercice	292 600	(292 600)	84 000			218 630		218 630
Subventions d'investissement								
Provisions règlementées	613 124							661 540
Total capitaux propres	**5 826 548**	**(84 000)**	**84 000**			**218 630**		**6 009 595**

© Regnology - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

CHARGES FINANCIERES

Nature des charges	2025	2024
Charges d'intérêts		
Intérêts des emprunts et dettes		
dont : intérêts des emprunts et dettes assimilées		
dont : Intérêts des emprunts et dettes rattachées à des participation		
Intérêts des emprunts pour la trésorerie		
Intérêts des comptes courants et des dépôts créditeurs		
Intérêts bancaires et sur opérations de financement (escompte,...)		
Intérêts des obligations cautionnées		
Intérêts des autres dettes		
dont : Intérêts des dettes commerciales		
dont : Intérêts des dettes diverses		
Total charges d'intérêts		
Pertes sur créances liées à des participations		
Escomptes accordés		
Pertes de change		
Charges nettes sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Autres charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Total des charges financières		
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GU)		

PRODUITS FINANCIERS

Nature des produits	2025	2024
Produits de participations		
Revenus des titres de participation	328	367
Revenus sur autres formes de participation		
Revenus des créances rattachées à des participations		
Total produits de participations	**328**	**367**
Produits des autres immobilisations financières		
Revenus des titres immobilisés		
Revenus des prêts		
Revenus des créances immobilisées		
Total produits des autres immobilisations financières		
Revenus des autres créances		
Revenus des créances commerciales		
Revenus des créances diverses		
Total revenus des autres créances		
Revenus des valeurs mobilières de placement	**69 868**	**68 527**
Escomptes obtenus		
Gains de change		**35**
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Autres produits financiers		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits financiers	**70 196**	**68 929**
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GP)	**70 196**	**68 929**

© Regnology - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Charges exceptionnelles	Imputation au compte	Montant
Amortissement dérogatoires		54 639
Provision hausse de prix		6 277
	TOTAL	**60 916**

Produits exceptionnels	Imputation au compte	Montant
Amortissements dérogatoires		12 499
	TOTAL	**12 499**

RESULTAT EXCEPTIONNEL	**(48 417)**

© Regnology - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

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	446 778	6 277				453 055
Amortissements dérogatoires	166 345	54 639	12 499		12 499	208 485
Dont majorations exceptionnelles de 30%						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions règlementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES	**613 124**	**60 916**	**12 499**		**12 499**	**661 540**
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges						
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
Sous total provisions pour risques						
Provisions pour pensions et obligations similaires	8 494		8 494		8 494	
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	*8 494*		*8 494*		*8 494*	
Autres provisions pour risques et charges						
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**8 494**		**8 494**		**8 494**	
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sous total sur immobilisations						
Sur stocks et en-cours	63 793	79 009	63 793		63 793	79 009
Sur comptes clients						
Autres provisions dépréciations						
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	**63 793**	**79 009**	**63 793**		**63 793**	**79 009**
TOTAL GENERAL	**685 411**	**139 925**	**84 786**		**84 786**	**740 550**
Dont dotations et reprises d'exploitation		79 009			72 287	
Dont dotations et reprises financières						
Dont dotations et reprises exceptionnelles		60 916			12 499	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

© Regnology - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

ENGAGEMENTS PRIS EN MATIERE DE PENSIONS RETRAITES ET INDEMNITÉS ASSIMILÉES

Catégories d'engagement	Indemnités de départ à la retraite Au profit de			Médailles du travail Au profit de			TOTAL
	dirigeants	autres	provisions	dirigeants	autres	provisions	
Pensions et indemnités assimilées		140 323					140 323
Compléments de retraite pour personnel en activité							
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel a la retraite							
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel en activité							
Autres :							
TOTAL		140 323					140 323

Notes

La méthode retenue pour le calcul de la provision est la méthode des unités de crédits projetées

Montant couvert par un organisme d'assurance : 140323 €

Les hypothèses actuarielles sont les suivantes :

Indemnités à percevoir en fonction de la convention collective "Cartonnage"

Taux actualisation : 3.73%

Taux de charges sociales : moyenne annuelle selon les catégories de salariés

Age de départ à la retraite : de 60 à 67 ans selon l'année de naissance et le statut du salarié

© Regnology - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

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		
Total dettes financières		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	32 593	36 113
Dettes fiscales et sociales	75 723	78 615
Total dettes d'exploitation	*108 316*	*114 728*
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Total dettes diverses		
Autres		
Total autres dettes		
TOTAL	**108 316**	**114 728**

© Regnology - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2025	2024
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Total immobilisations financières		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances		1 782
Total créances		*1 782*
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Total disponibilités et divers		
Autres		
Total autres		
TOTAL		**1 782**

© Regnology - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Ventilation du chiffre d'affaires par catégorie d'activités			
Catégorie d'activités	2025	2024	Variation (%)
Ventes produits fabriqués	8 808 027	9 300 145	-5,29%
Ventes de services	6 637	12 556	-47,14%
TOTAL	**8 814 664**	**9 312 701**	**-5,35%**
Cette information est-elle complète ?			

Ventilation du chiffre d'affaires par marchés géographiques			
Marché géographique	2025	2024	Variation (%)
France	8 812 904	9 290 312	-5,14%
Export	1 760	22 388	-92,14%
TOTAL	**8 814 664**	**9 312 701**	**-5,35%**
Cette information est-elle complète ?			

© Regnology - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

Répartition du montant global des impôts sur les bénéfices			
Taux d'imposition : 25 %	Montant brut	Impôt (économie)	Montant net
Résultat courant	337 092	84 272	252 820
- Produits non imposables	8 494	2 123	6 371
+ Charges non déductibles			
+ Produits non comptabilisés au cours de l'exercice à réintégrer			
- Charges non comptabilisées au cours de l'exercice à déduire			
= Résultat fiscal courant	328 598	82 149	246 449
+ Résultat exceptionnel	(48 417)	(12 104)	(36 313)
- Produits non imposables			
+ Charges non déductibles			
+ Produits non comptabilisés au cours de l'exercice à réintégrer			
- Charges non comptabilisées au cours de l'exercice à réintégrer			
= Résultat fiscal	280 181	70 045	210 136
- Crédits d'impôts			
= Impôt payé	280 181	70 045	210 136

Eléments susceptibles d'être à l'origine d'allègements et d'accroissements de la dette future d'impôts sur les bénéfices				
	2025		2024	
	Base	Impôt correspondant	Base	Impôt correspondant
Décalage dans le temps entre le régime fiscal et le traitement comptable des produits et charges				
Déficits fiscaux reportables				
Autres (a)				
Amortissement dérogatoires	208 485	52 121	166 345	41 586
Provision hausse de prix	453 055	113 263	446 778	111 694
Provision retraite			8 494	2 123
Total	661 540	165 384	621 618	155 403

(a) A préciser notamment provisions réglementées, suramortissement, etc.

© Regnology - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

VARIATIONS DES IMPÔTS DIFFÉRÉS OU LATENTS

Nature	Début exercice		Variations		Fin d'exercice		Impôt différé
	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF	ou latent
Taux d'impôt :							
Décalages certains ou éventuels							
Provisions réglementées							
Provision pour hausse de prix		446 778		6 277		453 055	
Amortissements dégoratoires		166 345	12 499	54 639		208 485	
TOTAL		**613 124**	**12 499**	**60 916**		**661 540**	
Subventions d'investissement							
Charges non déductibles temporairement							
Provision pour indemnité retraite		8 494	8 494				
TOTAL		**8 494**	**8 494**				
Produits non taxables temporairement							
- plus values nettes à court terme							
- plus values de fusion							
- plus-values à long terme différées							
Charges déduites (ou produits imposés) fiscalement et non encore comptabilisés							
Ecart de conversion passif							
Ecart de conversion actif							
TOTAL		**621 618**	**20 993**	**60 916**		**661 540**	
Eléments à imputer							
Déficits reportables fiscalement							
Amortissements différés							
Moins-values à long terme							
Autres							
TOTAL							
Eléments de taxation éventuelle							
Plus-values sur élts d'actif non am.							
Réserve spéc. des plus-values à LT							
Réserve spéc.des profits de constr.							
Autres							
TOTAL							
TOTAL GENERAL		**621 618**	**20 993**	**60 916**		**661 540**	

© Regnology - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

EFFECTIF MOYEN

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2025	2024
Ouvriers	21	22
Employés, techniciens, agents de maîtrise	2	3
Cadres et ingénieurs	3	2
Autres :		
TOTAL	**26**	**26**

© Regnology - Tableau annexe

Docusign Envelope ID: 36786F0A-59FE-4B14-8DF5-8816A0771586

RÉSULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Nature des indications	2021	2022	2023	2024	2025
Capital en fin d'exercice					
Capital social	80 000	80 000	80 000	80 000	80 000
Nombre des actions ordinaires existantes	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000
Nombre des actions à dividende prioritaire existantes					
Nombre maxi d'actions futures à créer :					
Par conversion d'obligations					
Par exercice du droit de souscription					
Opérations et résultats de l'exercice					
Chiffres d'affaires hors taxes	10 508 278	10 489 637	10 627 823	9 312 701	8 814 664
Résultat avant impôt, participation des salariés, amortissements et provisions	568 274	323 140	488 700	661 372	493 502
Impôt sur les bénéfices	79 954			74 803	70 045
Participation, intéressement des salariés					
Dotations aux amortissements et provisions					
Résultat après impôt, participation des salariés, amortissements et provisions	307 974	(73 607)	33 925	292 600	218 630
Résultat distribué	52 000	64 000			
Résultats par action					
Résultat après impôt, participation des salariés, mais avant amortissements et provisions			98	117	85
Résultat après impôt, participation des salariés, amortissements et provisions	62	(15)	7	59	44
Dividende attribué à chaque action	10	13			
Personnel					
Effectif moyen des salariés pendant l'exercice	33	33	31	26	26
Montant de la masse salariale de l'exercice	943 175	1 010 640	936 827	967 828	952 576
Sommes versées au titre des avantages sociaux	335 225	366 116	332 407	328 783	332 498

© Regnology - Tableau annexe