CABRE

Société par actions simplifiée au capital de 494.592€

Siège social : Rue Raoul Briquet - ZA du Chemy - 62710 COURRIERES

RCS ARRAS 356 200 238

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 24 AVRIL 2026

APPROBATION DES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 OCTOBRE 2025

Le 24 avril 2026, à 15 heures, les associés de la Société se sont réunis en assemblée générale ordinaire, à COURRIERES, Rue Raoul Briquet, sur convocation faite par la Présidente.

Les convocations aux associés ont été adressées par courrier électronique du 10 avril 2026.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émargée par chaque membre de l'assemblée en entrant en séance.

Le représentant du comité social et économique est M. PERU.

Le commissaire aux comptes, régulièrement convoqué par lettre recommandée avec accusé réception le 10 avril 2026, est absent excusé.

L'assemblée est présidée par sa Présidente, la société SIFTO, représentée par M. Olivier TOMMASINI.

La feuille de présence, certifiée sincère et véritable par la Présidente, permet de constater que les associés présents ou représentés réunissent 30.912 actions sur les 30.912 qui composent le capital.

En conséquence, l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

La Présidente dépose sur le bureau et met à la disposition de l'assemblée :
- La feuille de présence à l'assemblée ;
- Les copies des lettres de convocation adressées aux associés et au Commissaire aux comptes ;
- Le rapport de gestion de la Présidente ;
- Le rapport général du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels ;
- Le rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions réglementées ;
- Le texte des résolutions proposées à l'assemblée.
- Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 octobre 2025.

La Présidente déclare qu'ont été communiqués aux associés ou tenus à leur disposition, dans les conditions prévues par les statuts, tous les documents et renseignements nécessaires à leur information. L'assemblée lui donne acte de ces déclarations.

La Présidente rappelle ensuite que l'assemblée est appelée à statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport de la Présidente sur la gestion de la société et sur les comptes de l'exercice clos le 31 octobre 2025
- Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 octobre 2025
- Rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce - approbation de ces conventions
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 octobre 2025 - quitus à la Présidente

- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 octobre 2025
- Poursuite de l'activité malgré des capitaux propres inférieurs à la moitié du capital social
- Fixation de la rémunération du président.

La Présidente présente les comptes annuels de la société et donne lecture du rapport de gestion.

La discussion est ouverte. Sans question particulière, la Présidente met successivement aux voix les résolutions suivantes :

Suite omise jusque (...)

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir constaté que la perte de l'exercice s'élève à 2.479.880 € décide de l'affecter en « Report a nouveau »

L'assemblée prend acte que les derniers dividendes versés correspondent à l'exercice clos au 30/09/2022.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Suite omise jusque (...)

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale constate que les capitaux propres de la Société sont devenus inférieurs à la moitié du capital social, en raison des pertes enregistrées au cours de l'exercice.
Elle décide néanmoins de ne pas prononcer la dissolution anticipée de la Société et de poursuivre l'activité, compte tenu notamment :

- des opérations de restructuration financière intervenues au cours de l'exercice,
- du soutien de l'associée unique,
- et des perspectives de redressement de l'activité.

Conformément aux dispositions de l'article L.225-248 du Code de commerce, la reconstitution des capitaux propres devra intervenir dans un délai de deux exercices

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Suite omise jusque (...)

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, la Présidente déclare la séance levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par la Présidente.

La Présidente,

La société SIFTO

Représentée par son président

Monsieur Olivier TOMMASINI

N° 2050-SD2025

① BILAN - ACTIF

Désignation de l'entreprise : CABRE 62710 — Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * 12

Adresse de l'entreprise : 0 ZA DU CHEMY 62710 COURRIERES — Durée de l'exercice précédent * 13

Numéro SIRET* 35620023800075 — Néant ☐ *

Exercice N clos le : 31/12/2025

			Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3
	Capital souscrit non appelé (I)	AA			
ACTIF IMMOBILISÉ* — IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB		AC	
	Frais de développement *	CX		CQ	
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	45 267	AG 43 304	1 964
	Fonds commercial (1)	AH	274 408	AI 274 408	
	Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK	
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM	
ACTIF IMMOBILISÉ* — IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	220 456	AO	220 456
	Constructions	AP	2 983 046	AQ 1 936 757	1 046 289
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	857 434	AS 816 671	40 762
	Autres immobilisations corporelles	AT	1 360 941	AU 1 271 539	89 402
	Immobilisations en cours	AV		AW	
	Avances et acomptes	AX		AY	
ACTIF IMMOBILISÉ* — IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT	
	Autres participations	CU	336 632	CV	336 632
	Créances rattachées à des participations	BB		BC	
	Autres titres immobilisés	BD		BE	
	Prêts	BF		BG	
	Autres immobilisations financières *	BH	531	BI	531
	TOTAL (II)	BJ	6 078 716	BK 4 342 679	1 736 037
ACTIF CIRCULANT — STOCKS*	Matières premières, approvisionnements	BL	595 001	BM	595 001
	En cours de production de biens	BN		BO	
	En cours de production de services	BP	1 474 839	BQ	1 474 839
	Produits intermédiaires et finis	BR		BS	
	Marchandises	BT		BU	
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV		BW	
ACTIF CIRCULANT — CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	7 260 258	BY 389 908	6 870 350
	Autres créances (3)	BZ	1 142 737	CA 4 926	1 137 811
	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC	
ACTIF CIRCULANT — DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres: .....)	CD	10 496	CE	10 496
	Disponibilités	CF	734 069	CG	734 069
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3) *	CH	130 447	CI	130 447
	TOTAL (III)	CJ	11 347 848	CK 394 834	10 953 014
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW			
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM			
	Écarts de conversion actif * (VI)	CN			
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	17 426 564	1A 4 737 513	12 689 050

Renvois : (1) Dont droit au bail : — (2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CP — (3) Part à plus d'un an : CR

Clause de réserve de propriété : * — Immobilisations : — Stocks : — Créances :

© Sage

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n°2032

N° 2051-SD2025

② BILAN - PASSIF avant répartition

Désignation de l'entreprise : CABRE 62710 — Néant ☐ *

			Exercice N
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 494 592)	DA	494 592
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	80 780
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC	
	Réserve légale (3)	DD	51 200
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE	
	Réserves réglementées (3) * (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)	DF	
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG	162 868
	Report à nouveau	DH	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	(2 479 880)
	Subventions d'investissement	DJ	14 307
	Provisions réglementées *	DK	
	TOTAL (I)	DL	(1 676 133)
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM	
	Avances conditionnées	DN	
	TOTAL (II)	DO	
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	1 129 241
	Provisions pour charges	DQ	
	TOTAL (III)	DR	1 129 241
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS	
	Autres emprunts obligataires	DT	
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	5 250 630
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	4 599 839
	Dettes fiscales et sociales	DY	1 354 438
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	
	Autres dettes	EA	576 386
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB	1 454 649
	TOTAL (IV)	EC	13 235 943
	Ecarts de conversion passif * **(V)**	ED	
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	12 689 050

RENVOIS				
(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital		1B	
(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C	
		Écart de réévaluation libre	1D	
		Réserve de réévaluation (1976)	1E	
(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *		EF	
(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		EG	13 221 204
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		EH	

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

© Sage

③ COMPTE DE RÉSULTAT DE L' EXERCICE (En liste)

Désignation de l'entreprise : CABRE 62710 — Néant ☐ *

			Exercice N			
			France	Exportations et livraisons intracommunautaires		Total
PRODUITS D' EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA		FB	FC	
	Production vendue biens *	FD		FE	FF	
	Production vendue services*	FG	22 307 016	FH	FI	22 307 016
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	22 307 016	FK	FL	22 307 016
	Production stockée*				FM	1 474 839
	Production immobilisée*				FN	
	Subventions d'exploitation				FO	3 500
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)				FP	164 527
	Autres produits (1) (11)				FQ	829
	Total des produits d'exploitation (2) (I)				FR	23 950 712
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*				FS	
	Variation de stock (marchandises)*				FT	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*				FU	6 912 352
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*				FV	297 612
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*				FW	13 044 250
	Impôts, taxes et versements assimilés*				FX	159 497
	Salaires et traitements*				FY	3 436 830
	Charges sociales (10)				FZ	2 193 489
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobilisations - dotations aux amortissements*				GA	256 499
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobilisations - dotations aux provisions				GB	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur actif circulant : dotations aux provisions*				GC	190 972
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Pour risques et charges : dotations aux provisions				GD	997 046
	Autres charges (12)				GE	21 463
	Total des charges d'exploitation (4) (II)				GF	27 510 011
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					GG	(3 559 299)
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* **(III)**				GH	
	Perte supportée ou bénéfice transféré* **(IV)**				GI	
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)				GJ	100 896
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				GK	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)				GL	343 031
	Reprises sur provisions et transferts de charges				GM	
	Différences positives de change				GN	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				GO	
	Total des produits financiers (V)				GP	443 926
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions*				GQ	
	Intérêts et charges assimilées (6)				GR	172 942
	Différences négatives de change				GS	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				GT	
	Total des charges financières (VI)				GU	172 942
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)					GV	270 984
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)					GW	(3 288 315)

© Sage

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

(4) COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

N° 2053-SD2025

Désignation de l'entreprise CABRE 62710 — Néant ☐ *

			Exercice N
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	72
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	44 364
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	44 436
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	44 189
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	1 956
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)	HG	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	46 145
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(1 709)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise **(IX)**		HJ	
Impôts sur les bénéfices * **(X)**		HK	(810 144)
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	24 439 075
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	26 918 954
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	(2 479 880)

RENVOIS

(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO	
(2) Dont	produits de locations immobilières	HY	
	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	1G	
(3) Dont	- Crédit - bail mobilier *	HP	
	- Crédit - bail immobilier	HQ	
(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	1H	
(5)	Dont produits concernant les entreprises liées	1J	
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	1K	
(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX	
(6ter)	Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC	
	Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD	
(9)	Dont transferts de charges	A1	119 431
(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS) A5	A2	1 194
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3	
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4	
(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles — facultatives A6		
	obligatoires A9		
	dont cotisations facultatives Madelin A7		
	dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8		
(14)	Dont montant de l'amortissement du fonds de commerce (en application de l'article 39, 1-2°, al.3)	HS	

(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :

	Exercice N — Charges exceptionnelles	Exercice N — Produits exceptionnels
Cessions d'immobilisations	1 956	41 750
Amendes	4 208	
Pénalités et sinistres chantiers	32 981	
Duvers	7 000	72
QP subvention		2 614

(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :

	Exercice N — Charges antérieures	Exercice N — Produits antérieurs

© Sage

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n°2032.

CABRE

Société par actions simplifiée au capital de 494.592€

Siège social : Rue Raoul Briquet - ZA du Chemy - 62710 COURRIERES

RCS ARRAS 356 200 238

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 24 AVRIL 2026

RAPPORT DE GESTION SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 OCTOBRE 2025

Chers associés,

Nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire annuelle en application des statuts et des dispositions du Code de commerce pour vous rendre compte de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 octobre 2025, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice.

Les convocations prescrites par la loi vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

1. SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE

A l'effet de vous situer l'activité de notre société, nous vous présentons, dans le tableau ci-dessous, les principaux chiffres de l'exercice écoulé en les comparant à ceux de l'exercice précédent.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/11/2024 au 31/10/2025.

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N	Exercice N-1	Ecart
Chiffre d'affaires	22 307 016	32 472 535	-10 165 519
Autres produits d'exploitation	1 643 696	479 788	1 163 908
Total produits d'exploitation	23 950 712	32 952 323	-9 001 611
Total charges d'exploitation	27 510 011	35 328 494	-7 818 483
Résultat d'exploitation	**-3 559 299**	**-2 376 171**	**-1 183 128**
Produits financiers	443 926	44 439	399 487
Charges financières	172 942	143 579	29 363
Résultat financier	**270 984**	**-99 140**	**370 124**
Résultat courant avant impôt	**-3 288 315**	**-2 475 311**	**-813 004**
Produits exceptionnels	44 436	2 440 506	-2 396 070
Charges exceptionnelles	46 145	44 854	1 291
Résultat exceptionnel	**-1 709**	**2 395 652**	**-2 397 361**
Impôt sur les sociétés	-810 144	0	-810 144
Résultat Net	**-2 479 880**	**-79 659**	-2 400 221

A la clôture de l'exercice clos au 31 octobre 2025, nous avons réalisé un chiffre d'affaires de 22.307.016 euros. Celui-ci enregistre une baisse par rapport à l'exercice précédent, de l'ordre d'environ 31.3%.

L'exercice enregistre une baisse des charges d'exploitation, passant de 35.328.494 euros à 27.510.011 euros.

Il en ressort une perte d'exploitation qui s'élève à 3.559.299 euros contre 2.376.171 euros pour l'exercice précédent (-33.2%), après une dotation aux amortissements et provisions de 1.444.517 euros. Il est inclus dans les provisions des pertes à terminaisons pour 470 871€.

Le résultat financier ressort à 270.984 euros contre -99.141euros sur l'exercice précédent. Cette amélioration s'explique principalement par des produits financiers liés aux relations intra-groupe.

Le résultat exceptionnel de l'exercice est marginal. À titre de comparaison, l'exercice précédent avait bénéficié d'éléments exceptionnels significatifs, ce qui rend la comparaison peu pertinente.

Le résultat de l'exercice se traduit par une perte de 2.479.880 euros contre une perte de 79.659 euros l'exercice précédent.

Le personnel

L'effectif salarié moyen est passé de 120 à 109 salariés pour cet exercice.

La masse salariale s'élève à 4.016.304 euros contre 4.502.763 euros l'exercice précédent.

Les charges sociales baissent significativement ; elles s'établissent à 1.614.015 euros contre à 3.706.650 euros pour l'exercice précédent.
La baisse des charges sociales s'explique notamment par des effets non récurrents et des ajustements intervenus sur la structure des charges, sans remise en cause du niveau d'activité des effectifs.

La situation financière

L'actif circulant au 31 octobre 2025 est de 12.038.939 euros (8.075.634 euros l'exercice précédent) dont 130.447 euros de charges constatées d'avance.

L'endettement global est d'un montant de 14.321.868 euros (9.082.680 euros l'exercice précédent), correspondant à l'intégralité des comptes courants d'associés et des dettes d'exploitation.

L'augmentation de l'endettement s'explique principalement par le financement du besoin en fonds de roulement et le soutien apporté par les associés via leurs comptes courants.
Cette évolution traduit un recours accru aux financements internes au groupe.

Il faut préciser que :

- les créances clients s'élèvent à 6.870.350 euros à la clôture de l'exercice contre 5.720.029 euros l'exercice précédent,

- les dettes fournisseurs s'élèvent à 4.599.839 euros à la clôture de l'exercice contre 3.047.820 euros l'exercice précédent.

Les capitaux propres (avant affectation du résultat) s'élèvent à -1.676.133 euros contre 806.361 euros l'exercice précédent.

Les capitaux propres sont devenus négatifs à la clôture de l'exercice, conséquence des pertes cumulées.

Conformément aux dispositions légales, la situation des capitaux propres sera examinée lors de la présente assemblée afin de statuer sur les mesures à prendre.

1.1. Les faits marquants de l'exercice

Nomination du nouveau directeur :

Au cours de l'exercice, Monsieur Laurent SESKO a été nommé directeur de la société CABRE à compter du 1er mars 2025.

Il succède à Monsieur Olivier TOMMASINI, président de la société SIFTO, qui assurait l'intérim de la direction depuis le rachat de la société.

Cette nomination s'inscrit dans la volonté de la société de structurer durablement son organisation et d'accompagner son développement.

Intégration fiscale :

Un dispositif d'intégration fiscale a été mis en place en 2017/2018 au niveau du Groupe TOMMASINI entre les sociétés Tommasini Menuiserie, Tommasini Construction et SIFTO (tête de groupe). A compter de cet exercice, CABRE a été ajoutée à ce dispositif d'intégration fiscale.

Fusion de la société URBAIN :

Au cours de l'exercice, la société CABRE a procédé à la fusion par voie d'absorption de la société URBAIN SARL, société détenue à 100 %, conformément à la décision de l'associé unique en date du 16 mai 2025.

Cette opération, réalisée sous le régime simplifié des fusions intragroupe, n'a donné lieu à aucune augmentation de capital ni échange de titres. Elle a été comptabilisée avec effet rétroactif au 1er novembre 2024.

Les éléments d'actif et de passif de la société absorbée ont été transmis à leur valeur nette comptable, faisant ressortir un actif net apporté de 377 011 euros et la constatation d'un boni de fusion de 337 011 euros dans les comptes de la société. Le boni de fusion constaté a été comptabilisé conformément aux règles en vigueur et n'a pas d'impact significatif sur la trésorerie.

Cette opération s'inscrit dans une démarche de simplification de l'organisation juridique du groupe et de rationalisation de ses activités.

2. ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Notre société n'a pas entamé de démarche particulière en cette matière.

3. SITUATION DE LA SOCIETE A LA DATE DU PRESENT RAPPORT - PERSPECTIVES ET EVOLUTION PREVISIBLE

La société a engagé des actions visant notamment à améliorer la rentabilité des chantiers, renforcer les outils de pilotage des marges et maîtriser le besoin en fonds de roulement.

La direction reste confiante dans la capacité de redressement de l'activité, soutenue par l'appui du groupe.

La société suit avec attention les développements récents liés à la situation géopolitique au Proche-Orient. A la date d'arrêté des comptes, ces événements n'ont pas eu d'impact significatif sur la situation financière, le résultat ou les perspectives de la société. La direction reste néanmoins vigilante quant à l'évolution de ce contexte et à ses éventuelles incidences futures

4. PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Au cours de l'exercice clos le 31 octobre 2025, la société a procédé à une modification de sa méthode d'évaluation du résultat des chantiers, afin de mieux traduire la réalité économique des opérations en cours.

Jusqu'à présent, le résultat était déterminé sur la base des coûts engagés à la clôture, selon une approche principalement historique. Désormais, la société retient une méthode fondée sur une estimation globale de la rentabilité à terminaison des chantiers.

Concrètement, pour chaque opération, une marge prévisionnelle est déterminée à partir du budget actualisé du chantier, intégrant l'ensemble des coûts estimés jusqu'à son achèvement. Un taux de marge prévisionnel est ainsi calculé et appliqué au chiffre d'affaires reconnu à la date de clôture, permettant de déterminer un résultat à l'avancement reflétant plus fidèlement la performance économique des opérations.

Cette évolution méthodologique permet notamment :

- d'améliorer la pertinence de l'information financière en intégrant les estimations actualisées de coûts et de marges,
- d'assurer une meilleure corrélation entre le chiffre d'affaires reconnu et le résultat dégagé,
- et de rapprocher les pratiques de la société des standards du groupe TOMMASINI.

Le changement de méthode d'évaluation du résultat des chantiers a eu pour effet d'anticiper la reconnaissance de certaines pertes latentes, contribuant à la dégradation du résultat de l'exercice.
Cette méthode, plus prudente, améliore la fiabilité de l'information financière en rapprochant la reconnaissance du résultat de la réalité économique des opérations.

5. AFFECTATION DU RESULTAT – RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

La proposition faite est d'affecter la perte de l'exercice, qui s'élève à 2.479.880 euros, en « Autres réserves ».

Nous rappelons dans le tableau ci-après le montant des dividendes distribués au titre des trois précédents exercices :

Exercice	Montant Global distribué
30/09/2024	- €
30/09/2023	- €
30/09/2022	695 520,00 €

6. DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Nous vous demandons d'approuver spécialement le montant des dépenses non déductibles de l'impôt sur les sociétés, telles que visées à l'article 39-4 du Code général des impôts, qui s'élèvent à 17.319 euros (amortissements excédentaires), et donc la part de l'impôt sur les sociétés correspondant.

7. CONVENTIONS DE L'ARTICLE L.227-10 DU CODE DE COMMERCE

Il vous sera donné lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce, aucune nouvelle convention n'est intervenue sur l'exercice écoulé.

8. DELAIS FOURNISSEURS ET CLIENTS

En application des dispositions des articles L.441-4 à D.441-6 du Code de commerce, il y a lieu de vous indiquer la décomposition, conformément aux modèles établis par l'arrêté du 20 mars 2017 des délais de

paiement de nos fournisseurs et clients, faisant apparaître :

- les factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu,
- les factures reçues et émises ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice.

Le tableau est ci-annexé.

9. PARTICIPATIONS

➢ La Société MFGD

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/11/2024 au 31/10/2025.

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N	Exercice N-1	Variation (%)
Chiffre d'affaires	5 280 087	5 758 514	-8,30%
Autres produits d'exploitation	47 885	61 281	-21,90%
Total des produits d'exploitation	5 327 971	5 819 795	-8,50%
Total des charges d'exploitation	5 038 006	5 392 063	-6,60%
Résultat d'exploitation	**289 965**	**427 732**	**-32,20%**
Produits financiers	4 048	5 679	-28,70%
Frais financiers	2 468	3 013	-18,10%
Résultat financier	**1 579**	**2 666**	**-40,80%**
Résultat courant avant impôt	**291 544**	**430 398**	**-32,30%**
Produits exceptionnels	417	6 517	-93,60%
Charges exceptionnelles	13 713	280 245	-95,10%
Résultat exceptionnel	**-13 296**	**-273 729**	**95,10%**
Impôt sur les sociétés	0	9 360	-100%
Résultat Net	**278 248**	**156 669**	**77,60%**

La filiale MFGD présente une activité en léger retrait mais conserve une rentabilité positive, avec un résultat net de 278 K€.
Cette performance contribue positivement à la solidité globale du groupe.

A la clôture de l'exercice clos au 31 octobre 2025, nous avons réalisé un chiffre d'affaires de 5.280.087 euros. Celui-ci enregistre une baisse par rapport à l'exercice précédent, de l'ordre d'environ 8,3%.

L'exercice enregistre une baisse des charges d'exploitation, passant de 5.392.063 euros à 5.038.006 euros.

Il en ressort un résultat d'exploitation bénéficiaire de 289.965 euros contre 427.732 euros pour l'exercice précédent (-32,2%), après une dotation aux amortissements et provisions incluse dans les charges.

Le résultat financier ressort à 1.579 euros contre 2.666 euros sur l'exercice précédent.

Le résultat exceptionnel s'élève à -13.296 euros contre -273.729 euros sur l'exercice précédent.

Le résultat de l'exercice se traduit par un bénéfice de 278.248 euros contre un bénéfice de 156.669 euros l'exercice précédent.

Le personnel

L'effectif salarié moyen est de 46 salariés pour cet exercice.

La masse salariale s'élève à 1.583.698 euros contre 1.392.848 euros l'exercice précédent.

Les charges sociales diminuent ; elles s'établissent à 560.778 euros contre 948.968 euros pour l'exercice précédent.

La situation financière

L'actif circulant au 31 octobre 2025 est de 1.890.601 euros (1.894.724 euros l'exercice précédent) dont 33.356 euros de charges constatées d'avance.

L'endettement global est d'un montant de 1.387.255 euros (1.493.185 euros l'exercice précédent), correspondant à l'intégralité des dettes d'exploitation.

Il faut préciser que :

- les créances clients s'élèvent à 1.172.593 euros à la clôture de l'exercice contre 1.128.460 euros l'exercice précédent,
- les dettes fournisseurs s'élèvent à 631.868 euros à la clôture de l'exercice contre 374.516 euros l'exercice précédent.

Les capitaux propres (avant affectation du résultat) s'élèvent à 625.551 euros contre 447.623 euros l'exercice précédent.

La proposition faite est d'affecter le résultat de l'exercice, qui s'élève à 278.248 euros, de la façon suivante :

- à titre de dividende, la somme globale de € :.....198.000 euros
- à la réserve ordinaire, la somme de € :..... 80.248 euros
- TOTAL DU BENEFICE NET COMPTABLE.....278.248 euros

Il revient ainsi à chaque part un dividende de 75€ lequel sera mis en paiement au siège social à compter du 25 avril 2026.

10. ADMINISTRATION ET CONTRÔLE DE LA SOCIETE

Situation du mandat du Président

Nous vous rappelons que la société SIFTO a été nommée lors de l'assemblée générale mixte du 10 septembre 2024 en qualité de Présidente de la société pour une durée non limitée.

Situation des mandats des commissaires aux comptes

Le mandat du commissaire aux comptes titulaire a débuté pour une période de six exercices à compter de celui ouvert le 1er octobre 2020 soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale qui statuera sur les comptes de l'exercice clos au 31/10/2026.

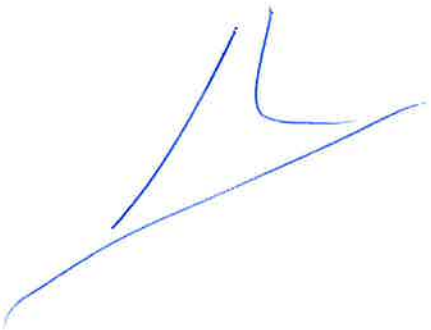
En conséquence, il n'y a pas lieu de statuer sur le renouvellement du mandat de commissaire aux comptes et celui de son suppléant.

***

Nous espérons que ce qui précède recevra votre agrément et que vous voudrez bien voter les résolutions qui vous sont soumises.

A Lezennes, le 24 avril 2026

La Présidente,
La société SIFTO
Représentée par son président
Monsieur Olivier TOMMASINI



Docusign Envelope ID: FFEFC47B-59C9-4D8E-B379-D0AB648DD266

Business Pôle Les Près
22, rue Denis Papin
59650 Villeneuve d'Ascq

CABRE

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 octobre 2025

Forvis Mazars SA
Société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes à directoire et conseil de surveillance
Siège social : 45 rue Kléber - 92300 LEVALLOIS-PERRET
Capital de 8 320 000 euros - RCS Nanterre 784 824 153

Docusign Envelope ID: FFEFC47B-59C9-4D8E-B379-D0AB648DD266

CABRE
Société par actions simplifiée
RCS : Arras n° 356 200 238

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 octobre 2025

A l'assemblée générale de la société CABRE,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société CABRE relatifs à l'exercice clos le 31 octobre 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 novembre 2024 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

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.

Docusign Envelope ID: FFEFC47B-59C9-4D8E-B379-D0AB648DD266

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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés

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 aux associés.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

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

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

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion.

Docusign Envelope ID: FFEFC47B-59C9-4D8E-B379-D0AB648DD266

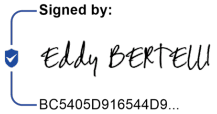
Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Le Commissaire aux comptes

Forvis Mazars SA

Villeneuve d'Ascq, le 21 avril 2026



Eddy Bertelli

Associé

Docusign Envelope ID: FFEFC47B-59C9-4D8E-B379-D0AB648DD266

Bilan Actif

CABRE 62710

Période du 01/11/24 au 31/10/25
Edition du 15/04/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/10/2025	Net (N-1) 31/10/2024
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	45 267	43 304	1 964	3 749
Fonds commercial	274 408	274 408		
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	**319 675**	**317 712**	**1 964**	**3 749**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	220 456		220 456	220 456
Constructions	2 983 046	1 936 757	1 046 289	1 183 862
Installations techniques, matériel et outillage industriel	857 434	816 671	40 762	73 315
Autres immobilisations corporelles	1 360 941	1 271 539	89 402	100 938
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	**5 421 877**	**4 024 967**	**1 396 910**	**1 578 571**
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	336 632		336 632	376 632
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	531		531	
TOTAL immobilisations financières :	**337 164**		**337 164**	**376 632**
ACTIF IMMOBILISÉ	**6 078 716**	**4 342 679**	**1 736 037**	**1 958 952**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	595 001		595 001	880 410
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services	1 474 839		1 474 839	
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :	**2 069 840**		**2 069 840**	**880 410**
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	7 260 258	389 908	6 870 350	5 720 029
Autres créances	1 142 737	4 926	1 137 811	640 788
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	**8 402 995**	**394 834**	**8 008 161**	**6 360 817**
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	10 496		10 496	10 496
Disponibilités	734 069		734 069	682 088
Charges constatées d'avance	130 447		130 447	141 823
TOTAL disponibilités et divers :	**875 012**		**875 012**	**834 407**
ACTIF CIRCULANT	**11 347 848**	**394 834**	**10 953 014**	**8 075 634**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	**17 426 564**	**4 737 513**	**12 689 050**	**10 034 586**

© Sage

Docusign Envelope ID: FFEFC47B-59C9-4D8E-B379-D0AB648DD266

Bilan Passif

CABRE 62710

Période du 01/11/24 au 31/10/25
Edition du 15/04/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES			Net (N) 31/10/2025	Net (N-1) 31/10/2024
SITUATION NETTE				
Capital social ou individuel	dont versé	494 592	494 592	494 592
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			80 780	80 780
Écarts de réévaluation	dont écart d'équivalence			
Réserve légale			51 200	51 200
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves			162 868	242 527
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice			(2 479 880)	(79 659)
		TOTAL situation nette :	**(1 690 440)**	**789 440**
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT			14 307	16 921
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				
		CAPITAUX PROPRES	**(1 676 133)**	**806 361**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
		AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques			1 129 241	145 545
Provisions pour charges				
		PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**1 129 241**	**145 545**
DETTES FINANCIÈRES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières divers			5 250 630	3 011 959
		TOTAL dettes financières :	**5 250 630**	**3 011 959**
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS				
DETTES DIVERSES				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			4 599 839	3 047 820
Dettes fiscales et sociales			1 354 438	1 248 244
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes			576 386	7 524
		TOTAL dettes diverses :	**6 530 663**	**4 303 589**
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE			1 454 649	1 767 132
		DETTES	**13 235 943**	**9 082 680**
Ecarts de conversion passif				
		TOTAL GÉNÉRAL	**12 689 050**	**10 034 586**

© Sage

Docusign Envelope ID: FFEFC47B-59C9-4D8E-B379-D0AB648DD266

Compte de Résultat (Première Partie)

CABRE 62710

Période du 01/11/24 au 31/10/25
Edition du 15/04/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/10/2025	Net (N-1) 31/10/2024
Ventes de marchandises				706
Production vendue de biens				
Production vendue de services	22 307 016		22 307 016	32 471 829
Chiffres d'affaires nets	**22 307 016**		**22 307 016**	**32 472 535**
Production stockée			1 474 839	
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			3 500	12 083
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			164 527	452 065
Autres produits			829	15 640
PRODUITS D'EXPLOITATION			**23 950 712**	**32 952 323**
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			6 912 352	7 923 903
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]			297 612	584 435
Autres achats et charges externes			13 044 250	18 010 137
TOTAL charges externes :			**20 254 214**	**26 518 474**
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			159 497	211 452
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			3 436 830	4 502 763
Charges sociales			2 193 489	3 706 649
TOTAL charges de personnel :			**5 630 319**	**8 209 413**
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			256 499	287 985
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			190 972	87 803
Dotations aux provisions pour risques et charges			997 046	13 367
TOTAL dotations d'exploitation :			**1 444 517**	**389 155**
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			21 463	
CHARGES D'EXPLOITATION			**27 510 011**	**35 328 494**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			**(3 559 299)**	**(2 376 171)**

© Sage

Docusign Envelope ID: FFEFC47B-59C9-4D8E-B379-D0AB648DD266

Compte de Résultat (Seconde Partie)

CABRE 62710

Période du 01/11/24 au 31/10/25
Edition du 15/04/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/10/2025	Net (N-1) 31/10/2024
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	**(3 559 299)**	**(2 376 171)**
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	100 896	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	343 031	808
Reprises sur provisions et transferts de charges		43 631
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	443 926	**44 439**
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	172 942	143 579
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	172 942	**143 579**
RÉSULTAT FINANCIER	**270 984**	**(99 141)**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**(3 288 315)**	**(2 475 312)**
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	72	69
Produits exceptionnels sur opérations en capital	44 364	2 440 437
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	44 436	**2 440 506**
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	44 189	39 712
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 956	5 141
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	46 145	**44 854**
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	**(1 709)**	**2 395 652**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(810 144)	
TOTAL DES PRODUITS	**24 439 075**	**35 437 268**
TOTAL DES CHARGES	**26 918 954**	**35 516 927**
BÉNÉFICE OU PERTE	**(2 479 880)**	**(79 659)**

© Sage

Docusign Envelope ID: FFEFC47B-59C9-4D8E-B379-D0AB648DD266

Annexe

© Sage

Docusign Envelope ID: FFEFC47B-59C9-4D8E-B379-D0AB648DD266

Règles & Méthodes Comptables

CABRE 62710

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :
- continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.
Les comptes de l'exercice clos au 31/10/2025 ont été établis conformément au Règlement ANC N° 2014-03 mis à jour et amendé des règlements suivants.
La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.
Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS CORPORELLES
Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.
Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations sont ou ne sont pas inclus dans le coût de production des immobilisations.
Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

- Logiciels	3 ans
- Contructions	20 ans
- Installations générales	10 à 20 ans
- Matériel et outillage	4 ans
- Matériel de transport	4 à 5 ans
- Matériel de bureau et mobilier	4 ans

PARTICIPATION, AUTRES TITRES IMMOBILISES, VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT
La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

STOCKS
Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré,premier sorti". Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

METHODE A L'AVANCEMENT
Conformément à l'article 15 du Code de Commerce, l'entreprise dégage ses résultats sur marchés en cours au fur et mesure de l'exécution des travaux, celle-ci entrainant transfert progressif de la propriété au Maître de l'ouvrage.
Les situations de travaux acceptées par les clients sont comptabilisées en chiffre d'affaires. L'acceptation est appréciée à la date d'arrêté des comptes.
Dans le cas où pour un marché donné ces situations excèdent la valeur des travaux réellement exécutés, le résultat est ajusté par la constatation de produits constatés d'avance.
Le résultat dégagé sur marchés en cours fait également l'objet, chantier par chantier, d'un ajustement éventuel afin d'être amené à la quote-part, lorsqu'elle est inférieure, en fonction de l'avancement du résultat prévisionnel à terminaison du marché.
Lorsque cette circonstance trouve, comme cela est en général le cas, son origine dans les coûts spécifiques de fin de chantier, l'ajustement est effectué par la constatation de provision pour charges.
Les travaux exécutés à la clôture mais n'ayant pas fait l'objet à cette d'une situation de travaux sont évalués au coût de production et enregistrés à l'actif, en travaux en cours.
En cas de marché déficitaire, l'entreprise constate une provisoin pour perte à terminaison, évaluée par différence entre la perte totale prévisionnelle jusqu'à la fin du chantier et la perte dégagée à l'avancement. Cette provision est ajustée au fur et à mesure de l'exécution du chantier.

© Sage

Docusign Envelope ID: FFEFC47B-59C9-4D8E-B379-D0AB648DD266

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

ENGAGEMENTS DE DEPART A LA RETRAITE
Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés sont mentionnés en engagements financiers donnés, à l'exclusion d'une constatation par voie comptable.
L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon rétrospective prorata temporis (droits individuels acquis au jour du départ à la retraite, proratisés à la date du calcul) sur la base d'une ypthèse de départ à l'initiative du salarié à l'âge de 64 ans, en tenant compte des éléments suivants : paramètres propres à chacun des salariés de la société (âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel), données spécifiques à la société (convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale 1%, taux de rotation prévisionnel du personnel faible et taux de charges sociales 45 % pour les employés et 50 % pour les cadres, taux d'actualisation retenu à 3.421 %.
FAITS MARQUANTS DE L EXERCICE
Le 31 juillet 2025 la société a fusionné par voie d'absorption avec sa filiale URBAIN, avec un effet rétroactif comptable et fiscal au 01/11/2024. A cet effet, les amortissements concernant les immobilisations apportées par la société URBAIN ont été repris dans le tableau des amortissements en montants à l'ouverture pour 15 965 euros en Installations techniques et outillage, 129 912 euros en matériel de transport et 1990 euros en matériel de bureau. La provision pour dépréciation du fonds de commerce a de même été inscrite dans le tableau "PROVISIONS INSCRITES AU BILAN" en montant à l'ouverture pour un montant de 274 408 euros. Cette fusion a généré un boni de fusion de 337 011 euros inscrit en produits financiers.
EVENEMENTS POST-CLOTURE
La société suit avec attention les développements récents liés à la situation géopolitique au Proche-Orient. A la date d'arrêté des comptes, ces événements n'ont pas eu d'impact significatif sur la situation financière, le résultat ou les perspectives de la société. La direction reste néanmoins vigilante quant à l'évolution de ce contexte et à ses éventuelles incidences futures.

© Sage

Docusign Envelope ID: FFEFC47B-59C9-4D8E-B379-D0AB648DD266

Immobilisations

CABRE 62710

Période du 01/11/24 au 31/10/25
Edition du 15/04/26
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	45 267		274 408
TOTAL immobilisations incorporelles :	**45 267**		**274 408**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains	220 456		
Constructions sur sol propre	2 716 614		
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales	266 432		
Installations techniques et outillage industriel	858 690		30 339
Installations générales, agencements et divers	84 866		
Matériel de transport	1 189 250		187 544
Matériel de bureau, informatique et mobilier	80 444		4 992
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	**5 416 753**		**222 876**
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	376 632		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			531
TOTAL immobilisations financières :	**376 632**		**531**
TOTAL GÉNÉRAL	**5 838 652**		**497 816**

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			319 675	
TOTAL immobilisations incorporelles :			**319 675**	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains			220 456	
Constructions sur sol propre			2 716 614	
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales			266 432	
Install. techn., matériel et out. industriels		31 596	857 434	
Inst. générales, agencements et divers			84 866	
Matériel de transport		172 964	1 203 831	
Mat. de bureau, informatique et mobil.		13 192	72 244	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :		**217 752**	**5 421 877**	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations	40 000		336 632	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières			531	
TOTAL immobilisations financières :	**40 000**		**337 164**	
TOTAL GÉNÉRAL	**40 000**	**217 752**	**6 078 716**	

© Sage

Docusign Envelope ID: FFEFC47B-59C9-4D8E-B379-D0AB648DD266

Amortissements

CABRE 62710

Période du 01/11/24 au 31/10/25
Edition du 15/04/26
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	41 519	1 785		43 304
TOTAL immobilisations incorporelles :	**41 519**	**1 785**		**43 304**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre	1 547 026	135 473		1 682 500
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales	252 158	2 100		254 257
Installations techn. et outillage industriel	801 341	45 104	29 774	816 671
Inst. générales, agencements et divers	31 906	8 168		40 074
Matériel de transport	1 281 661	55 040	172 964	1 163 738
Mat. de bureau, informatique et mobil.	71 957	8 829	13 058	67 728
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	**3 986 049**	**254 714**	**215 796**	**4 024 967**
TOTAL GÉNÉRAL	**4 027 567**	**256 499**	**215 796**	**4 068 271**

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			
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			

© Sage

Docusign Envelope ID: FFEFC47B-59C9-4D8E-B379-D0AB648DD266

Provisions Inscrites au Bilan

CABRE 62710

Période du 01/11/24 au 31/10/25
Edition du 15/04/26
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		45 625		45 625
Prov. pour garant. données aux clients	145 545	34 859	13 350	167 054
Prov. pour pertes sur marchés à terme		470 871		470 871
Provisions pour amendes et pénalités		445 690		445 690
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				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	**145 545**	**997 046**	**13 350**	**1 129 241**
Prov. sur immobilisations incorporelles	274 408			274 408
Prov. sur immobilisations corporelles				
Prov. sur immo. titres mis en équival.				
Prov. sur immo. titres de participation				
Prov. sur autres immo. financières				
Provisions sur stocks et en cours				
Provisions sur comptes clients	230 683	190 972	31 747	389 908
Autres provisions pour dépréciation	4 926			4 926
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	**510 017**	**190 972**	**31 747**	**669 242**
TOTAL GÉNÉRAL	**655 562**	**1 188 018**	**45 097**	**1 798 483**

© Sage

Docusign Envelope ID: FFEFC47B-59C9-4D8E-B379-D0AB648DD266

État des Échéances des Créances et Dettes

CABRE 62710

Période du 01/11/24 au 31/10/25
Edition du 15/04/26
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			
Autres immobilisations financières	531		531
TOTAL de l'actif immobilisé :	**531**		**531**
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	7 260 258	7 260 258	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	10 563	10 563	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices	5 598	5 598	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	272 368	272 368	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	810 720	810 720	
Débiteurs divers	43 488	43 488	
TOTAL de l'actif circulant :	**8 402 995**	**8 402 995**	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	130 447	130 447	
TOTAL GÉNÉRAL	**8 533 973**	**8 533 442**	**531**

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				
- à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	14 739		14 739	
Fournisseurs et comptes rattachés	4 599 839	4 599 839		
Personnel et comptes rattachés	173 341	173 341		
Sécurité sociale et autres organismes	281 547	281 547		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	857 763	857 763		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	41 788	41 788		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	5 235 892	5 235 892		
Autres dettes	576 386	576 386		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	1 454 649	1 454 649		
TOTAL GÉNÉRAL	**13 235 943**	**13 221 204**	**14 739**	

© Sage

Docusign Envelope ID: FFEFC47B-59C9-4D8E-B379-D0AB648DD266

Charges à Payer

CABRE 62710

Période du 01/11/24 au 31/10/25
Edition du 15/04/26
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	
Emprunts et dettes financières divers	633
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	50 240
Dettes fiscales et sociales	41 841
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	**92 714**

© Sage

Docusign Envelope ID: FFEFC47B-59C9-4D8E-B379-D0AB648DD266

Produits à Recevoir

CABRE 62710

Période du 01/11/24 au 31/10/25
Edition du 15/04/26
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	
Divers, produits à recevoir	5 245
Autres créances	33 317
Valeurs Mobilières de Placement	
Disponibilités	
TOTAL	**38 562**

© Sage

Docusign Envelope ID: FFEFC47B-59C9-4D8E-B379-D0AB648DD266

Charges et Produits Constatés d'Avance

CABRE 62710

Période du 01/11/24 au 31/10/25
Edition du 15/04/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	130 447	1 454 649
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	**130 447**	**1 454 649**

© Sage

Docusign Envelope ID: FFEFC47B-59C9-4D8E-B379-D0AB648DD266

Composition du Capital Social

CABRE 62710

Période du 01/11/24 au 31/10/25
Edition du 15/04/26
Devise d'édition EURO

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	30912	16
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	30912	16

© Sage

Docusign Envelope ID: FFEFC47B-59C9-4D8E-B379-D0AB648DD266

Engagements Financiers

CABRE 62710

Période du 01/11/24 au 31/10/25
Edition du 15/04/26
Devise d'édition EURO

ENGAGEMENTS DONNÉS	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	10 133 200
Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités	201 908
Autres engagements donnés :	
TOTAL	**10 335 108**

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

© Sage