SATM
Société par actions simplifiée
Au capital de 1.255.680 euros
Siège social : 1327 avenue de la Houille Blanche
73000 CHAMBERY
814 723 441 RCS CHAMBERY

~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE DU 8 AVRIL 2026

Le huit avril deux mille vingt-six, à 10 heures,
Au siège social,

La société BETON TRAVAUX, Société anonyme au capital de 27 996 544 euros, dont le siège social est à L'ISLE D'ABEAU (38080), 4 rue Aristide Bergès, Les Trois Vallons, et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Vienne sous le numéro 070 503 198, représentée par Monsieur Guy Sidos en tant que Président-Directeur Général,

Agissant en qualité d'Associée unique de la société SATM, sus-nommée.

I – A PREALABLEMENT EXPOSE CE QUI SUIT :

Les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2025 et le rapport de gestion sur les opérations de l'exercice écoulé ont été établis par Madame Farida MAIBECHE-CAPERON, Présidente non associé.

II – A PRIS ACTE que les documents suivants ont été tenus à sa disposition au siège social, dans les délais réglementaires :
- la copie de la lettre de convocation adressée au commissaire aux comptes,
- le rapport de gestion du Président,
- le rapport général du commissaire aux comptes sur ledit exercice,
- le projet des résolutions soumises à l'Associée unique.

III – A PRIS LES DECISIONS SUIVANTES RELATIVES A :

- présentation du rapport de gestion du Président sur l'exercice clos le 31 décembre 2025,
- lecture du rapport du commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025,
- approbation de ces rapports et examen des comptes annuels,
- quitus au Président,
- affectation du report à nouveau,
- affectation du résultat,
- pouvoirs pour les formalités à accomplir.

Madame Farida MAIBECHE-CAPERON, Présidente, est présente.

La société KPMG, commissaire aux comptes, est absente et excusée.

Diffusion restreinte / Interne - Restricted / Internal
~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~

PREMIERE DECISION

L'Associée unique, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Président relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2025, et du rapport général du commissaire aux comptes, approuve les comptes annuels de cet exercice, tels qu'ils ont été présentés, lesdits comptes se soldant par un bénéfice de 4 202 205,86 euros.

Il approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'Associée unique approuve également le montant global des dépenses et charges non déductibles des bénéfices soumis à l'impôt sur les sociétés s'élevant à 68 654 euros, ainsi que l'impôt correspondant d'un montant de 17 164 euros.

En conséquence, l'Associée unique donne au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

DEUXIEME DECISION

L'Associée unique décide de transférer le solde figurant sur le compte "report à nouveau" sur le compte "Autres réserves" conformément aux dispositions légales et statutaires.

TROISIEME DECISION

L'Associée unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 4 202 205,86 euros de la manière suivante :

Projet d'affectation du résultat	31/12/2025
Report à nouveau figurant au bilan de l'exercice	4 453 633,67
Résultat de l'exercice	4 202 205,86
Prélèvements sur les réserves	
TOTAL DES SOMMES DISTRIBUABLES	**8 655 839,53**
Affectation aux réserves :	
- légales	
- autres	4 655 713,93
Dividendes	4 000 125,60
Autres répartitions	
Report à nouveau	0,00
TOTAL DES AFFECTATIONS	**8 655 839,53**

Dividende unitaire 50,97

Le dividende sera mis en paiement à compter du 22 mai 2026.

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

Exercice clos le	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement
	Dividendes unitaires	Autres revenus distribués	
31 décembre 2024	0,00 €		

Diffusion restreinte / Interne - Restricted / Internal

31 décembre 2023	38,50 €		
31 décembre 2022	45,00 €		

QUATRIEME DECISION

L'Associée unique délègue tous pouvoirs au porteur de l'original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité et autres qu'il appartiendra.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal signé par l'Associée unique et répertorié sur le registre des décisions de l'Associée unique.

L'Associée unique



Docusign Envelope ID: 42692748-8EC3-8771-8195-7702206D6DEF

COMPTES ANNUELS

SATM

Société par actions simplifiée

Siren : 814723441

1327 AVENUE DE LA HOUILLE BLANCHE 73000 CHAMBERY

DATE DE CLOTURE : 31/12/2025

Certifié conforme

Signé par :
Farida MALBECHE-CAPERON
6AC79197527D459...

Docusign Envelope ID: 42692748-8EC3-8771-8195-7702206D6DEF

SOMMAIRE

COMPTES ANNUELS 3
BILAN ACTIF 4
BILAN PASSIF 5
COMPTE DE RESULTAT 6
ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS 7
NOTE PRELIMINAIRE 8
1ère PARTIE : REGLES ET METHODES COMPTABLES 9
NOTE 1 - REGLES ET PRINCIPES GENERAUX APPLIQUES 9
NOTE 2 - METHODES D'EVALUATION 9
NOTE 3 - COMPARABILITE DES COMPTES ANNUELS 10
2ème PARTIE : COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN 10
NOTE 4 - ACTIF IMMOBILISE 10
NOTE 5 - ACTIF CIRCULANT 12
NOTE 6 - COMPTES DE REGULARISATION - ACTIF 13
NOTE 7 - CAPITAUX PROPRES 13
NOTE 8 - DETTES 14
NOTE 9 - ENGAGEMENTS FINANCIERS 15
3ème PARTIE : COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU COMPTE DE RESULTAT 16
NOTE 10 - REMUNERATIONS ALLOUEES AUX MEMBRES DES ORGANES DE DIRECTION, D'ADMINISTRATION ET DE SURVEILLAN 16
NOTE 11 - REPARTITION DE L'EFFECTIF MOYEN 16
NOTE 12 - REPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES 16
NOTE 13 - RESULTAT COURANT ET RESULTAT EXCEPTIONNEL 16
NOTE 14 - ACCROISSEMENT OU ALLEGEMENT DE CHARGE FISCALE FUTURE 17
4ème PARTIE : COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU GROUPE DE SOCIETES 18
NOTE 15 - CONSOLIDATION 18
NOTE 16 - INTEGRATION FISCALE 18
NOTE 17 - TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS 19

Docusign Envelope ID: 42692748-8EC3-8771-8195-7702206D6DEF

COMPTES ANNUELS

SATM

Docusign Envelope ID: 42692748-8EC3-8771-8195-7702206D6DEF

Etats financiers : Bilan - Actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement (II)	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets (...), droits et valeurs similaires	2 449 422	1 782 124	667 298	858 329
Fonds commercial	293 263	161 680	131 582	134 914
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Immobilistions incorporelles en cours, avances et accomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	***2 742 685***	***1 943 805***	***798 881***	***993 243***
Terrains	1 402 686	942 782	459 904	466 629
Constructions	3 511 908	3 238 121	273 787	278 660
Installations techniques, matériel et outillage industriels	11 609 578	9 321 921	2 287 658	2 831 927
Autres immobilisations corporelles	22 784 739	16 614 304	6 170 435	6 217 915
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	1 151 027	0	1 151 027	86 204
TOTAL immobilisations corporelles	***40 459 937***	***30 117 127***	***10 342 810***	***9 881 334***
Participations	1 770 613	31 906	1 738 707	2 488 707
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	5 000	0	5 000	2 500
Autres immobilisations financières	1 006 901	663 204	343 697	144 054
TOTAL immobilisations financières	***2 782 514***	***695 110***	***2 087 404***	***2 635 262***
TOTAL de l'actif immobilisé (III)	***45 985 137***	***32 756 042***	***13 229 095***	***13 509 838***
Matières premières et autres approvisionnements	560 216	10 000	550 216	401 660
En cours de production	0	0	0	0
Produits finis	0	0	0	0
Marchandises	188 608	0	188 608	273 485
Avances et acomptes versés sur commandes	103 061	0	103 061	52 280
TOTAL Stock et en-cours	***851 885***	***10 000***	***841 885***	***727 424***
Créances clients et comptes rattachés	22 964 613	10 810	22 953 802	21 004 297
Autres créances	37 186 080	0	37 186 080	23 067 657
Charges constatées d'avance	39 855	0	39 855	20 242
Capital souscrit appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	***60 190 548***	***10 810***	***60 179 737***	***44 092 195***
Actions propres	0	0	0	0
Autres titres	0	0	0	0
Instruments financiers à terme et jetons détenus	0	0	0	0
Disponibilités	28 836	0	28 836	5 939
TOTAL Valeurs mobilières de placement	***28 836***	***0***	***28 836***	***5 939***
TOTAL de l'actif circulant (IV)	***61 071 269***	***20 810***	***61 050 459***	***44 825 559***
Frais d'émission des emprunts (V)	0		0	0
Primes de remboursement des emprunts (VI)	0		0	0
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)	0		0	0
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF	***107 056 406***	***32 776 852***	***74 279 554***	***58 335 397***

Docusign Envelope ID: 42692748-8EC3-8771-8195-7702206D6DEF

Etats financiers : Bilan - Passif

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital [dont versé...]	1 255 680	1 255 680
Primes d'émission, de fusion, d'apport	6 238 891	6 238 891
Ecarts de réévaluation	0	0
Ecarts d'équivalence	0	0
Réserve légale	125 568	125 568
Réserves statutaires ou contractuelles	0	0
Réserves réglementées	0	0
Autres réserves	0	0
TOTAL Réserves	**125 568**	**125 568**
Report à nouveau	4 453 634	1 003 489
Résultat de l'exercice [bénéfice ou perte]	**4 202 206**	**3 450 145**
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	2 057 328	2 295 203
TOTAL des capitaux propres (I)	***18 333 307***	***14 368 976***
Provisions pour risques	427 454	764 004
Provisions pour charges	423 023	438 255
TOTAL des provisions (II)	***850 477***	***1 202 259***
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 479 346	106 427
Emprunts et dettes financières diverses	15 418 226	3 288 185
Instruments financiers à terme	0	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 765 895	18 659 175
Dettes fiscales et sociales	5 157 466	4 895 134
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	51 575	22 819
Autres dettes	14 223 261	15 792 422
Produits constatés d'avance	0	0
TOTAL des dettes (III)	***55 095 769***	***42 764 162***
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)	0	0
TOTAL GENERAL DU PASSIF	***74 279 554***	***58 335 397***

Docusign Envelope ID: 42692748-8EC3-8771-8195-7702206D6DEF

Etats financiers : Compte de résultat de l'exercice

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N	Exercice N-1
	Total	Total
Ventes de marchandises	4 398 098	4 744 124
Production vendue	143 651 912	145 553 759
Montant net du chiffre d'affaires	**148 050 009**	**150 297 884**
Production stockée	0	0
Production immobilisée	0	0
Subventions	78 992	72 090
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	353 212	1 635 065
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	243 875	0
Autres produits	1 229 639	627 057
Total des produits d'exploitation (I)	***149 955 727***	***152 632 095***
Achats de marchandises	4 483 231	4 791 081
Variation de stock (achats de marchandises)	84 876	-49 955
Achats de matières premières et autres approvisionnements	7 580 768	10 868 285
Variation de stock (achats de matières premières)	-148 556	213 287
Autres achats et charges externes	114 279 553	115 291 172
Y compris Redevances de Crédit-Bail Mobilier	0	0
Y compris Redevances de Crédit-Bail Immobilier	0	0
Impôts, taxes et versements assimilés	1 068 560	1 042 353
Salaires	12 003 240	10 652 201
Cotisations sociales	4 495 893	3 883 327
Dotations aux amortissements et provisions	0	
Sur immobilisations ; Dotations aux amortissements	2 472 778	2 745 317
Sur immobilisations ; Dotations aux dépréciations	0	0
Sur actif circulant : Dotations aux dépréciations	6 044	1 331
Dotation aux provisions	0	422 227
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées	186 461	0
Autres charges	203 281	14 801
Total des charges d'exploitation (II)	***146 716 128***	***149 675 427***
Résultat d'exploitation (I - II)	**3 239 599**	**2 756 668**
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)	2 197 547	1 903 737
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)	0	0
Produits financiers de participations	0	0
Produits financiers d'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	4 500	0
Autres intérêts et produits assimilés	575 115	598 217
Reprises sur dépréciations et provisions	180 936	0
Différences positives de change	53	174
Produits des cessions d'immobilisations financières	2 505 787	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	0	0
Total des produits financiers (V)	***3 266 390***	***598 391***
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	0	0
Intérêts et charges assimilées	129 005	134 527
Différences négatives de change	269	1 155
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	2 450 000	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	0	0
Total des charges financières (VI)	***2 579 274***	***135 682***
Résultat financier (V - VI)	**687 117**	**462 709**

Docusign Envelope ID: 42692748-8EC3-8771-8195-7702206D6DEF

Résultat courant avant impôts (I - II + III - IV + V - VI)	**6 124 263**	**5 123 114**
Produits exceptionnels (VII)	535 659	626 082
Charges exceptionnelles (VIII)	297 785	456 123
Résultat exceptionnel (VII - VIII)	**237 874**	**169 960**
Participation des salariés aux résultats (IX)	781 192	647 326
Impôts sur les bénéfices (X)	1 378 740	1 195 603
Total des produits (I + III + V + VII)	***155 955 324***	***155 760 305***
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***151 753 119***	***152 310 160***
Bénéfice ou perte	**4 202 206**	**3 450 145**

Docusign Envelope ID: 42692748-8EC3-8771-8195-7702206D6DEF

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

SATM

Docusign Envelope ID: 42692748-8EC3-8771-8195-7702206D6DEF

La présente annexe aux comptes annuels de douze mois clos le 31/12/2025 comporte les éléments d'informations complémentaires au bilan dont le total s'établit à 74 279 554 euros et au compte de résultat qui se solde par un bénéfice net de 4 202 206 euros.

Les éléments d'informations ne présentant pas un caractère obligatoire ne sont mentionnés que s'ils ont une importance significative.

NOTE PRELIMINAIRE :

Acquisition de la société TRANS RF, effective le 1er juillet 2025, qui sécurise le positionnement de SATM dans le marché de l'environnement et l'approvisionnement des cimenteries en combustibles de substitution.
Suite à l'achat de Trans RF, en 2025 nous avons cédé à Beton Travaux les titres Trans RF acquis en 2024.
Rachat des Transport Gannatois durant le premier trimestre 2025

1ère PARTIE : REGLES ET METHODES COMPTABLES

NOTE 1 - REGLES ET PRINCIPES GENERAUX APPLIQUES

Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur en France.

NOTE 2 - METHODES D'EVALUATION

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est pratiquée par référence à la méthode des coûts historiques.

2.1. FONDS DE COMMERCE

Les fonds de commerce sont inscrits pour leur valeur d'achat ou leur valeur d'apport. Ils sont amortis sur une durée de 10 ou 20 ans. Les fonds de commerce acquis depuis l'exercice 2012, ne sont, quant à eux, plus amortis.
Conformément aux modifications apportées par le règlement ANC n°2015-06, une perte de valeur doit être constatée dès lors que la valeur comptable de l'actif excède sa valeur recouvrable. La valeur recouvrable est le montant le plus élevé entre, la juste valeur diminuée des coûts de cession, et la valeur d'usage. Cette dernière est déterminée selon la méthode de projection des flux futurs de trésorerie actualisés sur une durée de 10 ans, augmentée de la valeur terminale calculée sur la base d'une projection à l'infini du cash- flow opérationnel de la dernière année.
Les tests de dépréciation que nous avons pratiqués ne font ressortir aucune perte de valeur.

2.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Elles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production ou encore à leur valeur d'apport.
Les immobilisations donnent lieu, le cas échéant, à une ventilation par composants.
Les amortissements sont calculés sur la durée d'utilité des immobilisations selon le mode linéaire. L'excédent des amortissements résultant des durées d'usage et de l'amortissement fiscal, par rapport à l'amortissement économique, est inscrit en provisions réglementées.

Les principales durées d'utilisation sont les suivantes :

Aménagements de terrains	de 10 à 20 ans
Constructions	de 10 à 20 ans
Installations Techniques	de 4 à 10 ans
Installations Générales	de 5 à 10 ans
Matériel de Transport	de 2 à 6 ans
Matériel et Mobilier de Bureau	de 3 à 10 ans
Emballages récupérables et divers	Néant

2.3. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur des immobilisations financières correspond à la valeur d'entrée dans le patrimoine, c'est-à-dire prix d'acquisition ou valeur d'apport. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée.
La valeur d'inventaire des titres de participation correspond à la valeur d'usage pour la société. Cette valeur d'usage est appréciée par référence aux capitaux propres, aux résultats et aux perspectives de rentabilité des sociétés dont les titres sont détenus.

2.4. STOCKS

Les stocks sont évalués au prix de revient.

Les matières premières et autres approvisionnements sont évalués suivant la méthode du Coût Unitaire Moyen Pondéré.

Les produits finis sont valorisés à leur coût de production, lequel comprend les consommations de matières et d'approvisionnements, les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la fabrication. Le coût de sous-activité, les charges financières et de commercialisation sont exclus de la valorisation des produits finis.

2.5. CREANCES

Elles sont comptabilisées pour leur valeur nominale sous déduction, le cas échéant, de provisions destinées à les ramener à leur valeur actuelle.

2.6. PROVISIONS REGLEMENTEES

Elles correspondent en totalité aux amortissements dérogatoires.

2.7. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Elles sont principalement constituées :

- de provisions pour risques ou litiges dont le montant correspond à l'estimation, à la date d'arrêté des comptes, des coûts que la société aura à supporter selon l'hypothèse la plus probable.

- de provisions pour réaménagement des sites de carrières, évaluées en fonction des coûts estimés des travaux à engager et des tonnages extraits rapportés au gisement potentiel.

2.8. AUTRES ELEMENTS DU PASSIF

Ils sont inscrits pour leur valeur nominale.

NOTE 3 - COMPARABILITE DES COMPTES ANNUELS

A compter du 1er janvier 2025, le réglement ANC N°2022-06 a modernisé les états financiers et le plan de comptes des entreprises. Il prévoit plusieurs changements, notamment une nouvelle définition et présentation du résultat exceptionnel, la suppression des transferts de charges et la rationalisation du plan de comptes et des modèles d'états financiers.
Il s'agit d'un changement de méthode comptable résultant d'un changement de règlementation comptable".
L'application du règlement ANC n°2022-06 n'a eu aucun impact significatif sur les postes du bilan et du compte de résultat 2025

2ème PARTIE : COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN

NOTE 4 - ACTIF IMMOBILISE

4.1. VALEURS BRUTES

4.1.1. Immobilisations incorporelles

Eléments du fonds commercial	Valeur au bilan
Droit au bail	
Eléments acquis du fonds de commerce	293 263
Eléments du fonds de commerce reçus en apport	
Mali de fusion	

Autres immobilisations incorporelles	Valeur au bilan
Fras d'établissement	
Frais de recherche et développement	
Concessions et droits similaires	
Logiciels	2 449 422
Autres immobilisations incorporelles	

Docusign Envelope ID: 42692748-8EC3-8771-8195-7702206D6DEF

4.1.2. Mouvements des postes de l'actif immobilisé

Immobilisations	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
Immobilisations incorporelles	**2 742 685**			**2 742 685**
Terrains et aménagements	1 402 686			1 402 686
Constructions et aménagements	3 477 280	34 628		3 511 908
Instal techniques, mat et out industriels	12 637 338	220 437	1 248 196	11 609 578
Autres immobilisations corporelles	21 973 253	1 520 262	708 776	22 784 739
Immobilisations corporelles en cours	86 204	1 151 027	86 204	1 151 027
Avances et acomptes				
immobilisations corporelles	**39 576 760**	**2 926 353**	**2 043 176**	**40 459 937**
Titres de participation et titres immobilisés	2 520 613	1 700 000	2 450 000	1 770 613
Prêts et autres immobilisations financières	990 694	21 207		1 011 901
Immobilisations financières	**3 511 307**	**1 721 207**	**2 450 000**	**2 782 514**
Total	**45 830 753**	**4 647 560**	**4 493 176**	**45 985 137**

4.1.3. Mali technique

Conformément à la norme ANC 2015-06, les malis techniques dégagés lors d'opérations de fusion sont classés au bilan de l'entité absorbante, en fonction des différentes natures d'actifs sous-jacents auxquels ils ont été affectés :

- sur le poste autres immobilisations incorporelles pour les actifs incorporels,
- sur le poste autres immobilisations corporelles pour les actifs corporels ,
- sur le poste autres immobilisations financières pour les actifs financiers.

Malis techniques	Valeur brute comptable	Affectation du mali technique	Amortiss[1] début d'exercice	Dotation exercice	Amortiss[1] fin d'exercice
Actifs incorporels					
Terrains (SCI Prébouquet)	126 932	998 627			
Terrains (SCI Triton)	50 156	304 777			
Actifs corporels	**177 088**	**1 303 404**			
Titres CGMV	20 001	844 140			
Actifs financiers	**20 001**	**844 140**			
Total	**197 089**	**2 147 544**	**NEANT**	**NEANT**	**NEANT**

4.2. AMORTISSEMENTS

4.2.1. Variation des amortissements

Immobilisations amortissables	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
Immobilisations incorporelles	**1 749 443**	**194 362**		**1 943 805**
Terrains et aménagements	936 057	6 725		942 782
Constructions et aménagements	3 198 620	39 501		3 238 121
Installations techniques, matériel et outillages industriels	9 805 411	743 647	1 227 137	9 321 921
Autres immobilisations corporelles	15 755 338	1 488 543	629 578	16 614 304
Immobilisations corporelles	**29 695 426**	**2 278 416**	**1 856 715**	**30 117 127**
Total	**31 444 869**	**2 472 778**	**1 856 715**	**32 060 932**

4.2.2. Ventilation de la dotation aux amortissements

Immobilisations amortissables	Amortiss' linéaire	Amortiss' dégressif	Amortiss' exceptionnel	Total des dotations
Immobilisations incorporelles	**194 362**			**194 362**
Terrains et aménagements	6 725			6 725
Constructions et aménagements	39 501			39 501
Installations techniques, matériel et outillages industriels	743 647			743 647
Autres immobilisations corporelles	1 488 543			1 488 543
Immobilisations corporelles	**2 278 416**			**2 278 416**
Total	**2 472 778**			**2 472 778**

4.2.3. Ventilation des diminutions d'amortissements

Immobilisations amortissables	Cessions ou sorties d'actif	Virements poste à poste	Total diminutions
Immobilisations incorporelles			
Terrains et aménagements			
Constructions et aménagements			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 227 137		1 227 137
Autres immobilisations corporelles	629 578		629 578
Immobilisations corporelles	**1 856 715**		**1 856 715**
Total	**1 856 715**		**1 856 715**

4.2.4. Amortissements dérogatoires

Le détail des amortissements dérogatoires par nature d'immobilisations est reproduit dans la note N° 7.3.2.

NOTE 5 - ACTIF CIRCULANT

5.1. CREANCES RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DE L'ACTIF

Postes du bilan	Créances représentées par des effets de commerce
Créances clients et comptes rattachés	632 411

5.2. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES

Créances	Montant brut	A -1 an	A + 1 an
Créances de l'actif immobilisé [1]	1 011 901	1 011 901	
Créances de l'actif circulant :			
- Clients et comptes rattachés	22 964 613	22 930 548	34 065
- Autres créances [2]	37 186 080	37 186 080	
Charges constatées d'avance	39 855	39 855	
Total	**61 202 449**	**61 168 384**	**34 065**
[1] *dont prêts accordés dans l'exercice*			
[1] *dont prêts remboursés dans l'exercice*			
[2] *dont prêts consentis aux associés (personne physique)*			

Docusign Envelope ID: 42692748-8EC3-8771-8195-7702206D6DEF

5.3. PRODUITS A RECEVOIR RATTACHES AUX CREANCES

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations Financières	
Créances clients et comptes rattachés	1 482 483
Autres créances	171 716
Total	**1 654 199**

5.4. EVALUATION DES ELEMENTS FONGIBLES DE L'ACTIF CIRCULANT

Il n'existe pas de différence d'estimation significative entre l'évaluation au bilan et la valeur du marché de ces éléments.

NOTE 6 - COMPTES DE REGULARISATION - ACTIF

Les comptes de régularisation à l'actif du bilan sont principalement constitués de charges constatées d'avance.

Charges constatées d'avance	Montant
Achats marchandises, matières premières et autres approvisionnements	
Autres achats et charges externes, dont :	39 855
- Crédit-bail	
- Locations et charges lo	
- Redevances de carrièn	
Charges fiscales et sociales	
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
Total	**39 855**

NOTE 7 - CAPITAUX PROPRES

7.1. COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Le capital social sélève à 1 255 680 euros. Il est constitué de 78 480 actions d'une valeur nominale de 16 euros.

7.2. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

			Solde
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice			**14 368 976**
Variations de l'exercice	**Augmentation**	**Diminution**	
Variation du capital			
Variation des primes, réserves et report à nouveau	3 450 145		
Variation des provisions réglementées et subventions d' investissement		237 874	
Résultat de l'exercice précédent		3 450 145	
Résultat de l'exercice	4 202 206		
Solde	**7 652 351**	**3 688 019**	**3 964 332**
Capitaux propres à la cloture de l'exercice			**18 333 307**

Docusign Envelope ID: 42692748-8EC3-8771-8195-7702206D6DEF

7.3. PROVISIONS

7.3.1. Tableau général des provisions

Nature des provisions	Montant début exercice	Augmentation de l'exercice	Diminution de l'exercice	Montant fin exercice
Provisions règlementées				
- Provision pour hausse de prix				
- Amortissements dérogatoires	2 295 203	297 785	535 659	2 057 328
- Autres provisions				
Total provisions réglementées	**2 295 203**	**297 785**	**535 659**	**2 057 328**
Provisions pour risques et charges				
- Provisions pour litiges	764 004		336 550	427 454
- Provisions pour risques				
- Provisions pour réaménagements des sites				
- Autres provisions pour charges	438 255	0	15 232	423 023
Total provisions pour risques et charges	**1 202 259**	**0**	**351 782**	**850 477**
Provisions pour dépréciation				
- Sur immobilisations incorporelles				
- Sur immobilisations corporelles				
- Sur immobilisations financières	876 046	-0	180 936	695 110
- Sur stocks	10 000			10 000
- Sur comptes clients	6 196	6 044	1 430	10 810
- Autres provisions				
Total provisions pour dépréciation	**892 242**	**6 044**	**182 365**	**715 920**
Total	**4 389 704**	**303 829**	**1 069 807**	**3 623 726**
Dont dotations et reprises :				
- D'exploitation		*6 044*	*353 212*	
- Financières			*180 936*	
- Exceptionnelles		*297 785*	*535 659*	

7.3.2. Provisions réglementées

Amortissements dérogatoires	Montant début exercice	Augmentation de l'exercice	Diminution de l'exercice	Montant fin exercice
- Immobilisations incorporelles				
- Terrains et aménagements de terrain				
- Agencements des constructions				
- Installations techniques matériel et outillage industriel	1 013 238	50 855	189 560	874 533
- Autres immobilisations corporelles	1 281 964	246 930	346 099	1 182 795
Total	**2 295 202**	**297 785**	**535 659**	**2 057 328**

7.3.3. Ventilation des reprises de provisions pour risques et charges

Nature des provisions	Provisions utilisées	Provisions non utilisées	Total des reprises
- Provisions pour litiges	336 550		336 550
- Provisions pour risques			
- Provisions pour réaménagements des sites			
- Autres provisions pour charges	15 232		15 232
Total	**351 782**		**351 782**

NOTE 8 - DETTES

8.1. DETTES RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DE BILAN

Postes du bilan	Dettes représentées par des effets de commerce
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 413 570
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	

8.2. ETAT DES ECHEANCES DES DETTES

Échéance des dettes	Montant brut	- 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans
Emprunts obligataires [1]				
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit [1]				
- à 1 an maximum à l'origine	1 479 346	1 479 346		
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers [1] [2]	15 418 226	15 418 226		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 765 895	18 765 895		
Dettes fiscales et sociales	5 157 466	5 157 466		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	51 575	51 575		
Autres dettes	14 223 261	14 223 261		
Produits constatés d'avance				
Total	**55 095 769**	**55 095 769**		
Dont				
[1] *Emprunts souscrits dans l'exercice*				
[1] *Emprunts remboursés dans l'exercice*				
[2] *Emprunts souscrit auprès des associés (personne physique)*				

8.3. DETAIL DES CHARGES A PAYER

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit	170
Emprunts et dettes financières divers	39 632
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 467 832
Dettes fiscales et sociales	4 090 166
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	42 553
Autres dettes	3 022 307
Total	**17 662 660**

8.4. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Produits constatés d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
NEANT			
Total			

NOTE 9 - ENGAGEMENTS FINANCIERS

9.1. ENGAGEMENTS DONNES

Engagements donnés	Montant
- Avals, cautions et garanties	9 494 186
- Crédit-bail immobilier	
- Crédit-bail mobilier	
Total	**9 494 186**

9.2. ENGAGEMENTS RECUS

Engagements reçus	Montant
- Avals, cautions et garanties	
- Crédit-bail immobilier	
- Crédit-bail mobilier	
Total	**NEANT**

9.3. INFORMATIONS EN MATIERE DE CREDIT-BAIL (HORS LOCATION FINANCIERE)

Postes du bilan	Valeur	Redevances		Dotation aux amortissements	
		De l'exercice	Cumulées	De l'exercice	Cumulée
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillages					
Autres immo Corp					
Total					

Postes du bilan	Redevances restant à payer				Valeur résiduelle
	- 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans	Total	
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillages					
Autres immo Corp					
Total					NEANT

9.4. ENGAGEMENTS PRIS EN MATIERE DE PENSION, COMPLEMENT DE RETRAITES, INDEMNITES ASSIMILEES ET INDEMNITES DE DEPART

Les engagements liés aux départs en retraite sont calculés conformément aux clauses prévues par les conventions collectives. Ils font l'objet d'un calcul actuariel selon la méthode des unités de crédits projetées qui intègre des hypothèses de rotation du personnel, d'espérance de vie et de niveau de rémunération future. Les engagements sont évalués, charges sociales incluses, au prorata des années de service des salariés.

Les principales hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :
- Taux d'actualisation 3.75 %,
- Taux d'augmentation des salaires de 2.03 % à 2.36 %.

A la clôture de l'exercice, le montant des engagements est évalué à 726 238 euros.

3ème PARTIE : COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU COMPTE DE RESULTAT

NOTE 10 - REMUNERATIONS ALLOUEES AUX MEMBRES DES ORGANES DE DIRECTION, D'ADMINISTRATION ET DE SURVEILLANCE

Néant.

NOTE 11 - REPARTITION DE L'EFFECTIF MOYEN

	Effectif moyen salarié	Effectif mis à disposition
Cadres	62	
Agents de maîtrise et techniciens	33	
Employés et ouvriers	143	
Apprentis	15	
Total	253	

NOTE 12 - REPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

12.1. REPARTITION GEOGRAPHIQUE

Répartition	Montant
France	144 247 706
Etranger (y compris intracommunautaire)	3 802 303
Total	148 050 009

Docusign Envelope ID: 42692748-8EC3-8771-8195-7702206D6DEF

12.2 REPARTITION PAR ACTIVITE

La répartition du chiffre d'affaires en pourcentage, par branche d'activité, est la suivante :

Répartition	%
Transport	86.20
Grands Travaux	13.70
Corporate	0.10
	-
	-
Total	**100.00**

NOTE 13 - RESULTAT COURANT ET RESULTAT EXCEPTIONNEL

13.1. AMORTISSEMENTS, PROVISIONS, DEPRECIATIONS ET AUTRES

Ce point n'appelle aucun commentaire particulier.

13.2. TRANSFERTS DE CHARGES

Conformément aux nouvelles normes ANC 2022.06, les transferts de charges sont supprimés.
Les montants précedemment imputés sur ces comptes, ont été affectés :
- aux dépenses par nature,
- en charges et produits divers,
- et chiffre d'affaires divers.

13.3. PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

Conformément aux nouvelles règles ANC 2022.06, le résultat exceptionnel se limite aux provisions réglementées, amortissements dérogatoires et opérations de produits et charges en lien avec un évènement majeur et inhabituel.
Le résultat exceptionnel est composé uniquement de la variation des amortissements dérogatoires au 31/12/2025

13.4. VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES SOCIETES

Ventilation	Avant Impôt	Impôt	Après Impôt
Résultat courant	6 124 263	1 546 693	4 577 570
Résultat exceptionnel	237 874	74 217	163 657
Participation des salariés	-781 192	-242 170	-539 022
Total	**5 580 945**	**1 378 740**	**4 202 205**

13.5. RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES

Rubrique	Montant
Résultat net de l'exercice	4 202 205
+ Impôt sur les bénéfices	1 378 740
Résultat avant impôt	5 580 945
+/- Amortissements dérogatoires (nets)	-237 874
+/- Autres provisions réglementées (nettes)	
Résultat avant impôt hors incidence des évaluations dérogatoires	5 343 071
Résultat net de l'exercice hors évaluations fiscales dérogatoires	3 964 331
Variation globale des postes de provisions réglementées causées par des évaluations dérogatoires	-237 874

Docusign Envelope ID: 42692748-8EC3-8771-8195-7702206D6DEF

NOTE 14 - ACCROISSEMENT OU ALLEGEMENT DE CHARGE FISCALE FUTURE

Sources de fiscalité différée	Situation au début de l'exercice			Situation à la fin de l'exercice		
	Valeur du poste	Fiscalité différée		Valeur du poste	Fiscalité différée	
		Créance	Dette		Créance	Dette
Impôt différé à payer						
- Écart de conversion actif						
- Amortissements dérogatoires	2 295 203		573 801	2 057 328		514 332
- Provision pour hausse des prix						
Total	**2 295 203**		**573 801**	**2 057 328**		**514 332**
Impôt payé d'avance :						
- Écart de conversion passif						
- Provisions non déductibles						
- C3S et taxes additionnelles	211 515	52 879		52 879	13 220	
- Participation des salariés	647 326	161 832		781 192	195 298	
- Reports déficitaires						
Total	**858 841**	**214 711**		**834 071**	**208 518**	

Sources de fiscalité différée	Mouvements de l'exercice		
	Valeur du poste	Fiscalité différée	
		Créance	
Impôt différé à payer			
- Écart de conversion actif			
- Amortissements dérogatoires	-237 874		-59 469
- Provision pour hausse des prix			
Total	**-237 874**		**-59 469**
Impôt payé d'avance :			
- Écart de conversion passif			
- Provisions non déductibles			
- C3S et taxes additionnelles	-158 636	-39 659	
- Participation des salariés	133 866	33 466	
- Reports déficitaires			
Total	**-24 770**	**-6 193**	

4ème PARTIE : COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU GROUPE DE SOCIETES

NOTE 15 - CONSOLIDATION

Les comptes de la société sont intégrés dans les comptes consolidés par la société VICAT immatriculée sous le n° 057 505 539 dont le siège social est situé 4 rue Aristide Bergès - Les 3 Vallons - 38080 L'Isle d'Abeau.

NOTE 16 - INTEGRATION FISCALE

Depuis l'exercice 2016, la société est intégrée fiscalement dans le groupe VICAT dont la société mère, seule redevable de l'impôt, est la société S.A. VICAT - 4 rue Aristide Bergès - Les 3 Vallons - 38080 L'Isle d'Abeau

Les sociétés intégrées déterminent leur charge d'impôt, selon les règles de droit commun, calculée sur leurs résultats propres tenant compte des déficits nés avant et depuis leur entrée dans le groupe fiscal.

Docusign Envelope ID: 42692748-8EC3-8771-8195-7702206D6DEF

NOTE 17 - TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital	Capitaux propres hors capital et résultat	Quote-part du capital détenu	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
A - Filiales (au moins 50% du capital détenu par la société)										
DELTA POMPAGE	40 000	2 574 366	100.00%	38 812	38 812			26 648 339	-1 385 343	
COMPTOIRE GENERAL MARITIME VAROIS	40 000	1 074 433	100.00%	20 001	20 001			4 709 806	1 207 711	
STPB	200 000	-14 758	100.00%	600 000				1 284 034	-287 174	
TRANSPORTS GANNATOIS	300 000	41 519	100.00%	1 100 000				772 974	285 964	
B - Participations (de 10 à 50% du capital détenu par la société)										
DI BETONAGGLO LIONE TORINA (A-1)	10 000	-1 198	50.00%	12 500	595				-2 051	
Filiales non reprises au tableau A										
Participations non reprise au tableau B										

KPMG SA
51 rue de Saint Cyr
69009 Lyon

SATM S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Certifié conforme

Signé par :
Farida MALBECHE-CAPERON
6AC79197527D459...

Exercice clos le 31 décembre 2025
SATM S.A.S.
1327 Avenue de la Houille Blanche - 73000 CHAMBERY

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais ("private company limited by guarantee").

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

KPMG SA
51 rue de Saint Cyr
69009 Lyon

SATM S.A.S.

1327 Avenue de la Houille Blanche - 73000 CHAMBERY

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

À l'associée unique de la société SATM S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'associée unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SATM S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais ("private company limited by guarantee").

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les incidences de la première application du règlement ANC n°2022-06 exposées dans l'annexe des comptes annuels.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par la Présidente.

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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

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

Lyon, le 27 mars 2026

KPMG SA

Sandrine Georges Degerine

Signature numérique de Sandrine Georges Degerine
Date : 2026.03.27 15:03:18 +01'00'

Sandrine Georges Degerine

Associée

COMPTES ANNUELS

SATM

Société par actions simplifiée

Siren : 814723441

1327 AVENUE DE LA HOUILLE BLANCHE 73000 CHAMBERY

DATE DE CLOTURE : 31/12/2025

SOMMAIRE

COMPTES ANNUELS 3
BILAN ACTIF 4
BILAN PASSIF 5
COMPTE DE RESULTAT 6
ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS 7
NOTE PRELIMINAIRE : 8
1ère PARTIE : REGLES ET METHODES COMPTABLES 9
NOTE 1 - REGLES ET PRINCIPES GENERAUX APPLIQUES 9
NOTE 2 - METHODES D'EVALUATION 9
NOTE 3 - COMPARABILITE DES COMPTES ANNUELS 10
2ème PARTIE : COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN 10
NOTE 4 - ACTIF IMMOBILISE 10
NOTE 5 - ACTIF CIRCULANT 12
NOTE 6 - COMPTES DE REGULARISATION - ACTIF 13
NOTE 7 - CAPITAUX PROPRES 13
NOTE 8 - DETTES 14
NOTE 9 - ENGAGEMENTS FINANCIERS 15
3ème PARTIE : COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU COMPTE DE RESULTAT 16
NOTE 10 - REMUNERATIONS ALLOUEES AUX MEMBRES DES ORGANES DE DIRECTION, D'ADMINISTRATION ET DE SURVEILLAN 16
NOTE 11 - REPARTITION DE L'EFFECTIF MOYEN 16
NOTE 12 - REPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES 16
NOTE 13 - RESULTAT COURANT ET RESULTAT EXCEPTIONNEL 16
NOTE 14 - ACCROISSEMENT OU ALLEGEMENT DE CHARGE FISCALE FUTURE 17
4ème PARTIE : COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU GROUPE DE SOCIETES 18
NOTE 15 - CONSOLIDATION 18
NOTE 16 - INTEGRATION FISCALE 18
NOTE 17 - TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS 19

COMPTES ANNUELS

SATM

Etats financiers : Bilan - Actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement (II)	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets (…), droits et valeurs similaires	2 449 422	1 782 124	667 298	858 329
Fonds commercial	293 263	161 680	131 582	134 914
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Immobilistions incorporelles en cours, avances et accomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	***2 742 685***	***1 943 805***	***798 881***	***993 243***
Terrains	1 402 686	942 782	459 904	466 629
Constructions	3 511 908	3 238 121	273 787	278 660
Installations techniques, matériel et outillage industriels	11 609 578	9 321 921	2 287 658	2 831 927
Autres immobilisations corporelles	22 784 739	16 614 304	6 170 435	6 217 915
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	1 151 027	0	1 151 027	86 204
TOTAL immobilisations corporelles	***40 459 937***	***30 117 127***	***10 342 810***	***9 881 334***
Participations	1 770 613	31 906	1 738 707	2 488 707
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	5 000	0	5 000	2 500
Autres immobilisations financières	1 006 901	663 204	343 697	144 054
TOTAL immobilisations financières	***2 782 514***	***695 110***	***2 087 404***	***2 635 262***
TOTAL de l'actif immobilisé (III)	***45 985 137***	***32 756 042***	***13 229 095***	***13 509 838***
Matières premières et autres approvisionnements	560 216	10 000	550 216	401 660
En cours de production	0	0	0	0
Produits finis	0	0	0	0
Marchandises	188 608	0	188 608	273 485
Avances et acomptes versés sur commandes	103 061	0	103 061	52 280
TOTAL Stock et en-cours	***851 885***	***10 000***	***841 885***	***727 424***
Créances clients et comptes rattachés	22 964 613	10 810	22 953 802	21 004 297
Autres créances	37 186 080	0	37 186 080	23 067 657
Charges constatées d'avance	39 855	0	39 855	20 242
Capital souscrit appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	***60 190 548***	***10 810***	***60 179 737***	***44 092 195***
Actions propres	0	0	0	0
Autres titres	0	0	0	0
Instruments financiers à terme et jetons détenus	0	0	0	0
Disponibilités	28 836	0	28 836	5 939
TOTAL Valeurs mobilières de placement	***28 836***	***0***	***28 836***	***5 939***
TOTAL de l'actif circulant (IV)	***61 071 269***	***20 810***	***61 050 459***	***44 825 559***
Frais d'émission des emprunts (V)	0		0	0
Primes de remboursement des emprunts (VI)	0		0	0
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)	0		0	0
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF	***107 056 406***	***32 776 852***	***74 279 554***	***58 335 397***

Etats financiers : Bilan - Passif

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital [dont versé...]	1 255 680	1 255 680
Primes d'émission, de fusion, d'apport	6 238 891	6 238 891
Ecarts de réévaluation	0	0
Ecarts d'équivalence	0	0
Réserve légale	125 568	125 568
Réserves statutaires ou contractuelles	0	0
Réserves réglementées	0	0
Autres réserves	0	0
TOTAL Réserves	**125 568**	**125 568**
Report à nouveau	4 453 634	1 003 489
Résultat de l'exercice [bénéfice ou perte]	**4 202 206**	**3 450 145**
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	2 057 328	2 295 203
TOTAL des capitaux propres (I)	***18 333 307***	***14 368 976***
Provisions pour risques	427 454	764 004
Provisions pour charges	423 023	438 255
TOTAL des provisions (II)	***850 477***	***1 202 259***
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 479 346	106 427
Emprunts et dettes financières diverses	15 418 226	3 288 185
Instruments financiers à terme	0	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 765 895	18 659 175
Dettes fiscales et sociales	5 157 466	4 895 134
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	51 575	22 819
Autres dettes	14 223 261	15 792 422
Produits constatés d'avance	0	0
TOTAL des dettes (III)	***55 095 769***	***42 764 162***
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)	0	0
TOTAL GENERAL DU PASSIF	***74 279 554***	***58 335 397***

Etats financiers : Compte de résultat de l'exercice

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N	Exercice N-1
	Total	Total
Ventes de marchandises	4 398 098	4 744 124
Production vendue	143 651 912	145 553 759
Montant net du chiffre d'affaires	**148 050 009**	**150 297 884**
Production stockée	0	0
Production immobilisée	0	0
Subventions	78 992	72 090
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	353 212	1 635 065
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	243 875	0
Autres produits	1 229 639	627 057
Total des produits d'exploitation (I)	***149 955 727***	***152 632 095***
Achats de marchandises	4 483 231	4 791 081
Variation de stock (achats de marchandises)	84 876	-49 955
Achats de matières premières et autres approvisionnements	7 580 768	10 868 285
Variation de stock (achats de matières premières)	-148 556	213 287
Autres achats et charges externes	114 279 553	115 291 172
Y compris Redevances de Crédit-Bail Mobilier	0	0
Y compris Redevances de Crédit-Bail Immobilier	0	0
Impôts, taxes et versements assimilés	1 068 560	1 042 353
Salaires	12 003 240	10 652 201
Cotisations sociales	4 495 893	3 883 327
Dotations aux amortissements et provisions	0	
Sur immobilisations ; Dotations aux amortissements	2 472 778	2 745 317
Sur immobilisations ; Dotations aux dépréciations	0	0
Sur actif circulant : Dotations aux dépréciations	6 044	1 331
Dotation aux provisions	0	422 227
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées	186 461	0
Autres charges	203 281	14 801
Total des charges d'exploitation (II)	***146 716 128***	***149 875 427***
Résultat d'exploitation (I - II)	**3 239 599**	**2 756 668**
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)	2 197 547	1 903 737
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)	0	0
Produits financiers de participations	0	0
Produits financiers d'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	4 500	0
Autres intérêts et produits assimilés	575 115	598 217
Reprises sur dépréciations et provisions	180 936	0
Différences positives de change	53	174
Produits des cessions d'immobilisations financières	2 505 787	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	0	0
Total des produits financiers (V)	***3 266 390***	***598 391***
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	0	0
Intérêts et charges assimilées	129 005	134 527
Différences négatives de change	269	1 155
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	2 450 000	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	0	0
Total des charges financières (VI)	***2 579 274***	***135 682***
Résultat financier (V - VI)	**687 117**	**462 709**

Résultat courant avant impôts (I - II + III - IV + V - VI)	**6 124 263**	**5 123 114**
Produits exceptionnels (VII)	535 659	626 082
Charges exceptionnelles (VIII)	297 785	456 123
Résultat exceptionnel (VII - VIII)	**237 874**	**169 960**
Participation des salariés aux résultats (IX)	781 192	647 326
Impôts sur les bénéfices (X)	1 378 740	1 195 603
Total des produits (I + III + V + VII)	***155 955 324***	***155 760 305***
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***151 753 119***	***152 310 160***
Bénéfice ou perte	**4 202 206**	**3 450 145**

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

SATM

La présente annexe aux comptes annuels de douze mois clos le 31/12/2025 comporte les éléments d'informations complémentaires au bilan dont le total s'établit à 74 279 554 euros et au compte de résultat qui se solde par un bénéfice net de 4 202 206 euros.

Les éléments d'informations ne présentant pas un caractère obligatoire ne sont mentionnés que s'ils ont une importance significative.

NOTE PRELIMINAIRE :

Acquisition de la société TRANS RF, effective le 1er juillet 2025, qui sécurise le positionnement de SATM dans le marché de l'environnement et l'approvisionnement des cimenteries en combustibles de substitution.
Suite à l'achat de Trans RF, en 2025 nous avons cédé à Beton Travaux les titres Trans RF acquis en 2024.
Rachat des Transport Gannatois durant le premier trimestre 2025

1ère PARTIE : REGLES ET METHODES COMPTABLES

NOTE 1 - REGLES ET PRINCIPES GENERAUX APPLIQUES

Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur en France.

NOTE 2 - METHODES D'EVALUATION

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est pratiquée par référence à la méthode des coûts historiques.

2.1. FONDS DE COMMERCE

Les fonds de commerce sont inscrits pour leur valeur d'achat ou leur valeur d'apport. Ils sont amortis sur une durée de 10 ou 20 ans. Les fonds de commerce acquis depuis l'exercice 2012, ne sont, quant à eux, plus amortis.
Conformément aux modifications apportées par le règlement ANC n°2015-06, une perte de valeur doit être constatée dès lors que la valeur comptable de l'actif excède sa valeur recouvrable. La valeur recouvrable est le montant le plus élevé entre, la juste valeur diminuée des coûts de cession, et la valeur d'usage. Cette dernière est déterminée selon la méthode de projection des flux futurs de trésorerie actualisés sur une durée de 10 ans, augmentée de la valeur terminale calculée sur la base d'une projection à l'infini du cash- flow opérationnel de la dernière année.
Les tests de dépréciation que nous avons pratiqués ne font ressortir aucune perte de valeur.

2.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Elles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production ou encore à leur valeur d'apport.
Les immobilisations donnent lieu, le cas échéant, à une ventilation par composants.
Les amortissements sont calculés sur la durée d'utilité des immobilisations selon le mode linéaire. L'excédent des amortissements résultant des durées d'usage et de l'amortissement fiscal, par rapport à l'amortissement économique, est inscrit en provisions réglementées.

Les principales durées d'utilisation sont les suivantes :

Aménagements de terrains	de 10 à 20 ans
Constructions	de 10 à 20 ans
Installations Techniques	de 4 à 10 ans
Installations Générales	de 5 à 10 ans
Matériel de Transport	de 2 à 6 ans
Matériel et Mobilier de Bureau	de 3 à 10 ans
Emballages récupérables et divers	Néant

2.3. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur des immobilisations financières correspond à la valeur d'entrée dans le patrimoine, c'est-à-dire prix d'acquisition ou valeur d'apport. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée.
La valeur d'inventaire des titres de participation correspond à la valeur d'usage pour la société. Cette valeur d'usage est appréciée par référence aux capitaux propres, aux résultats et aux perspectives de rentabilité des sociétés dont les titres sont détenus.

2.4. STOCKS

Les stocks sont évalués au prix de revient.

Les matières premières et autres approvisionnements sont évalués suivant la méthode du Coût Unitaire Moyen Pondéré.

Les produits finis sont valorisés à leur coût de production, lequel comprend les consommations de matières et d'approvisionnements, les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la fabrication. Le coût de sous-activité, les charges financières et de commercialisation sont exclus de la valorisation des produits finis.

2.5. CREANCES

Elles sont comptabilisées pour leur valeur nominale sous déduction, le cas échéant, de provisions destinées à les ramener à leur valeur actuelle.

2.6. PROVISIONS REGLEMENTEES

Elles correspondent en totalité aux amortissements dérogatoires.

2.7. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Elles sont principalement constituées :

- de provisions pour risques ou litiges dont le montant correspond à l'estimation, à la date d'arrêté des comptes, des coûts que la société aura à supporter selon l'hypothèse la plus probable.

- de provisions pour réaménagement des sites de carrières, évaluées en fonction des coûts estimés des travaux à engager et des tonnages extraits rapportés au gisement potentiel.

2.8. AUTRES ELEMENTS DU PASSIF

Ils sont inscrits pour leur valeur nominale.

NOTE 3 - COMPARABILITE DES COMPTES ANNUELS

A compter du 1er janvier 2025, le réglement ANC N°2022-06 a modernisé les états financiers et le plan de comptes des entreprises. Il prévoit plusieurs changements, notamment une nouvelle définition et présentation du résultat exceptionnel, la suppression des transferts de charges et la rationalisation du plan de comptes et des modèles d'états financiers.
Il s'agit d'un changement de méthode comptable résultant d'un changement de règlementation comptable".
L'application du règlement ANC n°2022-06 n'a eu aucun impact significatif sur les postes du bilan et du compte de résultat 2025

2ème PARTIE : COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN

NOTE 4 - ACTIF IMMOBILISE

4.1. VALEURS BRUTES

4.1.1. Immobilisations incorporelles

Eléments du fonds commercial	Valeur au bilan
Droit au bail	
Eléments acquis du fonds de commerce	293 263
Eléments du fonds de commerce reçus en apport	
Mali de fusion	

Autres immobilisations incorporelles	Valeur au bilan
Fras d'établissement	
Frais de recherche et développement	
Concessions et droits similaires	
Logiciels	2 449 422
Autres immobilisations incorporelles	

4.1.2. Mouvements des postes de l'actif immobilisé

Immobilisations	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
Immobilisations incorporelles	**2 742 685**			**2 742 685**
Terrains et aménagements	1 402 686			1 402 686
Constructions et aménagements	3 477 280	34 628		3 511 908
Instal techniques, mat et out industriels	12 637 338	220 437	1 248 196	11 609 578
Autres immobilisations corporelles	21 973 253	1 520 262	708 776	22 784 739
Immobilisations corporelles en cours	86 204	1 151 027	86 204	1 151 027
Avances et acomptes				
immobilisations corporelles	**39 576 760**	**2 926 353**	**2 043 176**	**40 459 937**
Titres de participation et titres immobilisés	2 520 613	1 700 000	2 450 000	1 770 613
Prêts et autres immobilisations financières	990 694	21 207		1 011 901
Immobilisations financières	**3 511 307**	**1 721 207**	**2 450 000**	**2 782 514**
Total	**45 830 753**	**4 647 560**	**4 493 176**	**45 985 137**

4.1.3. Mali technique

Conformément à la norme ANC 2015-06, les malis techniques dégagés lors d'opérations de fusion sont classés au bilan de l'entité absorbante, en fonction des différentes natures d'actifs sous-jacents auxquels ils ont été affectés :

- sur le poste autres immobilisations incorporelles pour les actifs incorporels,
- sur le poste autres immobilisations corporelles pour les actifs corporels ,
- sur le poste autres immobilisations financières pour les actifs financiers.

Malis techniques	Valeur brute comptable	Affectation du mali technique	Amortiss^{t} début d'exercice	Dotation exercice	Amortiss^{t} fin d'exercice
Actifs incorporels					
Terrains (SCI Prébouquet)	126 932	998 627			
Terrains (SCI Triton)	50 156	304 777			
Actifs corporels	**177 088**	**1 303 404**			
Titres CGMV	20 001	844 140			
Actifs financiers	**20 001**	**844 140**			
Total	**197 089**	**2 147 544**	**NEANT**	**NEANT**	**NEANT**

4.2. AMORTISSEMENTS

4.2.1. Variation des amortissements

Immobilisations amortissables	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
Immobilisations incorporelles	**1 749 443**	**194 362**		**1 943 805**
Terrains et aménagements	936 057	6 725		942 782
Constructions et aménagements	3 198 620	39 501		3 238 121
Installations techniques, matériel et outillages industriels	9 805 411	743 647	1 227 137	9 321 921
Autres immobilisations corporelles	15 755 338	1 488 543	629 578	16 614 304
Immobilisations corporelles	**29 695 426**	**2 278 416**	**1 856 715**	**30 117 127**
Total	**31 444 869**	**2 472 778**	**1 856 715**	**32 060 932**

4.2.2. Ventilation de la dotation aux amortissements

Immobilisations amortissables	Amortiss[t] linéaire	Amortiss[t] dégressif	Amortiss[t] exceptionnel	Total des dotations
Immobilisations incorporelles	**194 362**			**194 362**
Terrains et aménagements	6 725			6 725
Constructions et aménagements	39 501			39 501
Installations techniques, matériel et outillages industriels	743 647			743 647
Autres immobilisations corporelles	1 488 543			1 488 543
Immobilisations corporelles	**2 278 416**			**2 278 416**
Total	**2 472 778**			**2 472 778**

4.2.3. Ventilation des diminutions d'amortissements

Immobilisations amortissables	Cessions ou sorties d'actif	Virements poste à poste	Total diminutions
Immobilisations incorporelles			
Terrains et aménagements			
Constructions et aménagements			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 227 137		1 227 137
Autres immobilisations corporelles	629 578		629 578
Immobilisations corporelles	**1 856 715**		**1 856 715**
Total	**1 856 715**		**1 856 715**

4.2.4. Amortissements dérogatoires

Le détail des amortissements dérogatoires par nature d'immobilisations est reproduit dans la note N° 7.3.2.

NOTE 5 - ACTIF CIRCULANT

5.1. CREANCES RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DE L'ACTIF

Postes du bilan	Créances représentées par des effets de commerce
Créances clients et comptes rattachés	632 411

5.2. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES

Créances	Montant brut	A -1 an	A + 1 an
Créances de l'actif immobilisé [(1)]	1 011 901	1 011 901	
Créances de l'actif circulant :			
- Clients et comptes rattachés	22 964 613	22 930 548	34 065
- Autres créances [(2)]	37 186 080	37 186 080	
Charges constatées d'avance	39 855	39 855	
Total	**61 202 449**	**61 168 384**	**34 065**
[(1)] *dont prêts accordés dans l'exercice*			
[(1)] *dont prêts remboursés dans l'exercice*			
[(2)] *dont prêts consentis aux associés (personne physique)*			

5.3. PRODUITS A RECEVOIR RATTACHES AUX CREANCES

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations Financières	
Créances clients et comptes rattachés	1 482 483
Autres créances	171 716
Total	**1 654 199**

5.4. EVALUATION DES ELEMENTS FONGIBLES DE L'ACTIF CIRCULANT

Il n'existe pas de différence d'estimation significative entre l'évaluation au bilan et la valeur du marché de ces éléments.

NOTE 6 - COMPTES DE REGULARISATION - ACTIF

Les comptes de régularisation à l'actif du bilan sont principalement constitués de charges constatées d'avance.

Charges constatées d'avance	Montant
Achats marchandises, matières premières et autres approvisionnements	
Autres achats et charges externes, dont :	39 855
- Crédit-bail	
- Locations et charges lo	
- Redevances de carrièr	
Charges fiscales et sociales	
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
Total	**39 855**

NOTE 7 - CAPITAUX PROPRES

7.1. COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Le capital social sélève à 1 255 680 euros. Il est constitué de 78 480 actions d'une valeur nominale de 16 euros.

7.2. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

			Solde
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice			**14 368 976**
Variations de l'exercice	**Augmentation**	**Diminution**	
Variation du capital			
Variation des primes, réserves et report à nouveau	3 450 145		
Variation des provisions réglementées et subventions d' investissement		237 874	
Résultat de l'exercice précédent		3 450 145	
Résultat de l'exercice	4 202 206		
Solde	**7 652 351**	**3 688 019**	**3 964 332**
Capitaux propres à la cloture de l'exercice			**18 333 307**

7.3. PROVISIONS

7.3.1. Tableau général des provisions

Nature des provisions	Montant début exercice	Augmentation de l'exercice	Diminution de l'exercice	Montant fin exercice
Provisions règlementées				
- Provision pour hausse de prix				
- Amortissements dérogatoires	2 295 203	297 785	535 659	2 057 328
- Autres provisions				
Total provisions réglementées	**2 295 203**	**297 785**	**535 659**	**2 057 328**
Provisions pour risques et charges				
- Provisions pour litiges	764 004		336 550	427 454
- Provisions pour risques				
- Provisions pour réaménagements des sites				
- Autres provisions pour charges	438 255	0	15 232	423 023
Total provisions pour risques et charges	**1 202 259**	**0**	**351 782**	**850 477**
Provisions pour dépréciation				
- Sur immobilisations incorporelles				
- Sur immobilisations corporelles				
- Sur immobilisations financières	876 046	-0	180 936	695 110
- Sur stocks	10 000			10 000
- Sur comptes clients	6 196	6 044	1 430	10 810
- Autres provisions				
Total provisions pour dépréciation	**892 242**	**6 044**	**182 365**	**715 920**
Total	**4 389 704**	**303 829**	**1 069 807**	**3 623 726**
Dont dotations et reprises :				
- D'exploitation		*6 044*	*353 212*	
- Financières			*180 936*	
- Exceptionnelles		*297 785*	*535 659*	

7.3.2. Provisions réglementées

Amortissements dérogatoires	Montant début exercice	Augmentation de l'exercice	Diminution de l'exercice	Montant fin exercice
- Immobilisations incorporelles				
- Terrains et aménagements de terrain				
- Agencements des constructions				
- Installations techniques matériel et outillage industriel	1 013 238	50 855	189 560	874 533
- Autres immobilisations corporelles	1 281 964	246 930	346 099	1 182 795
Total	**2 295 202**	**297 785**	**535 659**	**2 057 328**

7.3.3. Ventilation des reprises de provisions pour risques et charges

Nature des provisions	Provisions utilisées	Provisions non utilisées	Total des reprises
- Provisions pour litiges	336 550		336 550
- Provisions pour risques			
- Provisions pour réaménagements des sites			
- Autres provisions pour charges	15 232		15 232
Total	**351 782**		**351 782**

NOTE 8 - DETTES

8.1. DETTES RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DE BILAN

Postes du bilan	Dettes représentées par des effets de commerce
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 413 570
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	

8.2. ETAT DES ECHEANCES DES DETTES

Échéance des dettes	Montant brut	- 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans
Emprunts obligataires [1]				
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit [1]				
- à 1 an maximum à l'origine	1 479 346	1 479 346		
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers [1] [2]	15 418 226	15 418 226		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 765 895	18 765 895		
Dettes fiscales et sociales	5 157 466	5 157 466		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	51 575	51 575		
Autres dettes	14 223 261	14 223 261		
Produits constatés d'avance				
Total	**55 095 769**	**55 095 769**		
Dont				
[1] *Emprunts souscrits dans l'exercice*				
[1] *Emprunts remboursés dans l'exercice*				
[2] *Emprunts souscrit auprès des associés (personne physique)*				

8.3. DETAIL DES CHARGES A PAYER

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit	170
Emprunts et dettes financières divers	39 632
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 467 832
Dettes fiscales et sociales	4 090 166
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	42 553
Autres dettes	3 022 307
Total	**17 662 660**

8.4. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Produits constatés d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
NEANT			
Total			

NOTE 9 - ENGAGEMENTS FINANCIERS

9.1. ENGAGEMENTS DONNES

Engagements donnés	Montant
- Avals, cautions et garanties	9 494 186
- Crédit-bail immobilier	
- Crédit-bail mobilier	
Total	**9 494 186**

9.2. ENGAGEMENTS RECUS

Engagements reçus	Montant
- Avals, cautions et garanties	
- Crédit-bail immobilier	
- Crédit-bail mobilier	
Total	**NEANT**

9.3. INFORMATIONS EN MATIERE DE CREDIT-BAIL (HORS LOCATION FINANCIERE)

Postes du bilan	Valeur	Redevances		Dotation aux amortissements	
		De l'exercice	Cumulées	De l'exercice	Cumulée
Constructions Installations techniques, matériel et outillages Autres immo Corp					
Total					

Postes du bilan	Redevances restant à payer				Valeur résiduelle
	- 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans	Total	
Constructions Installations techniques, matériel et outillages Autres immo Corp					
Total					**NEANT**

9.4. ENGAGEMENTS PRIS EN MATIERE DE PENSION, COMPLEMENT DE RETRAITES, INDEMNITES ASSIMILEES ET INDEMNITES DE DEPART

Les engagements liés aux départs en retraite sont calculés conformément aux clauses prévues par les conventions collectives. Ils font l'objet d'un calcul actuariel selon la méthode des unités de crédits projetées qui intègre des hypothèses de rotation du personnel, d'espérance de vie et de niveau de rémunération future. Les engagements sont évalués, charges sociales incluses, au prorata des années de service des salariés.

Les principales hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :
- Taux d'actualisation 3.75 %,
- Taux d'augmentation des salaires de 2.03 % à 2.36 %.

A la clôture de l'exercice, le montant des engagements est évalué à 726 238 euros.

3eme PARTIE : COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU COMPTE DE RESULTAT

NOTE 10 - REMUNERATIONS ALLOUEES AUX MEMBRES DES ORGANES DE DIRECTION, D'ADMINISTRATION ET DE SURVEILLANCE

Néant.

NOTE 11 - REPARTITION DE L'EFFECTIF MOYEN

	Effectif moyen salarié	Effectif mis à disposition
Cadres	62	
Agents de maîtrise et techniciens	33	
Employés et ouvriers	143	
Apprentis	15	
Total	**253**	

NOTE 12 - REPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

12.1. REPARTITION GEOGRAPHIQUE

Répartition	Montant
France	144 247 706
Etranger (y compris intracommunautaire)	3 802 303
Total	**148 050 009**

12.2 REPARTITION PAR ACTIVITE

La répartition du chiffre d'affaires en pourcentage, par branche d'activité, est la suivante :

Répartition	%
Transport	86.20
Grands Travaux	13.70
Corporate	0.10
	-
	-
Total	**100.00**

NOTE 13 - RESULTAT COURANT ET RESULTAT EXCEPTIONNEL

13.1. AMORTISSEMENTS, PROVISIONS, DEPRECIATIONS ET AUTRES

Ce point n'appelle aucun commentaire particulier.

13.2. TRANSFERTS DE CHARGES

Conformément aux nouvelles normes ANC 2022.06, les transferts de charges sont supprimés.
Les montants précedemment imputés sur ces comptes, ont été affectés :
- aux dépenses par nature,
- en charges et produits divers,
- et chiffre d'affaires divers.

13.3. PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

Conformément aux nouvelles règles ANC 2022.06, le résultat exceptionnel se limite aux provisions réglementées, amortissements dérogatoires et opérations de produits et charges en lien avec un évènement majeur et inhabituel.
Le résultat exceptionnel est composé uniquement de la variation des amortissements dérogatoires au 31/12/2025

13.4. VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES SOCIETES

Ventilation	Avant Impôt	Impôt	Après impôt
Résultat courant	6 124 263	1 546 693	4 577 570
Résultat exceptionnel	237 874	74 217	163 657
Participation des salariés	-781 192	-242 170	-539 022
Total	**5 580 945**	**1 378 740**	**4 202 205**

13.5. RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES

Rubrique	Montant
Résultat net de l'exercice	4 202 205
+ Impôt sur les bénéfices	1 378 740
Résultat avant impôt	5 580 945
+/- Amortissements dérogatoires (nets)	-237 874
+/- Autres provisions réglementées (nettes)	
Résultat avant impôt hors incidence des évaluations dérogatoires	5 343 071
Résultat net de l'exercice hors évaluations fiscales dérogatoires	3 964 331
Variation globale des postes de provisions réglementées causées par des évaluations dérogatoires	-237 874

NOTE 14 - ACCROISSEMENT OU ALLEGEMENT DE CHARGE FISCALE FUTURE

Sources de fiscalité différée	Situation au début de l'exercice			Situation à la fin de l'exercice		
	Valeur du poste	Fiscalité différée		Valeur du poste	Fiscalité différée	
		Créance	Dette		Créance	Dette
Impôt différé à payer						
- Écart de conversion actif						
- Amortissements dérogatoires	2 295 203		573 801	2 057 328		514 332
- Provision pour hausse des prix						
Total	**2 295 203**		**573 801**	**2 057 328**		**514 332**
Impôt payé d'avance :						
- Écart de conversion passif						
- Provisions non déductibles						
- C3S et taxes additionnelles	211 515	52 879		52 879	13 220	
- Participation des salariés	647 326	161 832		781 192	195 298	
- Reports déficitaires						
Total	**858 841**	**214 711**		**834 071**	**208 518**	

Sources de fiscalité différée	Mouvements de l'exercice		
	Valeur du poste	Fiscalité différée	
		Créance	
Impôt différé à payer			
- Écart de conversion actif			
- Amortissements dérogatoires	-237 874		-59 469
- Provision pour hausse des prix			
Total	**-237 874**		**-59 469**
Impôt payé d'avance :			
- Écart de conversion passif			
- Provisions non déductibles			
- C3S et taxes additionnelles	-158 636	-39 659	
- Participation des salariés	133 866	33 466	
- Reports déficitaires			
Total	**-24 770**	**-6 193**	

4ème PARTIE : COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU GROUPE DE SOCIETES

NOTE 15 - CONSOLIDATION

Les comptes de la société sont intégrés dans les comptes consolidés par la société VICAT immatriculée sous le n° 057 505 539 dont le siège social est situé 4 rue Aristide Bergès - Les 3 Vallons - 38080 L'Isle d'Abeau.

NOTE 16 - INTEGRATION FISCALE

Depuis l'exercice 2016, la société est intégrée fiscalement dans le groupe VICAT dont la société mère, seule redevable de l'impôt, est la société S.A. VICAT - 4 rue Aristide Bergès - Les 3 Vallons - 38080 L'Isle d'Abeau

Les sociétés intégrées déterminent leur charge d'impôt, selon les règles de droit commun, calculée sur leurs résultats propres tenant compte des déficits nés avant et depuis leur entrée dans le groupe fiscal.

NOTE 17 - TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital	Capitaux propres hors capital et résultat	Quote-part du capital détenu	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
A - Filiales (au moins 50% du capital détenu par la société)										
DELTA POMPAGE	40 000	2 574 366	100.00%	38 812	38 812			26 648 339	-1 385 343	
COMPTOIRE GENERAL MARITIME VAROIS	40 000	1 074 433	100.00%	20 001	0			4 709 806	1 207 711	
STPB	200 000	-14 758	100.00%	1 100 000	1 100 000			1 284 034	-287 174	
TRANSPORTS GANNATOIS	30 000	41 519	100.00%	600 000	600 000			772 974	244 579	
B - Participations (de 10 à 50% du capital détenu par la société)										
DI BETONAGGLO LIONE TORINA (A-1)	10 000	-6 199	50.00%	12 500	595				-2 051	
Filiales non reprises au tableau A Participations non reprise au tableau B										