Société par Actions Simplifiée au capital de 13.010.000 euros
Siège social : LURE (70200)
ZI du Tertre Landry
RCS VESOUL 444 526 131

DECISION DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 20 MARS 2026

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 30 AVRIL 2025

L'Associé Unique décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 30 avril 2025, soit une perte de 9.365.407,09 € ainsi qu'il suit :

- Au compte « Autres réserves », la somme de …….. - 6 168 618,71 €
  Celui-ci sera ainsi ramené de - 6 168 618,71 € à 0,00 €.

- Au compte « Réserve légale », la somme de …….. - 1.184.159,00 €
  Celui-ci sera ainsi ramené de 1.184.159,00 € à 0,00 €.

- Au compte « Report à nouveau », la somme de …….. - 2.012.629,38 €
  Celui-ci sera ainsi ramené de 0,00 € à - 2.012.629,38 €.

- 9.365.407,09 €

Pour copie certifiée conforme,
Le Président,
P3G GROUP SAS
Jean-Charles Parisot

Société par Actions Simplifiée au capital de 13.010.000 euros
Siège social : LURE (70200)
ZI du Tertre Landry
RCS VESOUL 444 526 131

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
DU 20 MARS 2026

L'an deux mille vingt-six,
Le vingt mars,

La société P3G GROUP, société par actions simplifiée au capital de 1.027.907 €, dont le siège social est situé 15 avenue Jacques Parisot, 70800 Saint Loup sur Semouse, immatriculée au RCS de Vesoul sous le numéro 507 900 439, représentée par son Président, M. Jean-Charles Parisot,

Associé Unique de la société CF2P, société par actions simplifiée au capital de 13.010.000 €, dont le siège social est situé ZI du Tertre Landry, 70200 Lure, immatriculée au RCS de Vesoul sous le numéro 444 526 131 (ci-après dénommée la « **Société** »), a statué sur l'ordre du jour suivant :

Ordre du jour :

- *Rapport de gestion du Président sur l'exercice clos le 30 avril 2025 ;*
- *Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice clos le 30 avril 2025 ;*
- *Approbation des comptes de l'exercice clos le 30 avril 2025 ;*
- *Affectation du résultat de l'exercice clos le 30 avril 2025 ;*
- *Quitus au Président et au Directeur Général pour l'exercice de leur gestion au cours de l'exercice clos le 30 avril 2025 ;*
- *Renouvellement du mandat de Commissaire aux Comptes ;*
- *Pouvoirs pour les formalités légales.*

Après avoir exposé que :

- Le Président de la Société a établi et arrêté les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 30 avril 2025 et établi le rapport de gestion sur l'activité de la Société au cours de cet exercice.

- Les comptes annuels et le rapport de gestion sur les comptes de l'exercice clos le 30 avril 2025 ont été tenus à la disposition du commissaire aux comptes de la Société, lequel a établi son rapport sur lesdits comptes.

L'Associé Unique a pris les décisions ci-après :

PREMIERE RESOLUTION
Approbation des comptes de l'exercice clos le 30 avril 2025

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance :
- du rapport de gestion du Président sur l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 30 avril 2025,
- des comptes annuels de la Société, compte de résultat, bilan et annexe de l'exercice clos le 30 avril 2025,
- du rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 30 avril 2025,

approuve les comptes de la Société arrêtés à la date du 30 avril 2025 tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou mentionnées dans ces rapports, se soldant par une perte de 9.365.407,09 €.

Conformément à l'article 223 Quater du Code Général des Impôts, l'Associé Unique prend acte que les dépenses réintégrées au titre de l'article 39-4 du même Code se sont élevées à 17 169 €. Aucun impôt n'a été supporté en raison de ces dépenses.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

DEUXIEME RESOLUTION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 30 avril 2025

L'Associé Unique décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 30 avril 2025, soit une perte de 9.365.407,09 € ainsi qu'il suit :

- Au compte « Autres réserves », la somme de …….. - 6 168 618,71 €
  Celui-ci sera ainsi ramené de - 6 168 618,71 € à 0,00 €.

- Au compte « Réserve légale », la somme de …….. - 1.184.159,00 €
  Celui-ci sera ainsi ramené de 1.184.159,00 € à 0,00 €.

- Au compte « Report à nouveau », la somme de …….. - 2.012.629,38 €
  Celui-ci sera ainsi ramené de 0,00 € à - 2.012.629,38 €.

- 9.365.407,09 €

Conformément aux dispositions de l'article 243 Bis du Code Général des Impôts, l'Associé Unique prend acte que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois exercices précédents, ont été les suivantes :

Exercice clos le	PV de l'Associé unique du	Montant des dividendes versés au titre de l'exercice	Autres revenus distribués	Montant éligible à l'abattement de 40 % Art. 158-2° du CGI
30/04/2022	26/07/2022	8.000.000,00 €	-	0,00 €
30/04/2023	30/11/2023	-	-	-
-	08/04/2024	-	2.000.000,00 € (*)	0,00 €
30/04/2024	29/07/2024	-	-	-

** Distribution exceptionnelle d'une somme prélevée sur le poste « Autres réserves ».*

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

TROISIEME RESOLUTION

Quitus au Président et au Directeur Général pour l'exercice de leur gestion au cours de l'exercice clos le 30 avril 2025

L'Associé Unique donne quitus entier et sans réserve au Président et au Directeur Général pour l'exercice de leur gestion au cours de l'exercice clos le 30 avril 2025.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

QUATRIEME RESOLUTION

Renouvellement du mandat du Commissaire aux Comptes

L'Associé Unique, constatant que le mandant de la SAS BM&A, Commissaire aux comptes de la Société, arrive à échéance, décide de renouveler le mandat de Commissaire aux comptes de la SAS BM&A, domiciliée 11 rue de Laborde, 75008 Paris, pour une nouvelle période de six (6) exercices, soit jusqu'à l'issue des décisions de l'Associé Unique devant approuver les comptes de l'exercice clos le 30 avril 2031.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

CINQUIEME RESOLUTION

Pouvoirs pour les formalités légales

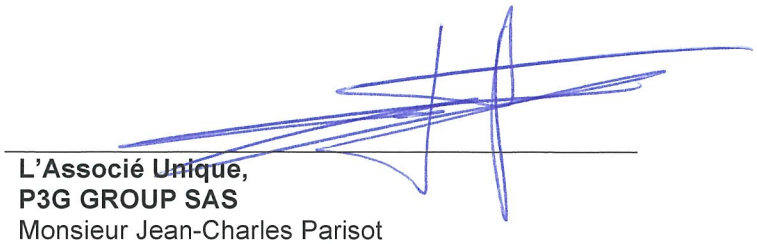
L'Associé Unique confère tous pouvoirs au porteur d'un exemplaire original, d'une copie certifiée conforme à l'original ou d'un extrait du présent procès-verbal aux fins d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité et autres requises par la loi et les règlements en vigueur.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

*

* *

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui sera transcrit dans le registre des décisions de l'Associé Unique.



L'Associé Unique,
P3G GROUP SAS
Monsieur Jean-Charles Parisot

CF2P
ZI DU TERTRE LANDRI
70200 LURE
0764073752



Pour copie certifiée conforme,
Le Président,
P3G GROUP SAS,
Jean-Charles Parisot

Etats Comptables et Fiscaux

30/04/2025

© Sage

Téléphone :

Bilan Actif

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 30/04/2025	Net (N-1) 30/04/2024
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	148 284	117 260	31 024	63 979
Fonds commercial	1		1	1
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	**148 285**	**117 260**	**31 025**	**63 980**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	113 176 820	94 930 729	18 246 091	12 310 489
Autres immobilisations corporelles	7 855 747	4 591 361	3 264 386	3 822 731
Immobilisations en cours	84 288		84 288	9 099 651
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	**121 116 855**	**99 522 091**	**21 594 765**	**25 232 871**
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	171 293	70 678	100 615	84 959
Autres immobilisations financières	104 225		104 225	104 225
TOTAL immobilisations financières :	**275 517**	**70 678**	**204 840**	**189 184**
ACTIF IMMOBILISÉ	**121 540 657**	**99 710 028**	**21 830 629**	**25 486 034**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	7 068 177	2 115 382	4 952 795	4 977 881
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	2 256 735	57 507	2 199 228	2 024 464
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :	**9 324 911**	**2 172 889**	**7 152 022**	**7 002 345**
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	35		35	6 282
Créances clients et comptes rattachés	4 307 010	1 048	4 305 961	6 229 027
Autres créances	569 360		569 360	795 139
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	**4 876 404**	**1 048**	**4 875 356**	**7 030 448**
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 555 009		1 555 009	6 498 967
Charges constatées d'avance	306 286		306 286	438 002
TOTAL disponibilités et divers :	**1 861 295**		**1 861 295**	**6 936 970**
ACTIF CIRCULANT	**16 062 611**	**2 173 937**	**13 888 673**	**20 969 763**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	**137 603 268**	**101 883 965**	**35 719 303**	**46 455 797**

© Sage

Bilan Passif

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES			Net (N) 30/04/2025	Net (N-1) 30/04/2024
SITUATION NETTE				
Capital social ou individuel	dont versé	13 010 000	13 010 000	13 010 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...				
Écarts de réévaluation	dont écart d'équivalence			
Réserve légale			1 184 159	1 184 159
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves			6 168 619	10 499 009
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice			(9 365 407)	(4 330 390)
		TOTAL situation nette :	**10 997 371**	**20 362 778**
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT			1 656 970	1 549 789
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				
		CAPITAUX PROPRES	**12 654 341**	**21 912 567**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
		AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques				
Provisions pour charges			1 228 066	1 077 486
		PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**1 228 066**	**1 077 486**
DETTES FINANCIÈRES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			10 841 649	12 154 212
Emprunts et dettes financières divers				
		TOTAL dettes financières :	**10 841 649**	**12 154 212**
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS			125 270	89 937
DETTES DIVERSES				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			8 166 871	8 711 193
Dettes fiscales et sociales			2 336 463	1 777 475
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			349 441	705 643
Autres dettes			13 565	23 142
		TOTAL dettes diverses :	**10 866 339**	**11 217 453**
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE			3 636	4 142
		DETTES	**21 836 896**	**23 465 745**
Ecarts de conversion passif				
		TOTAL GÉNÉRAL	**35 719 303**	**46 455 797**

© Sage

Compte de Résultat (Première Partie)

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 30/04/2025	Net (N-1) 30/04/2024
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	48 827 116	6 629 544	55 456 660	67 157 320
Production vendue de services	570 670	6 333	577 003	750 870
Chiffres d'affaires nets	**49 397 787**	**6 635 877**	**56 033 664**	**67 908 189**
Production stockée			221 337	(1 388 062)
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			14 500	3 180 248
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			646 510	1 179 312
Autres produits			1 514	84 836
PRODUITS D'EXPLOITATION			**56 917 524**	**70 964 523**
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			990	
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			27 079 888	31 355 169
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]			2 807	(165 708)
Autres achats et charges externes			23 309 175	29 877 022
TOTAL charges externes :			**50 392 860**	**61 066 483**
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			390 072	697 713
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			5 527 361	5 545 635
Charges sociales			2 340 948	2 291 979
TOTAL charges de personnel :			**7 868 309**	**7 837 614**
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			5 793 962	5 388 591
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			246 457	236 135
Dotations aux provisions pour risques et charges			467 498	468 340
TOTAL dotations d'exploitation :			**6 507 916**	**6 093 065**
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			97	219 842
CHARGES D'EXPLOITATION			**65 159 254**	**75 914 717**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			**(8 241 730)**	**(4 950 193)**

© Sage

Compte de Résultat (Seconde Partie)

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 30/04/2025	Net (N-1) 30/04/2024
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	**(8 241 730)**	**(4 950 193)**
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	145 943	124 504
Reprises sur provisions et transferts de charges	63 113	
Différences positives de change	176	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	13 669	44 533
	222 901	**169 037**
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	70 678	1 706
Intérêts et charges assimilées	654 270	265 644
Différences négatives de change		212
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	724 948	**267 562**
RÉSULTAT FINANCIER	**(502 047)**	**(98 526)**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**(8 743 777)**	**(5 048 719)**
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		454 968
Produits exceptionnels sur opérations en capital	234 508	130 179
Reprises sur provisions et transferts de charges	665 299	82 230
	899 808	**667 377**
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	5 800	23 868
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 092 341	19 215
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	423 897	
	1 522 038	**43 083**
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	**(622 230)**	**624 295**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(600)	(94 034)
TOTAL DES PRODUITS	**58 040 233**	**71 800 937**
TOTAL DES CHARGES	**67 405 640**	**76 131 328**
BÉNÉFICE OU PERTE	**(9 365 407)**	**(4 330 390)**

© Sage

SAS CF2P

TABLEAU DE FINANCEMENT

	2025	2024
Résultat net	(9 365 407)	(4 330 390)
Dotation (reprise) aux amortissements et provisions	5 754 383	4 998 832
(Plus) ou moins values de cession	1 061 367	19 215
Remises dans le cadre du plan de sauvegarde		
Subvention d'investissement rapportée au résultat	(203 535)	(130 179)
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT	*(2 753 192)*	*557 477*
Variation des stocks	(218 529)	1 222 354
Variation des créances	2 286 809	3 600 048
Variation des dettes	39 916	(4 406 832)
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'EXPLOITATION	**(644 997)**	**973 047**
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(9 950)	
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(2 938 714)	(6 204 937)
Acquisitions d'immobilisations financières	(23 221)	(123 026)
Variations des dettes sur immobilisations	(356 202)	8 691
Cessions d'immobilisations incorporelles		
Cessions d'immobilisations corporelles	30 974	
Cessions d'immobilisations financières		37 676
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	**(3 297 114)**	**(6 281 596)**
Dividendes versés		(2 000 000)
Augmentation de capital en numéraire		
Souscription d'emprunts		10 002 666
Remboursement d'emprunts	(1 312 563)	(1 266 972)
Subvention d'investissements	310 716	191 179
Variation des créances financières groupe		
Variation des dettes financières groupe		
Variation des autres créances		
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	**(1 001 847)**	**6 926 873**
VARIATION DE TRESORERIE	**(4 943 958)**	**1 618 324**

Trésorerie d'ouverture	6 498 967	4 880 643
Trésorerie de clôture	1 555 009	6 498 967
VARIATION DE TRESORERIE	**(4 943 958)**	**1 618 324**

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Le séchoir numéro 1 ainsi que la nouvelle ligne de recyclé ont été mis en service, permettant de regagner en capacité de production. L'installation historique ainsi remplacée a été démontée expliquant l'essentiel de la perte exceptionnelle de -622 K€.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

En Juillet 2025, afin de renforcer sa trésorerie, la société a émis un emprunt obligataire de 5.2 Millions d'Euros remboursable in fine dans 10 ans. Il a été intégralement souscrit par un investisseur privé. Celui-ci est garanti par une fiducie sûreté constituée sur l'équipement industriel.

L'acquisition par le groupe de la société CBA Meubles en Février 2026 devrait permettre à CF2P et CBA Meubles de renforcer leur coopération et développer les synergies relatives à l'approvisionnement en panneaux de particules.

PRINCIPES REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice ont été établis en conformité avec les dispositions du Code du Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC n°2018-07 du 10 décembre 2018 modifiant le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général modifié et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Changements comptables

Aucun changement comptable n'est à noter sur l'exercice.

NOTES SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

– *Fonds commercial et marques :*

Ils ne sont pas amortis. Le cas échéant, une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'usage devient inférieure à la valeur comptable. Cette valeur d'usage est appréciée en fonction des chiffres d'affaires et des résultats bénéficiaires attendus.

– *Logiciels :*

Ils sont évalués à leur coût d'acquisition. Les amortissements sont calculés prorata temporis en mode linéaire sur 3 ans ou 5 ans selon l'importance du logiciel.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. Les frais d'acquisition des immobilisations, ainsi que les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations ne sont pas inclus dans le coût des immobilisations, mais comptabilisés en charges.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon le mode linéaire, suivant la durée d'utilité prévue. La dotation de l'exercice est comptabilisée en résultat d'exploitation. Les durées utilisées sont :

▪ Constructions	25 ans
▪ Aménagements extérieurs des constructions	20 ans
▪ Aménagements intérieurs des constructions	15 ans
▪ Matériel et outillage	5 à 15 ans
▪ Matériel de transport	5 ans
▪ Matériel de bureau	3 ans
▪ Mobilier	5 ans
▪ Matériel informatique	4 ans

En cas d'indice de perte de valeur, une comparaison est effectuée entre la valeur nette comptable des immobilisations et leur valeur actuelle.

Durant l'exercice divers petits matériels ont été cédés sans générer de plus-value nette.

Lorsque la valeur actuelle est nettement inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est comptabilisée. Au 30/04/2024, une dépréciation était comptabilisée pour 34.746.326 €. Le montant au 30/04/2025 s'élève à 34.479.749 €. La variation de provision correspond à :

- Une reprise de dépréciation pour cession d'immobilisations pour un montant de 665.299 €,
- Une dotation de dépréciation d'immobilisations pour 398.722 €.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

– *Prêts :*

En Décembre 2024, nous avons fait un nouveau versement à Logilia de 23.221 € portant le solde au 30/04/2025 à 171.293 €. Les prêts sans intérêts accordés à des sociétés non liées sont actualisés dans les cas où l'avantage consenti par le créancier à son débiteur est exceptionnel et significatif. Le taux retenu pour actualiser le prêt construction a été revu en fonction du taux de rendement du marché des obligations d'entreprises de 1ère catégorie soit 3.29%. La dépréciation ainsi constatée est de 70.678 € au 30/04/2025 contre 63.113 € au 30/04/2024.

STOCKS

Les stocks sont valorisés à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. Les pertes et gaspillages, la sous activité, les frais généraux administratifs, la contribution économique territoriale et la taxe foncière, les frais financiers ne sont pas inclus dans la valorisation des stocks.

– Matières premières et marchandises :

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût unitaire moyen pondéré.

– Produits fabriqués :

Les stocks sont valorisés à la clôture au coût de production moyen pondéré. Celui-ci est obtenu sur la base des coûts standards auxquels sont réincorporés les écarts calculés en fin d'année entre coûts réels et coûts standards.

– Dépréciation des stocks :

Une dépréciation des produits finis, pièces détachées et marchandises est comptabilisée lorsque la valeur que l'entreprise retirerait de la vente à la date de l'inventaire est inférieure au coût de production ou d'acquisition des produits. Les matières premières sont dépréciées en fonction des flux nets de trésorerie attendus.

CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale. Le cas échéant, une provision pour dépréciation est pratiquée au cas par cas lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale.

Les créances et dettes en monnaie étrangère sont enregistrées au cours du jour de la transaction. Lors de l'arrêté des comptes, elles sont converties aux taux de clôture.

Les écarts en résultant sont inscrit au bilan. Les écarts de conversion actif sont provisionnés en totalité.

Les pénalités de retard sont comptabilisées dès la constatation du retard, lorsque leur montant est significatif (c'est-à-dire lorsque la charge à payer ou le produit à recevoir est supérieur à 20.000 €).

Il n'y a pas de créances et dettes représentées par des effets de commerce.

En Janvier 2025, un échelonnement de dettes fiscales et sociales a été obtenu par la société sur une durée initiale de 30 mois. Au 30/04/2025, le montant restant à régler est de 623 K€ avec 27 mensualités de 23 073 € chacune, soit 346 K€ à plus d'un an.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

– Engagements de retraite :

Ils font l'objet d'une provision pour un montant de 450.014 €. Les principales hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Droits des salariés : convention collective nationale de l'industrie des panneaux à base de bois
- Age de départ à la retraite : 64 ans
- Probabilité de vie : table de mortalité INSEE 2017-19
- Probabilité d'être présent : table de rotation du personnel par âge
- Taux d'actualisation = 3.29%
- Taux d'augmentation des salaires = 2.20%

– Médailles du travail :

Elles font l'objet d'une provision calculée :

- Sur la base des salariés présents à la clôture
- En fonction de la probabilité que les salariés atteignent l'ancienneté requise pour l'octroi d'une médaille
- En prenant en compte les gratifications qui risquent d'être versées pour les 4 échelons de médailles du travail

– Autres provisions pour Risques et Charges :

Des provisions pour risques et charges sont constituées pour faire face aux sorties probables de ressources au profit des tiers, en raison d'évènements passés ou encore des décisions internes ou externes. Ces provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la date d'arrêté des comptes.

Les reprises de provisions sont de 342.092 € et se ventilent ainsi :

- Provision utilisée =
  - 342.092 € (risque RH)

- Provision non utilisée = **NC**

EMPRUNTS

CF2P n'a pas souscrit de nouvel emprunt sur l'exercice.

La ventilation des échéances annuelles est déterminée selon les modalités de règlement du passif et conformément à l'information figurant dans la note sur les évènements postérieurs à la clôture.

CHARGES D'EXPLOITATION

– Rémunérations allouées aux membres des organes d'administration et de direction au titre de l'exercice :

  - Salaires : 0
  - Jetons de présence : 0

– Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 32.306 € et se décompose comme suit :

  - Honoraires afférents à la certification des comptes = 32.306 €
  - Honoraires afférents aux autres services = - €

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

La conception du PCG est retenue. Sont considérés comme exceptionnels les éléments anormaux dans leur montant ou survenant rarement.

IMPOT SUR LES BENEFICES

Le montant de l'impôt est calculé au taux de 25 %.

Fonds Commercial

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

NATURE	Montant des éléments				Montant des dépréciations
	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Globaux	
Fonds commercial rachat COLIN	1			1	
TOTAL	**1**			**1**	

RAPPEL : Fonds commercial	1	

© Sage

Immobilisations

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	138 335		9 950
TOTAL immobilisations incorporelles :	**138 335**		**9 950**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	103 726 139		11 622 344
Installations générales, agencements et divers	5 947 528		206 406
Matériel de transport	116 209		1
Matériel de bureau, informatique et mobilier	1 594 285		11 631
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	9 099 651		2 948 664
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	**120 483 812**		**14 789 046**
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	252 296		23 221
TOTAL immobilisations financières :	**252 296**		**23 221**
TOTAL GÉNÉRAL	120 874 443		14 822 217

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles			148 285	
TOTAL immobilisations incorporelles :			**148 285**	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels		2 171 663	113 176 820	
Inst. générales, agencements et divers		20 312	6 133 622	
Matériel de transport		1	116 209	
Mat. de bureau, informatique et mobil.			1 605 916	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	11 850 332	113 696	84 288	
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	**11 850 332**	**2 305 671**	**121 116 855**	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières			275 517	
TOTAL immobilisations financières :			**275 517**	
TOTAL GÉNÉRAL	11 850 332	2 305 671	121 540 657	

© Sage

Amortissements

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	74 355	42 905		117 260
TOTAL immobilisations incorporelles :	**74 355**	**42 905**		**117 260**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel	56 869 091	5 041 693	1 258 318	60 652 465
Inst. générales, agencements et divers	2 351 719	590 333	20 312	2 921 741
Matériel de transport	78 181	14 067		92 248
Mat. de bureau, informatique et mobil.	1 205 624	170 264		1 375 888
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	**60 504 615**	**5 816 357**	**1 278 630**	**65 042 341**
TOTAL GÉNÉRAL	60 578 970	5 859 262	1 278 630	65 159 601

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	42 905		
TOTAL immobilisations incorporelles :	**42 905**		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	5 041 693		
Installations générales, agencements et divers	590 333		
Matériel de transport	14 067		
Matériel de bureau, informatique et mobilier	170 264		
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :	**5 816 357**		
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL	5 859 262		

© Sage

MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES		
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	**Dotations**	**Reprises**
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		
Frais d'établissement et de développement		
Autres immobilisations incorporelles		
TOTAL immobilisations incorporelles :		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		
Terrains		
Constructions sur sol propre		
Constructions sur sol d'autrui		
Constructions installations générales		
Installations techniques et outillage industriel		
Installations générales, agencements et divers		
Matériel de transport		
Matériel de bureau, informatique et mobilier		
Emballages récupérables et divers		
TOTAL immobilisations corporelles :		
Frais d'acquisition de titres de participations		

TOTAL GÉNÉRAL		

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES				
RUBRIQUES	**Montant net début exercice**	**Augmentations**	**Dotations de l'exercice aux amortissements**	**Montant net fin exercice**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursem. des obligations				

© Sage

Tableau de variation des capitaux propres

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	13 010 000			13 010 000
Primes liées au capital social				
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	1 184 159			1 184 159
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	10 499 009		4 330 390	6 168 619
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	(4 330 390)		(4 330 390)	
Subventions d'investissement	1 549 789	310 716	203 535	1 656 970
Provisions réglementées				
TOTAL	**21 912 567**	**310 716**	**203 535**	**22 019 748**

© Sage

Composition du Capital Social

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	500000	26,02
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	500000	26,02

© Sage

Provisions Inscrites au Bilan

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				
Provisions pour litiges				
Prov. pour garant. données aux clients				
Prov. pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Prov. pour pensions et obligat. simil.				
Provisions pour impôts				
Prov. pour renouvellement des immo.				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres prov. pour risques et charges	1 077 486	492 673	342 092	1 228 066
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	**1 077 486**	**492 673**	**342 092**	**1 228 066**
Prov. sur immobilisations incorporelles				
Prov. sur immobilisations corporelles	34 746 326	398 722	665 299	34 479 749
Prov. sur immo. titres mis en équival.				
Prov. sur immo. titres de participation				
Prov. sur autres immo. financières	63 113	70 678	63 113	70 678
Provisions sur stocks et en cours	2 104 036	246 457	177 604	2 172 889
Provisions sur comptes clients	1 048			1 048
Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	**36 914 523**	**715 857**	**906 016**	**36 724 364**
TOTAL GÉNÉRAL	37 992 009	1 208 529	1 248 108	37 952 430

© Sage

État des Échéances des Créances et Dettes

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	171 293		171 293
Autres immobilisations financières	104 225		104 225
TOTAL de l'actif immobilisé :	**275 517**		**275 517**
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	1 068	1 068	
Autres créances clients	4 305 941	4 305 941	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	684	684	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	515 375	515 375	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	23 126	23 126	
État - Divers			
Groupe et associés	1 500	1 500	
Débiteurs divers	28 675	28 675	
TOTAL de l'actif circulant :	**4 876 369**	**4 876 369**	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	306 286	306 286	
TOTAL GÉNÉRAL	5 458 173	5 182 655	275 517

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine	5 111	5 111		
- à plus d' 1 an à l'origine	10 836 539	1 458 842	9 077 697	300 000
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	8 166 871	8 166 871		
Personnel et comptes rattachés	812 931	812 931		
Sécurité sociale et autres organismes	879 553	730 237	149 317	
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	397 807	264 603	133 204	
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	246 172	182 618	63 554	
Dettes sur immo. et comptes rattachés	349 441	349 441		
Groupe et associés				
Autres dettes	13 565	13 565		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	3 636	3 636		
TOTAL GÉNÉRAL	21 711 625	11 987 854	9 423 771	300 000

© Sage

Charges à Payer

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	12 529
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 515 930
Dettes fiscales et sociales	1 341 963
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	13 565
TOTAL	**2 883 987**

© Sage

Produits à Recevoir

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances	
Créances clients et comptes rattachés	
Personnel	
Organismes sociaux	
État	23 126
Divers, produits à recevoir	900
Autres créances	695
Valeurs Mobilières de Placement	
Disponibilités	
TOTAL	24 721

© Sage

Ventilation du Chiffre d'Affaires Net

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

RÉPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ	Montant
CA GROUPE	33 805 642
CA HORS GROUPE	22 228 022
TOTAL	56 033 664

RÉPARTITION PAR MARCHÉ GÉOGRAPHIQUE	Montant
CA FRANCE	49 397 786
CA EXPORT ET LIVRAISONS INTRACOMMUNAUTAIRES	6 635 878
TOTAL	56 033 664

© Sage

Effectif Moyen

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	25	
Agents de maîtrise et techniciens	17,75	
Employés	67,83	
Ouvriers	24,41	
TOTAL	134,99	

© Sage

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte
Produits de cessions d'éléments d'actif - Immobilisations corporelles	30 974	775
Quote part des subventions d'investissement virée au résultat	203 535	777000
Reprise sur provision et transfert de charges	665 299	787600
TOTAL	899 808	

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
Indemnités spécifiques de rupture	5 800	671400
Valeur comptables des éléments d'actifs cédés - Immobilisations corporelles	1 092 341	675
Provision pour risques et charges	25 175	687530
Provision sur dépréciation d'immobilisations	398 722	687100
TOTAL	1 522 038	

© Sage

Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant	(8 743 777)	
Résultat exceptionnel (hors participation)	(622 230)	
Résultat comptable (hors participation)	(9 366 007)	

© Sage

Accroissements et Allègements Dettes Futures d'Impôts

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

Taux prévisionnel d'imposition :

NATURE DES DIFFÉRENCES TEMPORAIRES	Montant
Accroissements	
Provisions règlementées :	
- amortissements dérogatoires	
- provisions pour hausse des prix	
- provisions pour fluctuation des cours	
Autres :	
TOTAL DES ACCROISSEMENTS	
Allègements	
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation :	
- pour congés payés	
- participation des salariés	
Autres :	
Organic	22 572
Retraite	450 014
Autres	37 479 285
TOTAL DES ALLÈGEMENTS	**37 951 871**
Déficits reportables	99 207 048
Moins-values à long terme	

© Sage

Engagements Financiers

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

ENGAGEMENTS DONNÉS	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités	
Autres engagements donnés :	
TOTAL	

ENGAGEMENTS RECUS	Montant
Avals et cautions et garanties	
Autres engagements reçus :	
TOTAL	

© Sage

AUTRES INFORMATIONS

CONSOLIDATION

Les comptes annuels de la société sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés établis par :

P3G GROUP SAS
15 Avenue Jacques Parisot
70800 SAINT LOUP SUR SEMOUSE
507 900 439 RCS VESOUL

INTEGRATION FISCALE

La société est intégrée fiscalement depuis le 01/05/2019.

La société tête de groupe est P3G GROUP SAS.

L'impôt sur les sociétés comptabilisé par chaque filiale est l'impôt qui aurait été supporté comme en l'absence d'intégration fiscale.

CF2P

Société par actions simplifiée au capital social de 13 010 000 €

ZI du Tertre Landry
70200 Lure

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 30 AVRIL 2025

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 30 AVRIL 2025

A l'associé unique,

1. OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **CF2P** relatifs à l'exercice clos le 30 avril 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.

2. 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 mai 2025 à la date d'émission de notre rapport.

3. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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 :

- La note « *Immobilisations corporelles* » de l'annexe précise les modalités d'évaluation et de dépréciation des immobilisations corporelles. Nous avons procédé à l'appréciation de la méthodologie retenue par la société et avons vérifié sa correcte application.

- la note « *Evènements postérieurs à la clôture* » de l'annexe des comptes annuels fait notamment état du renforcement de la trésorerie par émission d'un emprunt obligataire. Nous avons apprécié l'incidence de cet évènement sur la situation de trésorerie et donc sur la pertinence de l'application du principe de continuité d'exploitation tel qu'indiqué dans le paragraphe « *Principes règles et méthodes comptables* » de l'annexe.

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.

4. VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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.

5. RESPONSABILITES 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.

6. RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

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

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

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

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

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

Fait à Paris, le 13 mars 2026

Le commissaire aux comptes

BM&A



Jean Luc Loir

CF2P
ZI DU TERTRE LANDRI
70200 LURE
0764073752

Etats Comptables et Fiscaux

30/04/2025

© Sage

Téléphone :

Bilan Actif

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 30/04/2025	Net (N-1) 30/04/2024
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	148 284	117 260	31 024	63 979
Fonds commercial	1		1	1
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	**148 285**	**117 260**	**31 025**	**63 980**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	113 176 820	94 930 729	18 246 091	12 310 489
Autres immobilisations corporelles	7 855 747	4 591 361	3 264 386	3 822 731
Immobilisations en cours	84 288		84 288	9 099 651
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	**121 116 855**	**99 522 091**	**21 594 765**	**25 232 871**
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	171 293	70 678	100 615	84 959
Autres immobilisations financières	104 225		104 225	104 225
TOTAL immobilisations financières :	**275 517**	**70 678**	**204 840**	**189 184**
ACTIF IMMOBILISÉ	**121 540 657**	**99 710 028**	**21 830 629**	**25 486 034**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	7 068 177	2 115 382	4 952 795	4 977 881
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	2 256 735	57 507	2 199 228	2 024 464
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :	**9 324 911**	**2 172 889**	**7 152 022**	**7 002 345**
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	35		35	6 282
Créances clients et comptes rattachés	4 307 010	1 048	4 305 961	6 229 027
Autres créances	569 360		569 360	795 139
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	**4 876 404**	**1 048**	**4 875 356**	**7 030 448**
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 555 009		1 555 009	6 498 967
Charges constatées d'avance	306 286		306 286	438 002
TOTAL disponibilités et divers :	**1 861 295**		**1 861 295**	**6 936 970**
ACTIF CIRCULANT	**16 062 611**	**2 173 937**	**13 888 673**	**20 969 763**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	**137 603 268**	**101 883 965**	**35 719 303**	**46 455 797**

© Sage

Bilan Passif

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES			Net (N) 30/04/2025	Net (N-1) 30/04/2024
SITUATION NETTE				
Capital social ou individuel	dont versé	13 010 000	13 010 000	13 010 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...				
Écarts de réévaluation	dont écart d'équivalence			
Réserve légale			1 184 159	1 184 159
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves			6 168 619	10 499 009
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice			(9 365 407)	(4 330 390)
		TOTAL situation nette :	**10 997 371**	**20 362 778**
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT			1 656 970	1 549 789
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				
		CAPITAUX PROPRES	**12 654 341**	**21 912 567**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
		AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques				
Provisions pour charges			1 228 066	1 077 486
		PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**1 228 066**	**1 077 486**
DETTES FINANCIÈRES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			10 841 649	12 154 212
Emprunts et dettes financières divers				
		TOTAL dettes financières :	**10 841 649**	**12 154 212**
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS			125 270	89 937
DETTES DIVERSES				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			8 166 871	8 711 193
Dettes fiscales et sociales			2 336 463	1 777 475
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			349 441	705 643
Autres dettes			13 565	23 142
		TOTAL dettes diverses :	**10 866 339**	**11 217 453**
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE			3 636	4 142
		DETTES	**21 836 896**	**23 465 745**
Ecarts de conversion passif				
		TOTAL GÉNÉRAL	**35 719 303**	**46 455 797**

© Sage

Compte de Résultat (Première Partie)

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 30/04/2025	Net (N-1) 30/04/2024
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	48 827 116	6 629 544	55 456 660	67 157 320
Production vendue de services	570 670	6 333	577 003	750 870
Chiffres d'affaires nets	**49 397 787**	**6 635 877**	**56 033 664**	**67 908 189**
Production stockée			221 337	(1 388 062)
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			14 500	3 180 248
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			646 510	1 179 312
Autres produits			1 514	84 836
PRODUITS D'EXPLOITATION			**56 917 524**	**70 964 523**
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			990	
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			27 079 888	31 355 169
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]			2 807	(165 708)
Autres achats et charges externes			23 309 175	29 877 022
TOTAL charges externes :			**50 392 860**	**61 066 483**
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			390 072	697 713
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			5 527 361	5 545 635
Charges sociales			2 340 948	2 291 979
TOTAL charges de personnel :			**7 868 309**	**7 837 614**
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			5 793 962	5 388 591
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			246 457	236 135
Dotations aux provisions pour risques et charges			467 498	468 340
TOTAL dotations d'exploitation :			**6 507 916**	**6 093 065**
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			97	219 842
CHARGES D'EXPLOITATION			**65 159 254**	**75 914 717**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			**(8 241 730)**	**(4 950 193)**

© Sage

Compte de Résultat (Seconde Partie)

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 30/04/2025	Net (N-1) 30/04/2024
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	**(8 241 730)**	**(4 950 193)**
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	145 943	124 504
Reprises sur provisions et transferts de charges	63 113	
Différences positives de change	176	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	13 669	44 533
	222 901	**169 037**
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	70 678	1 706
Intérêts et charges assimilées	654 270	265 644
Différences négatives de change		212
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	724 948	**267 562**
RÉSULTAT FINANCIER	**(502 047)**	**(98 526)**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**(8 743 777)**	**(5 048 719)**
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		454 968
Produits exceptionnels sur opérations en capital	234 508	130 179
Reprises sur provisions et transferts de charges	665 299	82 230
	899 808	**667 377**
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	5 800	23 868
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 092 341	19 215
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	423 897	
	1 522 038	**43 083**
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	**(622 230)**	**624 295**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(600)	(94 034)
TOTAL DES PRODUITS	**58 040 233**	**71 800 937**
TOTAL DES CHARGES	**67 405 640**	**76 131 328**
BÉNÉFICE OU PERTE	**(9 365 407)**	**(4 330 390)**

© Sage

SAS CF2P

TABLEAU DE FINANCEMENT

	2025	2024
Résultat net	(9 365 407)	(4 330 390)
Dotation (reprise) aux amortissements et provisions	5 754 383	4 998 832
(Plus) ou moins values de cession	1 061 367	19 215
Remises dans le cadre du plan de sauvegarde		
Subvention d'investissement rapportée au résultat	(203 535)	(130 179)
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT	*(2 753 192)*	*557 477*
Variation des stocks	(218 529)	1 222 354
Variation des créances	2 286 809	3 600 048
Variation des dettes	39 916	(4 406 832)
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'EXPLOITATION	**(644 997)**	**973 047**
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(9 950)	
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(2 938 714)	(6 204 937)
Acquisitions d'immobilisations financières	(23 221)	(123 026)
Variations des dettes sur immobilisations	(356 202)	8 691
Cessions d'immobilisations incorporelles		
Cessions d'immobilisations corporelles	30 974	
Cessions d'immobilisations financières		37 676
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	**(3 297 114)**	**(6 281 596)**
Dividendes versés		(2 000 000)
Augmentation de capital en numéraire		
Souscription d'emprunts		10 002 666
Remboursement d'emprunts	(1 312 563)	(1 266 972)
Subvention d'investissements	310 716	191 179
Variation des créances financières groupe		
Variation des dettes financières groupe		
Variation des autres créances		
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	**(1 001 847)**	**6 926 873**
VARIATION DE TRESORERIE	**(4 943 958)**	**1 618 324**

Trésorerie d'ouverture	6 498 967	4 880 643
Trésorerie de clôture	1 555 009	6 498 967
VARIATION DE TRESORERIE	**(4 943 958)**	**1 618 324**

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Le séchoir numéro 1 ainsi que la nouvelle ligne de recyclé ont été mis en service, permettant de regagner en capacité de production. L'installation historique ainsi remplacée a été démontée expliquant l'essentiel de la perte exceptionnelle de -622 K€.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

En Juillet 2025, afin de renforcer sa trésorerie, la société a émis un emprunt obligataire de 5.2 Millions d'Euros remboursable in fine dans 10 ans. Il a été intégralement souscrit par un investisseur privé. Celui-ci est garanti par une fiducie sûreté constituée sur l'équipement industriel.

L'acquisition par le groupe de la société CBA Meubles en Mars 2026 devrait permettre à CF2P et CBA Meubles de renforcer leur coopération et développer les synergies relatives à l'approvisionnement en panneaux de particules.

PRINCIPES REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice ont été établis en conformité avec les dispositions du Code du Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC n°2018-07 du 10 décembre 2018 modifiant le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général modifié et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Changements comptables

Aucun changement comptable n'est à noter sur l'exercice.

NOTES SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

– *Fonds commercial et marques :*

Ils ne sont pas amortis. Le cas échéant, une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'usage devient inférieure à la valeur comptable. Cette valeur d'usage est appréciée en fonction des chiffres d'affaires et des résultats bénéficiaires attendus.

– *Logiciels :*

Ils sont évalués à leur coût d'acquisition. Les amortissements sont calculés prorata temporis en mode linéaire sur 3 ans ou 5 ans selon l'importance du logiciel.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. Les frais d'acquisition des immobilisations, ainsi que les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations ne sont pas inclus dans le coût des immobilisations, mais comptabilisés en charges.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon le mode linéaire, suivant la durée d'utilité prévue. La dotation de l'exercice est comptabilisée en résultat d'exploitation. Les durées utilisées sont :

▪ Constructions	25 ans
▪ Aménagements extérieurs des constructions	20 ans
▪ Aménagements intérieurs des constructions	15 ans
▪ Matériel et outillage	5 à 15 ans
▪ Matériel de transport	5 ans
▪ Matériel de bureau	3 ans
▪ Mobilier	5 ans
▪ Matériel informatique	4 ans

En cas d'indice de perte de valeur, une comparaison est effectuée entre la valeur nette comptable des immobilisations et leur valeur actuelle.

Durant l'exercice divers petits matériels ont été cédés sans générer de plus-value nette.

Lorsque la valeur actuelle est nettement inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est comptabilisée. Au 30/04/2024, une dépréciation était comptabilisée pour 34.746.326 €. Le montant au 30/04/2025 s'élève à 34.479.749 €. La variation de provision correspond à :

- Une reprise de dépréciation pour cession d'immobilisations pour un montant de 665.299 €,
- Une dotation de dépréciation d'immobilisations pour 398.722 €.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

– *Prêts :*

En Décembre 2024, nous avons fait un nouveau versement à Logilia de 23.221 € portant le solde au 30/04/2025 à 171.293 €. Les prêts sans intérêts accordés à des sociétés non liées sont actualisés dans les cas où l'avantage consenti par le créancier à son débiteur est exceptionnel et significatif. Le taux retenu pour actualiser le prêt construction a été revu en fonction du taux de rendement du marché des obligations d'entreprises de 1ère catégorie soit 3.29%. La dépréciation ainsi constatée est de 70.678 € au 30/04/2025 contre 63.113 € au 30/04/2024.

STOCKS

Les stocks sont valorisés à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. Les pertes et gaspillages, la sous activité, les frais généraux administratifs, la contribution économique territoriale et la taxe foncière, les frais financiers ne sont pas inclus dans la valorisation des stocks.

– Matières premières et marchandises :

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût unitaire moyen pondéré.

– Produits fabriqués :

Les stocks sont valorisés à la clôture au coût de production moyen pondéré. Celui-ci est obtenu sur la base des coûts standards auxquels sont réincorporés les écarts calculés en fin d'année entre coûts réels et coûts standards.

– Dépréciation des stocks :

Une dépréciation des produits finis, pièces détachées et marchandises est comptabilisée lorsque la valeur que l'entreprise retirerait de la vente à la date de l'inventaire est inférieure au coût de production ou d'acquisition des produits. Les matières premières sont dépréciées en fonction des flux nets de trésorerie attendus.

CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale. Le cas échéant, une provision pour dépréciation est pratiquée au cas par cas lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale.

Les créances et dettes en monnaie étrangère sont enregistrées au cours du jour de la transaction. Lors de l'arrêté des comptes, elles sont converties aux taux de clôture.

Les écarts en résultant sont inscrit au bilan. Les écarts de conversion actif sont provisionnés en totalité.

Les pénalités de retard sont comptabilisées dès la constatation du retard, lorsque leur montant est significatif (c'est-à-dire lorsque la charge à payer ou le produit à recevoir est supérieur à 20.000 €).

Il n'y a pas de créances et dettes représentées par des effets de commerce.

En Janvier 2025, un échelonnement de dettes fiscales et sociales a été obtenu par la société sur une durée initiale de 30 mois. Au 30/04/2025, le montant restant à régler est de 623 K€ avec 27 mensualités de 23 073 € chacune, soit 346 K€ à plus d'un an.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

– Engagements de retraite :

Ils font l'objet d'une provision pour un montant de 450.014 €. Les principales hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Droits des salariés : convention collective nationale de l'industrie des panneaux à base de bois
- Age de départ à la retraite : 64 ans
- Probabilité de vie : table de mortalité INSEE 2017-19
- Probabilité d'être présent : table de rotation du personnel par âge
- Taux d'actualisation = 3.29%
- Taux d'augmentation des salaires = 2.20%

– Médailles du travail :

Elles font l'objet d'une provision calculée :

- Sur la base des salariés présents à la clôture
- En fonction de la probabilité que les salariés atteignent l'ancienneté requise pour l'octroi d'une médaille
- En prenant en compte les gratifications qui risquent d'être versées pour les 4 échelons de médailles du travail

– Autres provisions pour Risques et Charges :

Des provisions pour risques et charges sont constituées pour faire face aux sorties probables de ressources au profit des tiers, en raison d'évènements passés ou encore des décisions internes ou externes. Ces provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la date d'arrêté des comptes.

Les reprises de provisions sont de 342.092 € et se ventilent ainsi :

- Provision utilisée =
  - 342.092 € (risque RH)

- Provision non utilisée = **NC**

EMPRUNTS

CF2P n'a pas souscrit de nouvel emprunt sur l'exercice.

La ventilation des échéances annuelles est déterminée selon les modalités de règlement du passif et conformément à l'information figurant dans la note sur les évènements postérieurs à la clôture.

CHARGES D'EXPLOITATION

- Rémunérations allouées aux membres des organes d'administration et de direction au titre de l'exercice :
    - Salaires : 0
    - Jetons de présence : 0
- Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 32.306 € et se décompose comme suit :

  - Honoraires afférents à la certification des comptes = 32.306 €
  - Honoraires afférents aux autres services = - €

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

La conception du PCG est retenue. Sont considérés comme exceptionnels les éléments anormaux dans leur montant ou survenant rarement.

IMPOT SUR LES BENEFICES

Le montant de l'impôt est calculé au taux de 25 %.

Fonds Commercial

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

NATURE	Montant des éléments				Montant des dépréciations
	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Globaux	
Fonds commercial rachat COLIN	1			1	
TOTAL	1			1	

RAPPEL : Fonds commercial	1	

© Sage

Immobilisations

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	138 335		9 950
TOTAL immobilisations incorporelles :	**138 335**		**9 950**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	103 726 139		11 622 344
Installations générales, agencements et divers	5 947 528		206 406
Matériel de transport	116 209		1
Matériel de bureau, informatique et mobilier	1 594 285		11 631
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	9 099 651		2 948 664
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	**120 483 812**		**14 789 046**
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	252 296		23 221
TOTAL immobilisations financières :	**252 296**		**23 221**
TOTAL GÉNÉRAL	120 874 443		14 822 217

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles			148 285	
TOTAL immobilisations incorporelles :			**148 285**	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels		2 171 663	113 176 820	
Inst. générales, agencements et divers		20 312	6 133 622	
Matériel de transport		1	116 209	
Mat. de bureau, informatique et mobil.			1 605 916	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	11 850 332	113 696	84 288	
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	**11 850 332**	**2 305 671**	**121 116 855**	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières			275 517	
TOTAL immobilisations financières :			**275 517**	
TOTAL GÉNÉRAL	11 850 332	2 305 671	121 540 657	

© Sage

Amortissements

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	74 355	42 905		117 260
TOTAL immobilisations incorporelles :	**74 355**	**42 905**		**117 260**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel	56 869 091	5 041 693	1 258 318	60 652 465
Inst. générales, agencements et divers	2 351 719	590 333	20 312	2 921 741
Matériel de transport	78 181	14 067		92 248
Mat. de bureau, informatique et mobil.	1 205 624	170 264		1 375 888
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	**60 504 615**	**5 816 357**	**1 278 630**	**65 042 341**
TOTAL GÉNÉRAL	60 578 970	5 859 262	1 278 630	65 159 601

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	42 905		
TOTAL immobilisations incorporelles :	**42 905**		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	5 041 693		
Installations générales, agencements et divers	590 333		
Matériel de transport	14 067		
Matériel de bureau, informatique et mobilier	170 264		
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :	**5 816 357**		
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL	5 859 262		

© Sage

MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES		
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	**Dotations**	**Reprises**
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		
Frais d'établissement et de développement		
Autres immobilisations incorporelles		
TOTAL immobilisations incorporelles :		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		
Terrains		
Constructions sur sol propre		
Constructions sur sol d'autrui		
Constructions installations générales		
Installations techniques et outillage industriel		
Installations générales, agencements et divers		
Matériel de transport		
Matériel de bureau, informatique et mobilier		
Emballages récupérables et divers		
TOTAL immobilisations corporelles :		
Frais d'acquisition de titres de participations		
TOTAL GÉNÉRAL		

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES				
RUBRIQUES	**Montant net début exercice**	**Augmentations**	**Dotations de l'exercice aux amortissements**	**Montant net fin exercice**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursem. des obligations				

© Sage

Tableau de variation des capitaux propres

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	13 010 000			13 010 000
Primes liées au capital social				
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	1 184 159			1 184 159
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	10 499 009		4 330 390	6 168 619
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	(4 330 390)		(4 330 390)	
Subventions d'investissement	1 549 789	310 716	203 535	1 656 970
Provisions réglementées				
TOTAL	**21 912 567**	**310 716**	**203 535**	**22 019 748**

© Sage

Composition du Capital Social

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	500000	26,02
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	500000	26,02

© Sage

Provisions Inscrites au Bilan

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				
Provisions pour litiges				
Prov. pour garant. données aux clients				
Prov. pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Prov. pour pensions et obligat. simil.				
Provisions pour impôts				
Prov. pour renouvellement des immo.				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres prov. pour risques et charges	1 077 486	492 673	342 092	1 228 066
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	**1 077 486**	**492 673**	**342 092**	**1 228 066**
Prov. sur immobilisations incorporelles				
Prov. sur immobilisations corporelles	34 746 326	398 722	665 299	34 479 749
Prov. sur immo. titres mis en équival.				
Prov. sur immo. titres de participation				
Prov. sur autres immo. financières	63 113	70 678	63 113	70 678
Provisions sur stocks et en cours	2 104 036	246 457	177 604	2 172 889
Provisions sur comptes clients	1 048			1 048
Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	**36 914 523**	**715 857**	**906 016**	**36 724 364**
TOTAL GÉNÉRAL	**37 992 009**	**1 208 529**	**1 248 108**	**37 952 430**

© Sage

État des Échéances des Créances et Dettes

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	171 293		171 293
Autres immobilisations financières	104 225		104 225
TOTAL de l'actif immobilisé :	**275 517**		**275 517**
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	1 068	1 068	
Autres créances clients	4 305 941	4 305 941	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	684	684	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	515 375	515 375	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	23 126	23 126	
État - Divers			
Groupe et associés	1 500	1 500	
Débiteurs divers	28 675	28 675	
TOTAL de l'actif circulant :	**4 876 369**	**4 876 369**	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	306 286	306 286	
TOTAL GÉNÉRAL	5 458 173	5 182 655	275 517

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine	5 111	5 111		
- à plus d' 1 an à l'origine	10 836 539	1 458 842	9 077 697	300 000
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	8 166 871	8 166 871		
Personnel et comptes rattachés	812 931	812 931		
Sécurité sociale et autres organismes	879 553	730 237	149 317	
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	397 807	264 603	133 204	
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	246 172	182 618	63 554	
Dettes sur immo. et comptes rattachés	349 441	349 441		
Groupe et associés				
Autres dettes	13 565	13 565		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	3 636	3 636		
TOTAL GÉNÉRAL	21 711 625	11 987 854	9 423 771	300 000

© Sage

Charges à Payer

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	12 529
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 515 930
Dettes fiscales et sociales	1 341 963
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	13 565
TOTAL	2 883 987

© Sage

Produits à Recevoir

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances	
Créances clients et comptes rattachés	
Personnel	
Organismes sociaux	
État	23 126
Divers, produits à recevoir	900
Autres créances	695
Valeurs Mobilières de Placement	
Disponibilités	
TOTAL	24 721

© Sage

Ventilation du Chiffre d'Affaires Net

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

RÉPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ	Montant
CA GROUPE	33 805 642
CA HORS GROUPE	22 228 022
TOTAL	56 033 664

RÉPARTITION PAR MARCHÉ GÉOGRAPHIQUE	Montant
CA FRANCE	49 397 786
CA EXPORT ET LIVRAISONS INTRACOMMUNAUTAIRES	6 635 878
TOTAL	56 033 664

© Sage

Effectif Moyen

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	25	
Agents de maîtrise et techniciens	17,75	
Employés	67,83	
Ouvriers	24,41	
TOTAL	134,99	

© Sage

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte
Produits de cessions d'éléments d'actif - Immobilisations corporelles	30 974	775
Quote part des subventions d'investissement virée au résultat	203 535	777000
Reprise sur provision et transfert de charges	665 299	787600
TOTAL	899 808	

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
Indemnités spécifiques de rupture	5 800	671400
Valeur comptables des éléments d'actifs cédés - Immobilisations corporelles	1 092 341	675
Provision pour risques et charges	25 175	687530
Provision sur dépréciation d'immobilisations	398 722	687100
TOTAL	1 522 038	

© Sage

Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant	(8 743 777)	
Résultat exceptionnel (hors participation)	(622 230)	
Résultat comptable (hors participation)	(9 366 007)	

© Sage

Accroissements et Allègements Dettes Futures d'Impôts

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

Taux prévisionnel d'imposition :

NATURE DES DIFFÉRENCES TEMPORAIRES	Montant
Accroissements	
Provisions règlementées :	
- amortissements dérogatoires	
- provisions pour hausse des prix	
- provisions pour fluctuation des cours	
Autres :	
TOTAL DES ACCROISSEMENTS	
Allègements	
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation :	
- pour congés payés	
- participation des salariés	
Autres :	
Organic	22 572
Retraite	450 014
Autres	37 479 285
TOTAL DES ALLÈGEMENTS	**37 951 871**
Déficits reportables	99 207 048
Moins-values à long terme	

© Sage

Engagements Financiers

CF2P

Période du 01/05/24 au 30/04/25
Edition du 09/02/26
Devise d'édition EURO

ENGAGEMENTS DONNÉS	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités	
Autres engagements donnés :	
TOTAL	

ENGAGEMENTS RECUS	Montant
Avals et cautions et garanties	
Autres engagements reçus :	
TOTAL	

© Sage

AUTRES INFORMATIONS

CONSOLIDATION

Les comptes annuels de la société sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés établis par :

P3G GROUP SAS
15 Avenue Jacques Parisot
70800 SAINT LOUP SUR SEMOUSE
507 900 439 RCS VESOUL

INTEGRATION FISCALE

La société est intégrée fiscalement depuis le 01/05/2019.

La société tête de groupe est P3G GROUP SAS.

L'impôt sur les sociétés comptabilisé par chaque filiale est l'impôt qui aurait été supporté comme en l'absence d'intégration fiscale.

BM&A

11 rue de Laborde • 75008 Paris
+33(0)1 40 08 99 50 • www.bma-groupe.com

Société d'expertise comptable et de commissariat aux comptes
Inscrite sur la liste nationale des commissaires aux comptes
attachée à la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Paris

Société par actions simplifiée au capital de 1 200 000 €
RCS Paris 348 461 443