FERCO
SAS au capital de 16.000.000 euros
Siège social : 2 rue du Vieux Moulin - 57445 Réding
RCS Metz 358 802 296

AFFECTATION DU RESULTAT

Exercice clos le 31 décembre 2025

Deuxième décision

L'Associé Unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 4.203.921 Euros de la manière suivante :

Origine :		
Résultat de l'exercice :		4.203.921 €
Affectation :		
Report à nouveau	2.203.921 €	
(qui se trouve ainsi porté de 13.364.507 € à 15.568.429 €))		
Dividendes	2.000.000 €	
Total	**4.203.921 €**	**4.203.921 €**

Rappel des dividendes distribués

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Associé Unique reconnaît en outre qu'il lui a été rappelé que les dividendes suivants ont été distribué au cours des trois derniers exercices :

	Dividende Global Distribué	Dividende par Action	Revenus distribués éligibles à la réfaction mentionnée au 2° et 3° de l'article 158 du Code Général des Impôts	Revenus distribués non-éligibles à la réfaction mentionnée au 2° et 3° de l'article 158 du Code Général des Impôts
31/12/2024	2.000.000	2,0	2.000.000	-
31/12/2023	2.000.000	2,0	2.000.000	-
31/12/2022	1.000.000	1,0	1.000.000	-

* * *

Cette affectation a été adoptée dans son intégralité par décision de l'Associé unique en date du 21 avril 2026.

Pour copie certifiée conforme
Le Président
Monsieur Fabien Schmitz

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31.12.2025

FERCO SAS

Société par actions simplifiée
Capital social : 16.000.000 €
2 Rue du Vieux Moulin
57445 REDING
358 802 296 R.C.S. Metz

FIBA SAS – SIEGE SOCIAL
7 avenue de l'Europe - Espace Européen de l'Entreprise - 67300 SCHILTIGHEIM
Adresse postale : CS 60034 - 67013 STRASBOURG CEDEX
Tél. 03 88 18 59 59 - Email : strasbourg@groupe-fiba.fr
RCS Strasbourg 698 501 442 00090
Société par Actions Simplifiée au capital de 612 500 € - NAF 6920 Z - N° TVA intr. : FR 49 698501442
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes - Membre de la Cie Régionale de Colmar
www.groupe-fiba.fr

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31.12.2025

À l'associé unique,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société FERCO SAS 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.

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.

Comme indiqué dans les notes « Stocks et en-cours », « Créances et dettes » et « Provisions » du chapitre « II. Règles et Méthodes comptables » de l'annexe, votre société constitue des provisions pour couvrir les risques de dépréciation des stocks, les risques de difficultés de recouvrement des créances ainsi que les engagements liés aux indemnités de départ à la retraite des salariés et aux médailles du travail.

Nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues par la société, sur la base des éléments disponibles à ce jour, et mis en œuvre des tests pour vérifier par sondage, l'application de ces méthodes. Dans le cadre de nos appréciations, nous nous sommes assurés du caractère raisonnable de ces estimations.

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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.

Fait à Schiltigheim, le 3 avril 2026

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

FIBA SAS



Xavier COURTEAUX

Membre de la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes de Colmar

ANNEXE AU BILAN DE LA SOCIETE

FERCO SAS

2, rue du Vieux Moulin
57445 REDING
==========

FIBA
COMMISSAIRES AUX COMPTES

ANNEXE AU BILAN DE LA SOCIETE

FERCO SAS

2, rue du Vieux Moulin
57445 REDING
==========

Nous présentons ci-après l'annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice 2025.
Le bilan de l'exercice clos le 31 décembre 2025 est de 85 615 594,43 €, avant répartition.
Le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste dégage un bénéfice de 4 203 921,47 €.

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

Les notes et les tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés par le Président le 19.02.2026**.**

I. FAITS SIGNIFICATIFS

A) Evénements ayant une incidence sur les comptes au 31/12/2025

La société FERCO sas a encaissé sur l'exercice 2025, un montant de 1 073 864 € de remboursement de prestations d'indemnités de fin de carrière, par suite du départ de salariés ayant usé de leur droit de départ en retraite. Ce règlement a été versé par notre fonds de placement d'indemnités de fin de carrière.
Par ailleurs, une reprise partielle de la provision pour hausse des prix de l'exercice 2021 a été effectuée à hauteur de 989 000 €.

B) Evénements postérieurs à la clôture

Aucun événement important n'a eu lieu depuis la clôture de l'exercice.

FIBA
COMMISSAIRES AUX COMPTES

II. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement ANC n°2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers ,homologué par l'arrêté du 26 décembre 2023 (JO du 30). Il est à noter que ce règlement est appliqué depuis l'exercice 2024.
Les comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2025, ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect du principe de prudence et de l'indépendance des exercices et en présumant la continuité de l'exploitation.

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

Les méthodes d'évaluation ou de présentation des comptes retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

L'établissement des états financiers préparés conformément aux normes comptables françaises implique que la société procède à un certain nombre d'estimations et retienne certaines hypothèses qui affectent le montant des actifs et passifs, les notes sur les actifs et passifs potentiels à la date d'arrêté, ainsi que les produits et charges enregistrés sur la période. Des changements de faits et de circonstances peuvent amener la société à revoir ses estimations.

La société applique le règlement 2002-10 du CRC relatif aux amortissements et à la dépréciation des actifs, ainsi que le règlement 2004-06 relatif à la définition des actifs, la comptabilisation et l'évaluation des actifs depuis le 1er janvier 2005.

PROVISIONS

a) Provisions pour charges :

Les provisions pour charges intègrent 371.133 euros de provisions pour médailles du travail (395.356 euros fin 2024).
Cette provision est estimée pour la totalité du personnel selon leur ancienneté. Il est tenu compte du taux de turnover moyen de personnel. Les provisions pour médailles de travail sont actualisées, et Ferco applique le taux communiqué par le groupe soit 1,84 % pour l'année 2025.

b) Engagement de retraite :

La société comptabilise la provision Indemnités de Départ à la Retraite depuis le 1er janvier 2020 selon la méthode « classique » et en application de la recommandation ANC N°2013-02.

Les principales hypothèses retenues par l'évaluation de l'engagement sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 1,00%
- Taux de rotation de l'effectif : 1,25%
- Hausse des salaires moyen : 2,0%
- Age de départ des cadres : 64 ans
- Age de départ des non-cadres : 64 ans
- Table de mortalité : TF 00-02

FIBA
COMMISSAIRES AUX COMPTES

Du fait de l'application des différentes hypothèses ci-dessus, le niveau de l'engagement total s'élève en date du 31 décembre 2025 à 9.712.000 €.

La société ayant retiré un montant de 1 073 863,95 € des fonds externalisés d'assurance, et ayant perçu des intérêts à hauteur de 193 604,44 € sur 2025, l'actif de couverture s'élève à 6 426 847€. Le versement sur le fonds d'assurance et les retraits sont comptabilisés en résultat d'exploitation en comptes de personnel.

En conséquence, la provision IDR correspond au montant de l'engagement éligible duquel est déduit l'actif de couverture, soit 3 285 153 €. L'impact net résultant de la variation de la provision, en tenant compte des effets de l'externalisation des fonds s'élève sur 2025 à 158 232 €.

		31/12/2024	Evolution IFC		31/12/2025	
		Ouverture	+	-	Clôture	Evolution annuelle
			Dotations	Reprises		
Engagement	Actifs	**10 434 028**	1 219 587	1 941 615	**9 712 000**	**-722 028**
Engagement total	TOTAL	**10 434 028**			**9 712 000**	**-722 028**

			Résultat d'exploitation		Résultat financier			
		Ouverture	Virement	Retrait	Charges financières	Produits financiers	Clôture	Evolution
Actifs de couverture	BECM	**2 819 769**	-	-	-	84 593	**2 904 362**	**84 593**
	BNP	**1 693 365**		1 073 864		39 486	**658 897**	**-1 034 378**
	CA	**2 793 973**		-		69 525	**2 863 498**	**69 525**
	Total	**7 307 107**		**1 073 864**		**193 604**	**6 426 847**	**-880 260**

		Ouverture	Résultat exploitation		Résultat financier		Clôture	Evolution
			Charges	Produits	Charges	Produits		
Provision	compte 153000	**3 126 921**	1 025 982	867 751			**3 285 153**	**158 232**

Le taux d'actualisation retenu de 1,00% est celui préconisé par le groupe à savoir celui de la Deutsche Bundesbank.

FIBA
COMMISSAIRES AUX COMPTES

c) Passifs éventuels :

Les procédures pénales opposant FERCO aux sociétés du groupe WINKHAUS ont trouvé leur épilogue en 2023. À la suite de cette issue, la société FERCO a réinitialisé sa procédure civile en concurrence déloyale à l'encontre de WINKHAUS, visant à obtenir réparation du préjudice subi. Cette procédure demeure en cours. Depuis la reprise de l'instance, les audiences de mise en état ont permis à FERCO d'appeler à la cause les nouvelles sociétés WINKHAUS, lesquelles se substituent aux anciennes entités du groupe qui ont été liquidées puis radiées. Cette étape était indispensable compte tenu de la profonde réorganisation juridique opérée par WINKHAUS au cours des dernières années.
Au regard du calendrier procédural et de l'avancement des échanges entre les parties, nous estimons que le dossier devrait être en état d'être plaidé au cours du second semestre 2026.

ACTIF IMMOBILISE ET AMORTISSEMENTS

Etat de l'actif immobilisé : voir tableau n° 2054 ci-joint

Etat des amortissements : voir tableau n° 2055 ci-joint

Frais de recherche et de développement

Les frais de cette nature sont pris en charge dans l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

Autres immobilisations incorporelles

Les brevets, concessions, licences et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
Ces éléments sont amortis sur la durée de leur utilisation par l'entreprise, à savoir :

ELEMENTS	Valeur brute au bilan	Durée d'amortissement
Logiciels	3 735 247,24	3 à 5 ans

FIBA
COMMISSAIRES AUX COMPTES

Immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition et de toute charge financière.

Les durées et méthodes d'amortissement actuellement retenues sont généralement les suivantes :

ELEMENTS	DUREE	METHODE
Constructions structure	20 à 40 ans	linéaire
Constructions composants	12 à 20 ans	linéaire
Agencements et aménagements	8 à 15 ans	linéaire
Matériel et outillage	3 à 20 ans	linéaire
Matériel de transport	4 à 5 ans	linéaire
Mobilier de bureau	8 à 10 ans	linéaire
Matériel de bureau	3 à 5 ans	linéaire

La différence entre les amortissements fiscaux (écarts de durée et écarts dégressif – linéaire) des biens acquis ou créés depuis le 01.01.1994 et les amortissements comptables représentent les amortissements dérogatoires qui sont portés au bilan en provisions réglementées.

Pour les biens acquis sur la période du 1er février 1996 au 31 janvier 1997 et amortis selon le mode dégressif, l'amortissement a été calculé avec une majoration d'un point des coefficients et pour les biens acquis du 17 octobre 2001 au 31 mars 2002, l'amortissement dégressif a été calculé avec une majoration de 30 % (dispositifs fiscaux à caractère temporaire).
Pour les immobilisations mises en service depuis décembre 2013, la société ne pratique plus d'amortissement dégressif en mode dérogatoire.

Titres immobilisés

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la quote-part de capitaux propres détenue dans les sociétés concernées devient inférieure au coût d'acquisition.

Créances immobilisées

Les prêts, dépôts et autres créances immobilisées ont été évalués à leur valeur nominale.

ACTIF CIRCULANT ET DETTES

Stocks et en cours

Les stocks sont évalués au plus bas du prix de revient ou de la valeur nette de réalisation. Les prix de revient comprennent les coûts des matières et de la main d'œuvre de production ainsi que les autres frais directement rattachés à la fabrication sur la base du niveau d'activité normal. Les coûts sont déterminés selon la méthode du coût moyen pondéré.

Des provisions suffisantes, déterminées selon le principe de la rotation lente, complétées, le cas échéant, d'une provision pour vente à perte, ont été constatées pour tenir compte de la dépréciation de la valeur de certains articles en stock au 31 décembre. Le mode de calcul de ces provisions est conforme aux règles du groupe.

Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.
Certaines créances ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Etat des échéances des créances et des dettes : voir tableau n° 2057 ci-joint

Avances aux dirigeants

Conformément à l'article L225-43 du code de commerce (ancien article 106 de la loi du 24 juillet 1966), aucune avance ou crédit n'a été allouée aux dirigeants de la Société.

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées au plus bas de leur coût d'acquisition ou de leur valeur de marché.

FIBA
COMMISSAIRES AUX COMPTES

Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Convention d'intégration fiscale

La société FERCO a signé une convention d'intégration fiscale en date du 30 mars 2020 avec des sociétés sœur établies en France. L'option pour le régime de groupe a été exercée avec effet du 1er janvier 2020 pour une durée initiale de 5 ans. La société FERCO a été désignée société tête de groupe d'intégration fiscale.

La convention prévoit la neutralité de cette intégration sur les résultats et la trésorerie des filiales. Cette convention s'est arrêtée en 2025.

Identité de la société-mère consolidant les comptes de la société

Les comptes sont consolidés par la Sté GRETCH-UNITAS Gmbh, Johann-Maus-Strasse 3, D-71254 DITZINGEN suivant la méthode de l'intégration globale.

FIBA
COMMISSAIRES AUX COMPTES

BILAN ACTIF

	2025			2024
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	3 735 247	3 561 651	173 596	219 892
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avance et acomptes				
Total immobilisations incorporelles	3 735 247	3 561 651	173 596	219 892
Immobilisations corporelles				
Terrains	2 421 230	1 754 953	666 276	693 039
Constructions	29 553 005	24 680 933	4 872 073	4 095 830
Installations techniques, matériel et outillage industriels	107 405 258	89 850 381	17 554 877	16 426 804
Autres immobilisations corporelles	4 297 729	3 567 990	729 740	599 879
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	2 437 339		2 437 339	4 753 289
Total immobilisations corporelles	146 114 562	119 854 257	26 260 305	26 568 841
Immobilisations financières (2)				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	2 524		2 524	2 520
Prêts	1 660 456		1 660 456	1 530 203
Autres immobilisations financières	302 417		302 417	304 459
Total immobilisations financières	1 965 397		1 965 397	1 837 182
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (III)	**151 815 206**	**123 415 908**	**28 399 298**	**28 625 915**
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	8 758 211	921 029	7 837 182	7 968 314
En cours de production	610 817		610 817	363 465
Produits finis	16 192 115	1 437 306	14 754 809	13 718 524
Marchandises	8 543 149	1 534 794	7 008 355	7 816 226
Total stocks et en-cours	34 104 292	3 893 129	30 211 162	29 866 529
Avances et acomptes versés sur commandes	18 769		18 769	22 496
Créances (3)				
Créances clients et comptes rattachés	18 899 059	55 654	18 843 405	16 918 657
Autres créances	2 460 136		2 460 136	1 059 743
Charges constatées d'avance	233 514		233 514	
Total créances	21 592 710	55 654	21 537 056	17 978 400
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	1 500 000		1 500 000	1 500 000
Total valeurs mobilières de placement	1 500 000		1 500 000	1 500 000
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	3 949 310		3 949 310	6 147 920
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	**61 165 080**	**3 948 783**	**57 216 297**	**55 515 344**
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	**212 980 286**	**127 364 691**	**85 615 594**	**84 141 259**

(1) dont droit au bail : (2) dont part à moins d'un an : (3) dont à moins d'un an : 21 472 720

© Regnology - Tableau annexe

BILAN PASSIF

	2025	2024
Capital Dont versé : 16 000 000	16 000 000	16 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation		
Ecarts d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale	1 600 000	1 600 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	19 405 850	19 405 850
Report à nouveau	13 364 507	12 108 363
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	**4 203 921**	**3 256 144**
Total situation nette	54 574 279	52 370 357
Subventions d'investissements		
Provisions reglementées	4 680 471	5 846 404
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (I)	**59 254 750**	**58 216 761**
Fonds non remboursables		
Avances conditionnées		
Droits du concédant		
TOTAL DES AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	333 495	350 079
Provisions pour charges	3 656 286	3 522 278
TOTAL DES PROVISIONS (II)	**3 989 781**	**3 872 357**
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	474 464	1 112 202
Emprunts et dettes financières diverses (2)	108 805	93 989
Instruments financiers à terme		
Total dettes financières	583 269	1 206 190
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 202 839	7 928 582
Dettes fiscales et sociales	10 978 980	10 615 949
Total dettes d'exploitation	20 181 820	18 544 530
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	416 862	1 235 059
Autres dettes	1 189 112	1 066 361
Total dettes diverses	1 605 974	2 301 420
Produits constatés d'avance		
TOTAL DES DETTES (1) (III)	**22 371 063**	**22 052 141**
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)		
TOTAL GENERAL DU PASSIF (I + II + III + IV)	**85 615 594**	**84 141 259**

(1) dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours) 22 025 987

(2) dont emprunts participatifs

FIBA
COMMISSAIRES AUX COMPTES

© Regnology - Tableau annexe

COMPTE DE RESULTAT

	2025	2024
Produits d'exploitation		
Vente de marchandises	68 365 103	67 753 031
Production vendue	84 080 323	85 914 540
Montant net du chiffre d'affaires	152 445 426	153 667 571
Production stockée	1 303 995	715 558
Production immobilisée	293 119	392 631
Subventions	103 480	356 579
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	4 854 902	5 075 611
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	235 690	
Autres produits	217 083	355 760
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	**159 453 694**	**160 563 710**
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises	44 964 015	47 090 450
Variation de stocks (achat de marchandises)	2 731 587	730 789
Achat de matières premières et autres approvisionnements	36 642 119	38 029 782
Variation de stocks (matières premières et approvisionnements)	(1 962 977)	(2 487 531)
Autres achats et charges externes (1)	18 116 992	19 571 848
Total charges externes	100 491 736	102 935 339
Impôts, taxes et versements assimilés	1 892 617	1 665 334
Charges de personnel		
Salaires	29 668 065	30 058 747
Cotisations sociales	12 267 460	12 172 010
Total charges de personnel	41 935 525	42 230 757
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations - dotations aux amortissements	4 587 642	4 231 021
- Sur immobilisations - dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant - dotations aux dépréciations	3 936 808	3 740 818
Dotations aux provisions	1 258 542	1 103 542
Total dotations d'exploitation	9 782 993	9 075 381
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées	165 417	
Autres charges	43 270	37 222
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	**154 311 557**	**155 944 032**
RESULTAT D'EXPLOITATION	**5 142 137**	**4 619 678**

(1) Y compris :

- Redevances de crédit-bail mobilier	73 183	85 303
- Redevances de crédit-bail immobilier		

© Dem

FIBA
COMMISSAIRES AUX COMPTES

COMPTE DE RESULTAT
(Suite)

	2025	2024
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun :		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers :		
De participation (2)		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)	65	75
Autres intérêts et produits assimilés (2)	252 158	429 278
Reprises sur dépréciations et provisions	98 777	
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	351 000	429 353
Charges financières :		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (3)	554 649	508 828
Différences négatives de change	(82)	(2)
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	98 777	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)	653 344	508 826
2. RESULTAT FINANCIER (V - VI)	(302 344)	(79 474)
3. RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV + V - VI)	4 839 794	4 540 204
Produits exceptionnels (VII)	1 167 378	169 778
Charges exceptionnelles (VIII)	1 446	51 773
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII – VIII)	1 165 933	118 005
Participation des salariés aux résultats (IX)	400 778	251 032
Impôts sur les bénéfices (X)	1 401 027	1 151 032
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)	160 972 073	161 162 841
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	156 768 152	157 906 697
BENEFICE OU PERTE	4 203 921	3 256 144

(2) Dont produits concernant les entités liées

(3) Dont intérêts concernant les entités liées

© Reg

FIBA
COMMISSAIRES AUX COMPTES

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2025	Augmentations	
		Réévaluations courant 2025	Acquisitions courant 2025
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 467 852		43 646
Total immobilisations incorporelles	**5 467 852**		**43 646**
Immobilisations corporelles			
Terrains	2 421 230		
Constructions :			
- Constructions sur sol propre	20 457 136		
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des	7 821 864		1 274 006
Installations techniques, matériel et outillages industriels	105 748 897		4 915 505
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements	151 495		
- Matériel de transport	352 697		172 833
- Matériel de bureau et mobilier informatique	3 760 147		308 188
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours, avances et	4 753 289		1 681 569
Total immobilisations corporelles	**145 466 755**		**8 352 100**
Immobilisations financières			
Participations			
Autres titres immobilisés	101 297		5
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille			
Prêts et autres immobilisations financières	1 834 662		130 253
Total immobilisations financières	**1 935 959**		**130 258**
TOTAL GENERAL	**152 870 566**		**8 526 003**

	Diminutions		Valeur brute fin 2025	Valeur d'origine
	Virements courant 2025	Cessions courant 2025		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles		1 776 250	3 735 247	
Total immobilisations incorporelles		**1 776 250**	**3 735 247**	
Immobilisations corporelles				
Terrains			2 421 230	
Constructions :				
- Sur sol propre			20 457 136	
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des			9 095 869	
Installations techniques, matériel et outillage		3 259 143	107 405 258	
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers		44 821	106 675	
- Matériel de transport		337 246	188 285	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier		65 565	4 002 770	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	3 997 519		2 437 339	
Total immobilisations corporelles	**3 997 519**	**3 706 775**	**146 114 562**	
Immobilisations financières				
Participations				
Autres titres immobilisés		98 777	2 524	
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Prêts et autres immobilisations financières	2 042		1 962 873	
Total immobilisations financières	**2 042**	**98 777**	**1 965 397**	
TOTAL GENERAL	**3 999 561**	**5 581 802**	**151 815 206**	

© Regnology - Tableau annexe

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2025	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2025
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	5 247 960	88 239	1 774 548	3 561 651
Total immobilisations incorporelles	**5 247 960**	**88 239**	**1 774 548**	**3 561 651**
Immobilisations corporelles				
Terrains	1 728 191	26 763		1 754 953
Constructions :				
- Constructions sur sol propre	17 752 388	199 318		17 951 707
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst générales, agcemnts et aménagmt des	6 430 782	298 444		6 729 226
Installations techniques, matériel et outillage	89 322 093	3 684 998	3 156 709	89 850 381
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén.	128 147	5 710	44 821	89 037
- Matériel de transport	256 664	38 423	275 965	19 121
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	3 279 650	245 748	65 565	3 459 832
- Emballages récupérables et divers				
Total immobilisations corporelles	**118 897 914**	**4 499 403**	**3 543 060**	**119 854 257**
TOTAL GENERAL	**124 145 874**	**4 587 642**	**5 317 609**	**123 415 908**

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortisse-ments à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionne	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissements							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles				7			(7)
Total immobilisations incorporelles				**7**			**(7)**
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcemnts et aménagmt des	1 421			119 956	1 152		(119 687)
Inst techniques, matériels et outillages				133	53 516		(53 649)
Autres immobilisations corporelles							
- Inst gén., agcemnt et aménagmt divers					2 269		(2 269)
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique	15	10			1 346		(1 321)
- Emballages récupérables et divers							
Total immobilisations corporelles	**1 436**	**10**		**120 088**	**58 283**		**(176 926)**
Frais d'acquisition de titres de							
TOTAL GENERAL	**1 436**	**10**		**120 095**	**58 283**		**(176 933)**
TOTAL GENERAL non ventilé			**1 446**			**178 378**	**(176 933)**

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

© Regnology - Tableau annexe

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2025	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Utilisées au cours de l'ex	Diminutions : Non Utilisées au cours de l'ex	Diminutions : Reprises de l'exercice	Montant à la fin 2025
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix	3 576 628			989 000	989 000	2 587 628
Amortissements dérogatoires	2 269 776	1 446		178 378	178 378	2 092 843
Dont majorations exceptionnelles de 30%						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions règlementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES	**5 846 404**	**1 446**		1 167 378	**1 167 378**	**4 680 471**
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	350 079	176 505	34 414	158 675	193 089	333 495
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
Sous total provisions pour risques	*350 079*	*176 505*	*34 414*	*158 675*	*193 089*	*333 495*
Provisions pour pensions et obligations similaires	3 126 921	1 025 982	867 751		867 751	3 285 153
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
Sous total provisions pour charges	*3 126 921*	*1 025 982*	*867 751*		*867 751*	*3 285 153*
Autres provisions pour risques et charges	395 356	56 055	80 278		80 278	371 133
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**3 872 357**	**1 258 542**	**982 442**	158 675	**1 141 118**	**3 989 781**
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières	98 777		98 777		98 777	
Sous total sur immobilisations	*98 777*		*98 777*		*98 777*	
Sur stocks et en-cours	3 702 379	3 893 129	398 706	3 303 673	3 702 379	3 893 129
Sur comptes clients	23 380	43 679	3 896	7 509	11 405	55 654
Autres provisions dépréciations						
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	**3 824 536**	**3 936 808**	**501 379**	3 311 182	**3 812 561**	**3 948 783**
TOTAL GENERAL	**13 543 297**	**5 196 796**	**1 483 821**	4 637 236	**6 121 057**	**12 619 036**
Dont dotations et reprises d'exploitation		5 195 351	1 385 044	3 469 857	4 854 902	
Dont dotations et reprises financières			98 777		98 777	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		1 446		1 167 378	1 167 378	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

© Regnology - Tableau annexe

Suivi de la provision pour hausse de prix :

	Provision pour hausse des prix
Solde au 31.12.2025	2 587 628

Détail :	
2021	149 897
2022	2 437 731
2023	
2024	
2025	
2026	
2027	

La provision sera reprise au plus tard lors de la 6ème année.

FIBA
COMMISSAIRES AUX COMPTES

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)	1 660 456		1 660 456	1 530 203
Autres immobilisations financières	302 417		302 417	304 459
Total actif immobilisé	*1 962 873*		*1 962 873*	*1 834 662*
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux	111 187	111 187		25 981
Autres créances clients	18 787 872	18 787 872		16 916 056
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	36 791	36 791		46 773
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices	114 687	114 687		119 172
Taxe sur la valeur ajoutée	400 286	400 286		415 739
Autres impôts, taxes et versements assimilés				3
Divers				2 624
Groupe et associés (2)	1 819 132	1 819 132		41 882
Débiteurs divers	89 240	89 240		100 300
Total actif circulant	*21 359 195*	*21 359 195*		*17 668 531*
Charges constatées d'avance	233 514	169 178	64 336	333 248
TOTAL DES CREANCES	**23 555 582**	**21 528 374**	**2 027 209**	**19 836 442**
(1) Prêts accordés en cours d'exercice	130 253			
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum	6 444	6 444			7 039
- à + de un an	468 020	204 539	263 481		1 105 163
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	108 805	27 210	81 595		68 608
Fournisseurs et comptes rattachés	9 202 839	9 202 839			7 928 582
Personnel et comptes rattachés	5 306 495	5 306 495			5 394 054
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	4 095 772	4 095 772			3 925 529
Impôts sur les bénéfices	246 823	246 823			312 015
Taxe sur la valeur ajoutée	714 647	714 647			379 485
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	615 244	615 244			604 866
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	416 862	416 862			1 235 059
Groupe et associés (2)					25 381
Autres dettes	1 189 112	1 189 112			1 066 361
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	**22 371 063**	**22 025 987**	**345 076**		**22 052 141**
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	637 143				
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

© Regnology - Tableau annexe

ÉCARTS DE CONVERSION

Postes concernés	ACTIF				PASSIF
	Montant brut	Compensé par couverture de change	Provision	Montant net	Montant
Acomptes sur immobilisations					
Prêts					
Autres créances immobilisées					
Créances d'exploitation					
Créances diverses					
Dettes financières					
Dettes d'exploitation					
Dettes sur immobilisations					
Autres					
TOTAL					

Libellé	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
TOTAL				

Ecarts de conversion Passif

Libellé	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture

© Regnology - Tableau annexe

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2025	2024
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Total immobilisations financières		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	93 765	137 096
Autres créances		2 624
Total créances	*93 765*	*139 720*
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	16 280	43 898
Total disponibilités et divers	*16 280*	*43 898*
Autres		
Total autres		
TOTAL	**110 045**	**183 618**

© Reconlo

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2025	2024
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 926	5 536
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
Total dettes financières	*5 926*	*5 536*
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 580 966	1 086 100
Dettes fiscales et sociales	7 801 412	7 804 120
Total dettes d'exploitation	*9 382 378*	*8 890 220*
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 077 505	981 354
Total dettes diverses	*1 077 505*	*981 354*
Autres		
Total autres dettes		
TOTAL	**10 465 809**	**9 877 111**

© Reoni

FIBA
COMMISSAIRES AUX COMPTES

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2025	2024
Charges d'exploitation :	233 514	333 248
Total charges d'exploitation	*233 514*	*333 248*
Charges financières :		
Total charges financières		
Charges exceptionnelles :		
Total charges exceptionnelles		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	**233 514**	**333 248**
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	**233 514**	

Nature des produits	2025	2024
Produits d'exploitation :		
Total produits d'exploitation		
Produits financiers :		
Total produits financiers		
Produits exceptionnels :		
Total produits exceptionnels		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)		

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	**233 514**	

© Regnology - Tableau annexe

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Actions et parts sociales émises pendant l'exercice				
	Nombre d'actions / parts sociales à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Nombre d'actions / parts sociales à la clotûre de l'exercice
Actions / Parts sociales	1 000 000			1 000 000

Nombre et valeur des actions / parts sociales par catégorie			
	Nombre d'actions / parts sociales	Valeur nominale	Commentaires / Droits conférés
Actions ordinaires	1 000 000	16	
Actions à droit de vote double			
Actions à dividende prioritaire			
Actions de priorité			
Actions de jouissance			
Autres (à préciser)			
TOTAL	1 000 000		

© Regnology - Tableau annexe

FIBA
COMMISSAIRES AUX COMPTES

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat de l'exercice antérieur	Distribution de dividendes	Augmentation de capital	Réduction de capital	Résultat de l'exercice	Autres (à préciser)	Montant à la clôture de l'exercice
Capital	16 000 000							16 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...								
Ecarts de réévaluation								
Ecart d'équivalence								
Réserve légale	1 600 000							1 600 000
Réserves statutaires ou contractuelles								
Réserves réglementées								
Autres réserves	19 405 850							19 405 850
Report à nouveau	12 108 363	1 256 144						13 364 507
Résultat de l'exercice	3 256 144	(1 256 144)	(2 000 000)			4 203 921		4 203 921
Subventions d'investissement								
Provisions règlementées	5 846 404						(1 165 933)	4 680 471
Total capitaux propres	**58 216 761**		**(2 000 000)**			**4 203 921**	**(1 165 933)**	**59 254 750**

© Regnology - Tableau annexe

FIBA
COMMISSAIRES AUX COMPTES

TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE SOUMIS À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

ORIGINES	Montant
Report à nouveau de l'exercice	13 364 507
Résultat de l'exercice	4 203 921
Prélèvement sur les réserves	
TOTAL	**17 568 429**

AFFECTATIONS	Montant
Réserve légale	
Autres réserves	
Dividendes	2 000 000
Autres répartitions	
Report à nouveau	15 568 429
TOTAL	**17 568 429**

FIBA
COMMISSAIRES AUX COMPTES

© Resonlo

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Ventilation du chiffre d'affaires par catégorie d'activités			
Catégorie d'activités	**2025**	**2024**	**Variation (%)**
CA FERCO	152 445 426	153 667 571	-0,80%
TOTAL	**152 445 426**	**153 667 571**	**-0,80%**
Cette information est-elle complète ?			

Ventilation du chiffre d'affaires par marchés géographiques			
Marché géographique	**2025**	**2024**	**Variation (%)**
Ventes France	82 255 108	81 012 387	1,53%
Ventes Export et Livraisons intracom	70 190 318	72 655 183	-3,39%
TOTAL	**152 445 426**	**153 667 571**	**-0,80%**
Cette information est-elle complète ?			

© Regnology - Tableau annexe

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Charges exceptionnelles	Imputation au compte	Montant
Dotation amortissements dérogatoires	687250	1 446
	TOTAL	**1 446**

Produits exceptionnels	Imputation au compte	Montant
Reprise amortissements dérogatoires	781000	178 246
Reprise amortissements dérogatoires sur cession	781200	133
Reprise provision pour hausse de prix	787300	989 000
	TOTAL	**1 167 378**

RESULTAT EXCEPTIONNEL	**1 165 933**

© Regnology - Tableau

VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

	Brut	Impôt	Net
Résultat courant	4 839 794	1 213 992	3 625 802
Résultat fiscal courant	**4 839 794**	**1 213 992**	**3 625 802**
Résultat exceptionnel	1 165 933	291 483	874 449
Participation	-400 017		-400 017
Impot sur les sociétés années antérieures		11 000	-11 000
Résultat fiscal	**5 605 709**	**1 516 475**	**4 089 234**
Crédits d'impôts		-114 687	114 687
Impôt payé		**1 401 788**	**4 203 921**

FIBA
COMMISSAIRES AUX COMPTES

ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
TOTAL						

TOTAL GENERAL						

© Regnology - Tableau annexe

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS

Engagements reçus	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals, cautions et garanties fournisseurs	88 555					88 555
TOTAL	**88 555**					**88 555**

TOTAL GENERAL	**88 555**					**88 555**

© Regnology - Tableau annexe

DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES

Postes concernés	Dettes garanties	Montant des sûretés	Valeurs comptables nettes des biens donnés en garantie
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Total autres dettes			
TOTAL			

© R

FIBA
COMMISSAIRES AUX COMPTES

VARIATIONS DES IMPÔTS DIFFÉRÉS OU LATENTS

Nature	Début exercice		Variations		Fin d'exercice		Impôt différé
	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF	ou latent
Taux d'impôt :							
Décalages certains ou éventuels							
Provisions réglementées							
A réintégrer ultérieurement :							
Provision pour hausse de prix		894 157	247 250			646 907	
Amortissements dérogatoires		567 444	44 233			523 211	
TOTAL		**1 461 601**	**291 483**			**1 170 118**	
Subventions d'investissement							
Charges non déductibles temporairement							
A déduire l'année suivante :							
Congés payés (ancien régime)	196 735			17 417	179 318		
Participation des salariés	62 566		37 438		100 004		
Autres	92 343			35 332	57 011		
A déduire ultérieurement :							
Provision pour retraite	781 730		39 558		821 288		
TOTAL	**1 133 375**		**76 996**	**52 749**	**1 157 622**		
Produits non taxables temporairement							
- plus values nettes à court terme							
- plus values de fusion							
- plus-values à long terme différées							
Charges déduites (ou produits imposés) fiscalement et non encore comptabilisés							
Ecart de conversion passif							
Ecart de conversion actif							
TOTAL	**1 133 375**	**1 461 601**	**368 479**	**52 749**	**1 157 622**	**1 170 118**	
Eléments à imputer							
Déficits reportables fiscalement							
Amortissements différés							
Moins-values à long terme							
Autres							
TOTAL							
Eléments de taxation éventuelle							
Plus-values sur élts d'actif non am.							
Réserve spéc. des plus-values à LT							
Réserve spéc.des profits de constr.							
Autres							
TOTAL							
TOTAL GENERAL	**1 133 375**	**1 461 601**	**368 479**	**52 749**	**1 157 622**	**1 170 118**	

© Regnology - Tableau annexe

EFFECTIF MOYEN

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2025	2024
Ouvriers	399	
Employés, techniciens, agents de maîtrise	119	121
Cadres et ingénieurs	102	100
Autres :		422
TOTAL	**620**	**643**

* 2024 : Autres = ouvriers

FIBA
COMMISSAIRES AUX COMPTES

© Reno

ENGAGEMENTS PRIS EN MATIERE DE PENSIONS RETRAITES ET INDEMNITÉS ASSIMILÉES

Catégories d'engagement	Indemnités de départ à la retraite Au profit de			Médailles du travail Au profit de			TOTAL
	dirigeants	autres	provisions	dirigeants	autres	provisions	
Pensions et indemnités assimilées							
Compléments de retraite pour personnel en activité							
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel a la retraite		9 712 000				371 133	10 083 133
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel en activité							
Autres :							
TOTAL		9 712 000				371 133	10 083 133

Notes

Les hypothèses actuarielles sont les suivantes :

© R

FIBA
COMMISSAIRES AUX COMPTES

TABLEAU DES FILIALES

Sociétés	Capitaux propres	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
			Brute	Nette					
Somme des filiales									
Total des filiales									

© Regnology - Tableau annexe

TABLEAU DES PARTICIPATIONS

Sociétés	Capitaux propres	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
			Brute	Nette					
Somme des filiales									
Total des filiales									

© Regnology - Tableau annexe

ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS

Postes	2025				Total
	Entreprises liées	participation	Total	Total Bilan	2024
Immobilisations financières					
Avances et acomptes sur immobilisations				886 450	
Participations					
Créances rattachées à des participations					
Prêts				1 660 456	
Total immobilisations financières				*2 546 906*	
Créances					
Avances et acomptes versés sur commandes				18 769	
Créances clients et comptes rattachés	7 375 427		7 375 427	18 843 405	7 100 269
Autres créances	1 819 132		1 819 132	2 460 136	41 882
Capital souscrit appelé non versé					
Total créances	*9 194 558*		*9 194 558*	*21 322 310*	*7 142 151*
Dettes					
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des éts de crédit				474 464	
Emprunts et dettes financières divers				108 805	25 381
Avances et acptes reçus sur commandes en cours					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 301 481		3 301 481	9 202 839	3 513 190
Autres dettes				1 189 112	
Total dettes	*3 301 481*		*3 301 481*	*10 975 221*	*3 538 571*
BILAN	**12 496 039**		**12 496 039**	**34 844 437**	**10 680 723**
Eléments financiers					
Produits de participation					
Autres produits financiers	15 073		15 073	351 000	26 873
Charges financières				653 344	
Total éléments financiers	*15 073*		*15 073*	*1 004 345*	*26 873*
Autres					
Total autres					
COMPTE DE RESULTAT	**15 073**		**15 073**	**1 004 345**	**26 873**

© Reproduction

FIBA
COMMISSAIRES AUX COMPTES

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Catégories	Commissaire aux comptes 1	Commissaire aux comptes 2
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	53 500	
Autres honoraires		
TOTAL	**53 500**	

FIBA
COMMISSAIRES AUX COMPTES

© Regnology - Tableau annexe

ANNEXE AU BILAN DE LA SOCIETE

FERCO SAS

2, rue du Vieux Moulin
57445 REDING
==========

Certifié conforme

Le Président Fabien Schmitz



Table des matières

ANNEXE AU BILAN DE LA SOCIETE 3
BILAN ACTIF 10
BILAN PASSIF 11
COMPTE DE RESULTAT 12
IMMOBILISATIONS 14
AMORTISSEMENTS 15
PROVISIONS 16
ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES 18
ECARTS DE CONVERSION 19
PRODUITS A RECEVOIR 20
CHARGES A PAYER 21
CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE 22
COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL 23
TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES 24
TABLEAU D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE 25
VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES 26
CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS 27
VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES 28
ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES 29
ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS 30
DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES 31
VARIATION DES IMPOTS DIFFERES OU LATENTS 32
EFFECTIF MOYEN 33
ENGAGEMENTS PRIS EN MATIERE DE PENSIONS RETRAITES ET INDEMNITES ASSIMILEES 34
TABLEAU DES FILIALES 35
TABLEAU DES PARTICIPATIONS 36
ENTREPRISES LIEES ET PARTICIPATIONS 37
HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES 38
RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES 39

ANNEXE AU BILAN DE LA SOCIETE

FERCO SAS

2, rue du Vieux Moulin
57445 REDING
==========

Nous présentons ci-après l'annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice 2025.
Le bilan de l'exercice clos le 31 décembre 2025 est de 85 615 594,43 €, avant répartition.
Le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste dégage un bénéfice de 4 203 921,47 €.

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

Les notes et les tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés par le Président le 19.02.2026.

I. FAITS SIGNIFICATIFS

A) Evénements ayant une incidence sur les comptes au 31/12/2025

La société FERCO sas a encaissé sur l'exercice 2025, un montant de 1 073 864 € de remboursement de prestations d'indemnités de fin de carrière, par suite du départ de salariés ayant usé de leur droit de départ en retraite. Ce règlement a été versé par notre fonds de placement d'indemnités de fin de carrière.
Par ailleurs, une reprise partielle de la provision pour hausse des prix de l'exercice 2021 a été effectuée à hauteur de 989 000 €.

B) Evénements postérieurs à la clôture

Aucun événement important n'a eu lieu depuis la clôture de l'exercice.

II. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement ANC n°2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers ,homologué par l'arrêté du 26 décembre 2023 (JO du 30). Il est à noter que ce règlement est appliqué depuis l'exercice 2024. Les comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2025, ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect du principe de prudence et de l'indépendance des exercices et en présumant la continuité de l'exploitation.

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

Les méthodes d'évaluation ou de présentation des comptes retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

L'établissement des états financiers préparés conformément aux normes comptables françaises implique que la société procède à un certain nombre d'estimations et retienne certaines hypothèses qui affectent le montant des actifs et passifs, les notes sur les actifs et passifs potentiels à la date d'arrêté, ainsi que les produits et charges enregistrés sur la période. Des changements de faits et de circonstances peuvent amener la société à revoir ses estimations.

La société applique le règlement 2002-10 du CRC relatif aux amortissements et à la dépréciation des actifs, ainsi que le règlement 2004-06 relatif à la définition des actifs, la comptabilisation et l'évaluation des actifs depuis le 1er janvier 2005.

PROVISIONS

a) Provisions pour charges :

Les provisions pour charges intègrent 371.133 euros de provisions pour médailles du travail (395.356 euros fin 2024).
Cette provision est estimée pour la totalité du personnel selon leur ancienneté. Il est tenu compte du taux de turnover moyen de personnel. Les provisions pour médailles de travail sont actualisées, et Ferco applique le taux communiqué par le groupe soit 1,84 % pour l'année 2025.

b) Engagement de retraite :

La société comptabilise la provision Indemnités de Départ à la Retraite depuis le 1er janvier 2020 selon la méthode « classique » et en application de la recommandation ANC N°2013-02.

Les principales hypothèses retenues par l'évaluation de l'engagement sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 1,00%
- Taux de rotation de l'effectif : 1,25%
- Hausse des salaires moyen : 2,0%
- Age de départ des cadres : 64 ans
- Age de départ des non-cadres : 64 ans
- Table de mortalité : TF 00-02

Du fait de l'application des différentes hypothèses ci-dessus, le niveau de l'engagement total s'élève en date du 31 décembre 2025 à 9.712.000 €.

La société ayant retiré un montant de 1 073 863,95 € des fonds externalisés d'assurance, et ayant perçu des intérêts à hauteur de 193 604,44 € sur 2025, l'actif de couverture s'élève à 6 426 847€. Le versement sur le fonds d'assurance et les retraits sont comptabilisés en résultat d'exploitation en comptes de personnel.

En conséquence, la provision IDR correspond au montant de l'engagement éligible duquel est déduit l'actif de couverture, soit 3 285 153 €. L'impact net résultant de la variation de la provision, en tenant compte des effets de l'externalisation des fonds s'élève sur 2025 à 158 232 €.

		31/12/2024	Evolution IFC		31/12/2025	
		Ouverture	+	-	Clôture	Evolution annuelle
			Dotations	Reprises		
Engagement	Actifs	**10 434 028**	1 219 587	1 941 615	**9 712 000**	**-722 028**
Engagement total	TOTAL	**10 434 028**			**9 712 000**	**-722 028**

			Résultat d'exploitation		Résultat financier			
		Ouverture	Virement	Retrait	Charges financières	Produits financiers	Clôture	Evolution
Actifs de couverture	BECM	**2 819 769**	-	-	-	84 593	**2 904 362**	**84 593**
	BNP	**1 693 365**		1 073 864		39 486	**658 897**	**-1 034 378**
	CA	**2 793 973**		-		69 525	**2 863 498**	**69 525**
	Total	**7 307 107**		**1 073 864**		**193 604**	**6 426 847**	**-880 260**

		Ouverture	Résultat exploitation		Résultat financier		Clôture	Evolution
			Charges	Produits	Charges	Produits		
Provision	compte 153000	**3 126 921**	1 025 982	867 751			**3 285 153**	**158 232**

Le taux d'actualisation retenu de 1,00% est celui préconisé par le groupe à savoir celui de la Deutsche Bundesbank.

c) Passifs éventuels :

Les procédures pénales opposant FERCO aux sociétés du groupe WINKHAUS ont trouvé leur épilogue en 2023. À la suite de cette issue, la société FERCO a réinitialisé sa procédure civile en concurrence déloyale à l'encontre de WINKHAUS, visant à obtenir réparation du préjudice subi. Cette procédure demeure en cours. Depuis la reprise de l'instance, les audiences de mise en état ont permis à FERCO d'appeler à la cause les nouvelles sociétés WINKHAUS, lesquelles se substituent aux anciennes entités du groupe qui ont été liquidées puis radiées. Cette étape était indispensable compte tenu de la profonde réorganisation juridique opérée par WINKHAUS au cours des dernières années.
Au regard du calendrier procédural et de l'avancement des échanges entre les parties, nous estimons que le dossier devrait être en état d'être plaidé au cours du second semestre 2026.

ACTIF IMMOBILISE ET AMORTISSEMENTS

Etat de l'actif immobilisé : voir tableau n° 2054 ci-joint

Etat des amortissements : voir tableau n° 2055 ci-joint

Frais de recherche et de développement

Les frais de cette nature sont pris en charge dans l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

Autres immobilisations incorporelles

Les brevets, concessions, licences et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
Ces éléments sont amortis sur la durée de leur utilisation par l'entreprise, à savoir :

ELEMENTS	Valeur brute au bilan	Durée d'amortissement
Logiciels	3 735 247,24	3 à 5 ans

Immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition et de toute charge financière.

Les durées et méthodes d'amortissement actuellement retenues sont généralement les suivantes :

ELEMENTS	DUREE	METHODE
Constructions structure	20 à 40 ans	linéaire
Constructions composants	12 à 20 ans	linéaire
Agencements et aménagements	8 à 15 ans	linéaire
Matériel et outillage	3 à 20 ans	linéaire
Matériel de transport	4 à 5 ans	linéaire
Mobilier de bureau	8 à 10 ans	linéaire
Matériel de bureau	3 à 5 ans	linéaire

La différence entre les amortissements fiscaux (écarts de durée et écarts dégressif – linéaire) des biens acquis ou créés depuis le 01.01.1994 et les amortissements comptables représentent les amortissements dérogatoires qui sont portés au bilan en provisions réglementées.

Pour les biens acquis sur la période du 1er février 1996 au 31 janvier 1997 et amortis selon le mode dégressif, l'amortissement a été calculé avec une majoration d'un point des coefficients et pour les biens acquis du 17 octobre 2001 au 31 mars 2002, l'amortissement dégressif a été calculé avec une majoration de 30 % (dispositifs fiscaux à caractère temporaire).
Pour les immobilisations mises en service depuis décembre 2013, la société ne pratique plus d'amortissement dégressif en mode dérogatoire.

Titres immobilisés

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la quote-part de capitaux propres détenue dans les sociétés concernées devient inférieure au coût d'acquisition.

Créances immobilisées

Les prêts, dépôts et autres créances immobilisées ont été évalués à leur valeur nominale.

ACTIF CIRCULANT ET DETTES

Stocks et en cours

Les stocks sont évalués au plus bas du prix de revient ou de la valeur nette de réalisation. Les prix de revient comprennent les coûts des matières et de la main d'œuvre de production ainsi que les autres frais directement rattachés à la fabrication sur la base du niveau d'activité normal. Les coûts sont déterminés selon la méthode du coût moyen pondéré.

Des provisions suffisantes, déterminées selon le principe de la rotation lente, complétées, le cas échéant, d'une provision pour vente à perte, ont été constatées pour tenir compte de la dépréciation de la valeur de certains articles en stock au 31 décembre. Le mode de calcul de ces provisions est conforme aux règles du groupe.

Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.
Certaines créances ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Etat des échéances des créances et des dettes : voir tableau n° 2057 ci-joint

Avances aux dirigeants

Conformément à l'article L225-43 du code de commerce (ancien article 106 de la loi du 24 juillet 1966), aucune avance ou crédit n'a été allouée aux dirigeants de la Société.

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées au plus bas de leur coût d'acquisition ou de leur valeur de marché.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Convention d'intégration fiscale

La société FERCO a signé une convention d'intégration fiscale en date du 30 mars 2020 avec des sociétés sœur établies en France. L'option pour le régime de groupe a été exercée avec effet du 1er janvier 2020 pour une durée initiale de 5 ans. La société FERCO a été désignée société tête de groupe d'intégration fiscale.

La convention prévoit la neutralité de cette intégration sur les résultats et la trésorerie des filiales. Cette convention s'est arrêtée en 2025.

Identité de la société-mère consolidant les comptes de la société

Les comptes sont consolidés par la Sté GRETCH-UNITAS Gmbh, Johann-Maus-Strasse 3, D-71254 DITZINGEN suivant la méthode de l'intégration globale.

BILAN ACTIF

	2025			2024
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	3 735 247	3 561 651	173 596	219 892
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avance et acomptes				
Total immobilisations incorporelles	3 735 247	3 561 651	173 596	219 892
Immobilisations corporelles				
Terrains	2 421 230	1 754 953	666 276	693 039
Constructions	29 553 005	24 680 933	4 872 073	4 095 830
Installations techniques, matériel et outillage industriels	107 405 258	89 850 381	17 554 877	16 426 804
Autres immobilisations corporelles	4 297 729	3 567 990	729 740	599 879
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	2 437 339		2 437 339	4 753 289
Total immobilisations corporelles	146 114 562	119 854 257	26 260 305	26 568 841
Immobilisations financières (2)				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	2 524		2 524	2 520
Prêts	1 660 456		1 660 456	1 530 203
Autres immobilisations financières	302 417		302 417	304 459
Total immobilisations financières	1 965 397		1 965 397	1 837 182
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (III)	**151 815 206**	**123 415 908**	**28 399 298**	**28 625 915**
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	8 758 211	921 029	7 837 182	7 968 314
En cours de production	610 817		610 817	363 465
Produits finis	16 192 115	1 437 306	14 754 809	13 718 524
Marchandises	8 543 149	1 534 794	7 008 355	7 816 226
Total stocks et en-cours	34 104 292	3 893 129	30 211 162	29 866 529
Avances et acomptes versés sur commandes	18 769		18 769	22 496
Créances (3)				
Créances clients et comptes rattachés	18 899 059	55 654	18 843 405	16 918 657
Autres créances	2 460 136		2 460 136	1 059 743
Charges constatées d'avance	233 514		233 514	
Total créances	21 592 710	55 654	21 537 056	17 978 400
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	1 500 000		1 500 000	1 500 000
Total valeurs mobilières de placement	1 500 000		1 500 000	1 500 000
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	3 949 310		3 949 310	6 147 920
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	**61 165 080**	**3 948 783**	**57 216 297**	**55 515 344**
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	**212 980 286**	**127 364 691**	**85 615 594**	**84 141 259**

(1) dont droit au bail : (2) dont part à moins d'un an : (3) dont à moins d'un an : 21 472 720

© Regnology - Tableau annexe

BILAN PASSIF

		2025	2024
Capital	Dont versé : 16 000 000	16 000 000	16 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport			
Ecarts de réévaluation			
Ecarts d'équivalence			
Réserves			
Réserve légale		1 600 000	1 600 000
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves		19 405 850	19 405 850
Report à nouveau		13 364 507	12 108 363
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		**4 203 921**	**3 256 144**
	Total situation nette	54 574 279	52 370 357
Subventions d'investissements			
Provisions reglementées		4 680 471	5 846 404
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (I)	**59 254 750**	**58 216 761**
Fonds non remboursables			
Avances conditionnées			
Droits du concédant			
	TOTAL DES AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques		333 495	350 079
Provisions pour charges		3 656 286	3 522 278
	TOTAL DES PROVISIONS (II)	**3 989 781**	**3 872 357**
Dettes financières			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		474 464	1 112 202
Emprunts et dettes financières diverses (2)		108 805	93 989
Instruments financiers à terme			
	Total dettes financières	583 269	1 206 190
Dettes d'exploitation			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		9 202 839	7 928 582
Dettes fiscales et sociales		10 978 980	10 615 949
	Total dettes d'exploitation	20 181 820	18 544 530
Dettes diverses			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		416 862	1 235 059
Autres dettes		1 189 112	1 066 361
	Total dettes diverses	1 605 974	2 301 420
Produits constatés d'avance			
	TOTAL DES DETTES (1) (III)	**22 371 063**	**22 052 141**
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)			
	TOTAL GENERAL DU PASSIF (I + II + III + IV)	**85 615 594**	**84 141 259**

(1) dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours) 22 025 987

(2) dont emprunts participatifs

© Regnology - Tableau annexe

COMPTE DE RESULTAT

	2025	2024
Produits d'exploitation		
Vente de marchandises	68 365 103	67 753 031
Production vendue	84 080 323	85 914 540
Montant net du chiffre d'affaires	152 445 426	153 667 571
Production stockée	1 303 995	715 558
Production immobilisée	293 119	392 631
Subventions	103 480	356 579
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	4 854 902	5 075 611
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	235 690	
Autres produits	217 083	355 760
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	**159 453 694**	**160 563 710**
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises	44 964 015	47 090 450
Variation de stocks (achat de marchandises)	2 731 587	730 789
Achat de matières premières et autres approvisionnements	36 642 119	38 029 782
Variation de stocks (matières premières et approvisionnements)	(1 962 977)	(2 487 531)
Autres achats et charges externes (1)	18 116 992	19 571 848
Total charges externes	100 491 736	102 935 339
Impôts, taxes et versements assimilés	1 892 617	1 665 334
Charges de personnel		
Salaires	29 668 065	30 058 747
Cotisations sociales	12 267 460	12 172 010
Total charges de personnel	41 935 525	42 230 757
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations - dotations aux amortissements	4 587 642	4 231 021
- Sur immobilisations - dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant - dotations aux dépréciations	3 936 808	3 740 818
Dotations aux provisions	1 258 542	1 103 542
Total dotations d'exploitation	9 782 993	9 075 381
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées	165 417	
Autres charges	43 270	37 222
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	**154 311 557**	**155 944 032**
RESULTAT D'EXPLOITATION	**5 142 137**	**4 619 678**

(1) Y compris :

- Redevances de crédit-bail mobilier	73 183	85 303
- Redevances de crédit-bail immobilier		

© D...

COMPTE DE RESULTAT
(Suite)

	2025	2024
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun :		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers :		
De participation (2)		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)	65	75
Autres intérêts et produits assimilés (2)	252 158	429 278
Reprises sur dépréciations et provisions	98 777	
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	351 000	429 353
Charges financières :		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (3)	554 649	508 828
Différences négatives de change	(82)	(2)
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	98 777	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)	653 344	508 826
2. RESULTAT FINANCIER (V - VI)	(302 344)	(79 474)
3. RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV + V - VI)	4 839 794	4 540 204
Produits exceptionnels (VII)	1 167 378	169 778
Charges exceptionnelles (VIII)	1 446	51 773
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII – VIII)	1 165 933	118 005
Participation des salariés aux résultats (IX)	400 778	251 032
Impôts sur les bénéfices (X)	1 401 027	1 151 032
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)	160 972 073	161 162 841
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	156 768 152	157 906 697
BENEFICE OU PERTE	4 203 921	3 256 144

(2) Dont produits concernant les entités liées

(3) Dont intérêts concernant les entités liées

© Reg

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2025	Augmentations	
		Réévaluations courant 2025	Acquisitions courant 2025
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 467 852		43 646
Total immobilisations incorporelles	**5 467 852**		**43 646**
Immobilisations corporelles			
Terrains	2 421 230		
Constructions :			
- Constructions sur sol propre	20 457 136		
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des	7 821 864		1 274 006
Installations techniques, matériel et outillages industriels	105 748 897		4 915 505
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements	151 495		
- Matériel de transport	352 697		172 833
- Matériel de bureau et mobilier informatique	3 760 147		308 188
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours, avances et	4 753 289		1 681 569
Total immobilisations corporelles	**145 466 755**		**8 352 100**
Immobilisations financières			
Participations			
Autres titres immobilisés	101 297		5
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille			
Prêts et autres immobilisations financières	1 834 662		130 253
Total immobilisations financières	**1 935 959**		**130 258**
TOTAL GENERAL	**152 870 566**		**8 526 003**

	Diminutions		Valeur brute fin 2025	Valeur d'origine
	Virements courant 2025	Cessions courant 2025		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles		1 776 250	3 735 247	
Total immobilisations incorporelles		**1 776 250**	**3 735 247**	
Immobilisations corporelles				
Terrains			2 421 230	
Constructions :				
- Sur sol propre			20 457 136	
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des			9 095 869	
Installations techniques, matériel et outillage		3 259 143	107 405 258	
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers		44 821	106 675	
- Matériel de transport		337 246	188 285	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier		65 565	4 002 770	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	3 997 519		2 437 339	
Total immobilisations corporelles	**3 997 519**	**3 706 775**	**146 114 562**	
Immobilisations financières				
Participations				
Autres titres immobilisés		98 777	2 524	
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Prêts et autres immobilisations financières	2 042		1 962 873	
Total immobilisations financières	**2 042**	**98 777**	**1 965 397**	
TOTAL GENERAL	**3 999 561**	**5 581 802**	**151 815 206**	

© Regnology - Tableau annexe

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2025	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2025
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	5 247 960	88 239	1 774 548	3 561 651
Total immobilisations incorporelles	**5 247 960**	**88 239**	**1 774 548**	**3 561 651**
Immobilisations corporelles				
Terrains	1 728 191	26 763		1 754 953
Constructions :				
- Constructions sur sol propre	17 752 388	199 318		17 951 707
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst générales, agcemnts et aménagmt des	6 430 782	298 444		6 729 226
Installations techniques, matériel et outillage	89 322 093	3 684 998	3 156 709	89 850 381
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén.	128 147	5 710	44 821	89 037
- Matériel de transport	256 664	38 423	275 965	19 121
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	3 279 650	245 748	65 565	3 459 832
- Emballages récupérables et divers				
Total immobilisations corporelles	**118 897 914**	**4 499 403**	**3 543 060**	**119 854 257**
TOTAL GENERAL	**124 145 874**	**4 587 642**	**5 317 609**	**123 415 908**

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortisse-ments à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionne	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissements							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles				7			(7)
Total immobilisations incorporelles				**7**			**(7)**
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcemnts et aménagmt des	1 421			119 956	1 152		(119 687)
Inst techniques, matériels et outillages				133	53 516		(53 649)
Autres immobilisations corporelles							
- Inst gén., agcemnt et aménagmt divers					2 269		(2 269)
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique	15	10			1 346		(1 321)
- Emballages récupérables et divers							
Total immobilisations corporelles	**1 436**	**10**		**120 088**	**58 283**		**(176 926)**
Frais d'acquisition de titres de							
TOTAL GENERAL	**1 436**	**10**		**120 095**	**58 283**		**(176 933)**
TOTAL GENERAL non ventilé			**1 446**			**178 378**	**(176 933)**

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

© Regnology - Tableau annexe

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2025	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Utilisées au cours de l'ex	Diminutions : Non Utilisées au cours de l'ex	Diminutions : Reprises de l'exercice	Montant à la fin 2025
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix	3 576 628			989 000	989 000	2 587 628
Amortissements dérogatoires	2 269 776	1 446		178 378	178 378	2 092 843
Dont majorations exceptionnelles de 30%						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions règlementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES	**5 846 404**	**1 446**		1 167 378	**1 167 378**	**4 680 471**
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	350 079	176 505	34 414	158 675	193 089	333 495
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
Sous total provisions pour risques	*350 079*	*176 505*	*34 414*	*158 675*	*193 089*	*333 495*
Provisions pour pensions et obligations similaires	3 126 921	1 025 982	867 751		867 751	3 285 153
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
Sous total provisions pour charges	*3 126 921*	*1 025 982*	*867 751*		*867 751*	*3 285 153*
Autres provisions pour risques et charges	395 356	56 055	80 278		80 278	371 133
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**3 872 357**	**1 258 542**	**982 442**	158 675	**1 141 118**	**3 989 781**
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières	98 777		98 777		98 777	
Sous total sur immobilisations	*98 777*		*98 777*		*98 777*	
Sur stocks et en-cours	3 702 379	3 893 129	398 706	3 303 673	3 702 379	3 893 129
Sur comptes clients	23 380	43 679	3 896	7 509	11 405	55 654
Autres provisions dépréciations						
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	**3 824 536**	**3 936 808**	**501 379**	3 311 182	**3 812 561**	**3 948 783**
TOTAL GENERAL	**13 543 297**	**5 196 796**	**1 483 821**	4 637 236	**6 121 057**	**12 619 036**
Dont dotations et reprises d'exploitation		5 195 351	1 385 044	3 469 857	4 854 902	
Dont dotations et reprises financières			98 777		98 777	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		1 446		1 167 378	1 167 378	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

© Regnology - Tableau annexe

Suivi de la provision pour hausse de prix :

	Provision pour hausse des prix
Solde au 31.12.2025	2 587 628

Détail :	
2021	149 897
2022	2 437 731
2023	
2024	
2025	
2026	
2027	

La provision sera reprise au plus tard lors de la 6ème année.

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)	1 660 456		1 660 456	1 530 203
Autres immobilisations financières	302 417		302 417	304 459
Total actif immobilisé	*1 962 873*		*1 962 873*	*1 834 662*
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux	111 187	111 187		25 981
Autres créances clients	18 787 872	18 787 872		16 916 056
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	36 791	36 791		46 773
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices	114 687	114 687		119 172
Taxe sur la valeur ajoutée	400 286	400 286		415 739
Autres impôts, taxes et versements assimilés				3
Divers				2 624
Groupe et associés (2)	1 819 132	1 819 132		41 882
Débiteurs divers	89 240	89 240		100 300
Total actif circulant	*21 359 195*	*21 359 195*		*17 668 531*
Charges constatées d'avance	233 514	169 178	64 336	333 248
TOTAL DES CREANCES	**23 555 582**	**21 528 374**	**2 027 209**	**19 836 442**
(1) Prêts accordés en cours d'exercice	130 253			
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum	6 444	6 444			7 039
- à + de un an	468 020	204 539	263 481		1 105 163
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	108 805	27 210	81 595		68 608
Fournisseurs et comptes rattachés	9 202 839	9 202 839			7 928 582
Personnel et comptes rattachés	5 306 495	5 306 495			5 394 054
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	4 095 772	4 095 772			3 925 529
Impôts sur les bénéfices	246 823	246 823			312 015
Taxe sur la valeur ajoutée	714 647	714 647			379 485
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	615 244	615 244			604 866
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	416 862	416 862			1 235 059
Groupe et associés (2)					25 381
Autres dettes	1 189 112	1 189 112			1 066 361
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	**22 371 063**	**22 025 987**	**345 076**		**22 052 141**
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	637 143				
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

© Regnology - Tableau annexe

ÉCARTS DE CONVERSION

Postes concernés	ACTIF				PASSIF
	Montant brut	Compensé par couverture de change	Provision	Montant net	Montant
Acomptes sur immobilisations					
Prêts					
Autres créances immobilisées					
Créances d'exploitation					
Créances diverses					
Dettes financières					
Dettes d'exploitation					
Dettes sur immobilisations					
Autres					
TOTAL					

Libellé	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
TOTAL				

Ecarts de conversion Passif

Libellé	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture

© Regnology - Tableau annexe

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2025	2024
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Total immobilisations financières		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	93 765	137 096
Autres créances		2 624
Total créances	*93 765*	*139 720*
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	16 280	43 898
Total disponibilités et divers	*16 280*	*43 898*
Autres		
Total autres		
TOTAL	**110 045**	**183 618**

© Reminn

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2025	2024
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 926	5 536
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
Total dettes financières	*5 926*	*5 536*
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 580 966	1 086 100
Dettes fiscales et sociales	7 801 412	7 804 120
Total dettes d'exploitation	*9 382 378*	*8 890 220*
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 077 505	981 354
Total dettes diverses	*1 077 505*	*981 354*
Autres		
Total autres dettes		
TOTAL	**10 465 809**	**9 877 111**

© Reconl

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2025	2024
Charges d'exploitation :	233 514	333 248
Total charges d'exploitation	*233 514*	*333 248*
Charges financières :		
Total charges financières		
Charges exceptionnelles :		
Total charges exceptionnelles		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	**233 514**	**333 248**
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	**233 514**	

Nature des produits	2025	2024
Produits d'exploitation :		
Total produits d'exploitation		
Produits financiers :		
Total produits financiers		
Produits exceptionnels :		
Total produits exceptionnels		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)		

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	**233 514**	

© Regnology - Tableau

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Actions et parts sociales émises pendant l'exercice				
	Nombre d'actions / parts sociales à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Nombre d'actions / parts sociales à la clotûre de l'exercice
Actions / Parts sociales	1 000 000			1 000 000

Nombre et valeur des actions / parts sociales par catégorie			
	Nombre d'actions / parts sociales	Valeur nominale	Commentaires / Droits conférés
Actions ordinaires	1 000 000	16	
Actions à droit de vote double			
Actions à dividende prioritaire			
Actions de priorité			
Actions de jouissance			
Autres (à préciser)			
TOTAL	1 000 000		

© Regnology - Tableau annexe

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat de l'exercice antérieur	Distribution de dividendes	Augmentation de capital	Réduction de capital	Résultat de l'exercice	Autres (à préciser)	Montant à la clôture de l'exercice
Capital	16 000 000							16 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...								
Ecarts de réévaluation								
Ecart d'équivalence								
Réserve légale	1 600 000							1 600 000
Réserves statutaires ou contractuelles								
Réserves réglementées								
Autres réserves	19 405 850							19 405 850
Report à nouveau	12 108 363	1 256 144						13 364 507
Résultat de l'exercice	3 256 144	(1 256 144)	(2 000 000)			4 203 921		4 203 921
Subventions d'investissement								
Provisions règlementées	5 846 404						(1 165 933)	4 680 471
Total capitaux propres	**58 216 761**		**(2 000 000)**			**4 203 921**	**(1 165 933)**	**59 254 750**

© Regnology - Tableau annexe

TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE SOUMIS À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

ORIGINES	Montant
Report à nouveau de l'exercice	13 364 507
Résultat de l'exercice	4 203 921
Prélèvement sur les réserves	
TOTAL	**17 568 429**

AFFECTATIONS	Montant
Réserve légale	
Autres réserves	
Dividendes	2 000 000
Autres répartitions	
Report à nouveau	15 568 429
TOTAL	**17 568 429**

© Reamin

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Ventilation du chiffre d'affaires par catégorie d'activités			
Catégorie d'activités	2025	2024	Variation (%)
CA FERCO	152 445 426	153 667 571	-0,80%
TOTAL	152 445 426	153 667 571	-0,80%
Cette information est-elle complète ?			

Ventilation du chiffre d'affaires par marchés géographiques			
Marché géographique	2025	2024	Variation (%)
Ventes France	82 255 108	81 012 387	1,53%
Ventes Export et Livraisons intracom	70 190 318	72 655 183	-3,39%
TOTAL	152 445 426	153 667 571	-0,80%
Cette information est-elle complète ?			

© Regnology - Tableau annexe

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Charges exceptionnelles	Imputation au compte	Montant
Dotation amortissements dérogatoires	687250	1 446
	TOTAL	**1 446**

Produits exceptionnels	Imputation au compte	Montant
Reprise amortissements dérogatoires	781000	178 246
Reprise amortissements dérogatoires sur cession	781200	133
Reprise provision pour hausse de prix	787300	989 000
	TOTAL	**1 167 378**

RESULTAT EXCEPTIONNEL	**1 165 933**

© Regnology - Tableau

VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

	Brut	Impôt	Net
Résultat courant	4 839 794	1 213 992	3 625 802
Résultat fiscal courant	**4 839 794**	**1 213 992**	**3 625 802**
Résultat exceptionnel	1 165 933	291 483	874 449
Participation	-400 017		-400 017
Impot sur les sociétés années antérieures		11 000	-11 000
Résultat fiscal	**5 605 709**	**1 516 475**	**4 089 234**
Crédits d'impôts		-114 687	114 687
Impôt payé		**1 401 788**	**4 203 921**

ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
TOTAL						

TOTAL GENERAL						

© Regnology - Tableau annexé

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS

Engagements reçus	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals, cautions et garanties fournisseurs	88 555					88 555
TOTAL	**88 555**					**88 555**
TOTAL GENERAL	**88 555**					**88 555**

© Regnology - Tableau privé

DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES

Postes concernés	Dettes garanties	Montant des sûretés	Valeurs comptables nettes des biens donnés en garantie
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Total autres dettes			
TOTAL			

VARIATIONS DES IMPÔTS DIFFÉRÉS OU LATENTS

Nature	Début exercice		Variations		Fin d'exercice		Impôt différé ou latent
	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF	
Taux d'impôt :							
Décalages certains ou éventuels							
Provisions réglementées							
A réintégrer ultérieurement :							
Provision pour hausse de prix		894 157	247 250			646 907	
Amortissements dérogatoires		567 444	44 233			523 211	
TOTAL		**1 461 601**	**291 483**			**1 170 118**	
Subventions d'investissement							
Charges non déductibles temporairement							
A déduire l'année suivante :							
Congés payés (ancien régime)	196 735			17 417	179 318		
Participation des salariés	62 566		37 438		100 004		
Autres	92 343			35 332	57 011		
A déduire ultérieurement :							
Provision pour retraite	781 730		39 558		821 288		
TOTAL	**1 133 375**		**76 996**	**52 749**	**1 157 622**		
Produits non taxables temporairement							
- plus values nettes à court terme							
- plus values de fusion							
- plus-values à long terme différées							
Charges déduites (ou produits imposés) fiscalement et non encore comptabilisés							
Ecart de conversion passif							
Ecart de conversion actif							
TOTAL	**1 133 375**	**1 461 601**	**368 479**	**52 749**	**1 157 622**	**1 170 118**	
Eléments à imputer							
Déficits reportables fiscalement							
Amortissements différés							
Moins-values à long terme							
Autres							
TOTAL							
Eléments de taxation éventuelle							
Plus-values sur élts d'actif non am.							
Réserve spéc. des plus-values à LT							
Réserve spéc.des profits de constr.							
Autres							
TOTAL							
TOTAL GENERAL	**1 133 375**	**1 461 601**	**368 479**	**52 749**	**1 157 622**	**1 170 118**	

© Regnology - Tableau annexe

EFFECTIF MOYEN

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2025	2024
Ouvriers	399	
Employés, techniciens, agents de maîtrise	119	121
Cadres et ingénieurs	102	100
Autres :		422
TOTAL	**620**	**643**

* 2024 : Autres = ouvriers

© Reem

ENGAGEMENTS PRIS EN MATIERE DE PENSIONS RETRAITES ET INDEMNITÉS ASSIMILÉES

Catégories d'engagement	Indemnités de départ à la retraite Au profit de			Médailles du travail Au profit de			TOTAL
	dirigeants	autres	provisions	dirigeants	autres	provisions	
Pensions et indemnités assimilées							
Compléments de retraite pour personnel en activité							
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel a la retraite		9 712 000				371 133	10 083 133
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel en activité							
Autres :							
TOTAL		9 712 000				371 133	10 083 133

Notes

Les hypothèses actuarielles sont les suivantes :

© R²

TABLEAU DES FILIALES

Sociétés	Capitaux propres	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
			Brute	Nette					
Somme des filiales									
Total des filiales									

© Reqnology - Tableau annexe

TABLEAU DES PARTICIPATIONS

Sociétés	Capitaux propres	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
			Brute	Nette					
Somme des filiales									
Total des filiales									

© Regnology - Tableau annexe

ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS

Postes	2025				Total
	Entreprises liées	participation	Total	Total Bilan	2024
Immobilisations financières					
Avances et acomptes sur immobilisations				886 450	
Participations					
Créances rattachées à des participations					
Prêts				1 660 456	
Total immobilisations financières				*2 546 906*	
Créances					
Avances et acomptes versés sur commandes				18 769	
Créances clients et comptes rattachés	7 375 427		7 375 427	18 843 405	7 100 269
Autres créances	1 819 132		1 819 132	2 460 136	41 882
Capital souscrit appelé non versé					
Total créances	*9 194 558*		*9 194 558*	*21 322 310*	*7 142 151*
Dettes					
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des éts de crédit				474 464	
Emprunts et dettes financières divers				108 805	25 381
Avances et acptes reçus sur commandes en cours					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 301 481		3 301 481	9 202 839	3 513 190
Autres dettes				1 189 112	
Total dettes	*3 301 481*		*3 301 481*	*10 975 221*	*3 538 571*
BILAN	**12 496 039**		**12 496 039**	**34 844 437**	**10 680 723**
Eléments financiers					
Produits de participation					
Autres produits financiers	15 073		15 073	351 000	26 873
Charges financières				653 344	
Total éléments financiers	*15 073*		*15 073*	*1 004 345*	*26 873*
Autres					
Total autres					
COMPTE DE RESULTAT	**15 073**		**15 073**	**1 004 345**	**26 873**

© Reynolam

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Catégories	Commissaire aux comptes 1	Commissaire aux comptes 2
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	53 500	
Autres honoraires		
TOTAL	**53 500**	

© Regnology - Tableau