EUREX FAIRE DE L'AUDACE VOTRE CAPITAL

CERTIFIÉ CONFORME
LE PRÉSIDENT

COMPTES ANNUELS
2025

SAS FONDEX

260 rue Guillaume Fichet
74300 CLUSES
NAF : 2550B
SIRET : 60562013700030

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

FONDEX

N°2050 - 2026

① BILAN - ACTIF

Exercice clos le 31/12/2025

Néant ☐

		Brut ①		Amort. provisions ②	Net 31/12/2025 ③	Net 31/12/2024 ④
Capital souscrit non appelé I	AA					
Frais d'établissement	AB		AC			
Frais de développement	CX		CQ			
Concessions, brevets et droits similaires	AF	53 615	AG	53 615		1 623
Fonds commercial (1)	AH	23 007	AI		23 007	23 007
Autres immobilisations incorporelles	AJ	1 502 921	AK	564 191	938 730	1 023 385
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM			
Terrains	AN		AO			
Constructions	AP	2 420 832	AQ	1 585 818	835 014	936 462
Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	6 726 247	AS	5 796 694	929 554	1 136 562
Autres immobilisations corporelles	AT	2 774 137	AU	2 330 061	444 076	524 987
Immobilisations en cours	AV	12 700	AW		12 700	
Avances et acomptes (2)	AX		AY			
Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence (2)	CS	50	CT		50	
Autres participations (2)	CU		CV			50
Créances rattachées à des participations (2)	BB		BC			
Autres titres immobilisés (2)	BD	2 289	BE		2 289	2 289
Prêts (2)	BF		BG			
Autres immobilisations financières (2)	BH	135 393	BI		135 393	166 025
TOTAL II	BJ	**13 651 191**	BK	**10 330 379**	**3 320 812**	**3 814 389**
Matières premières, approvisionnements	BL	992 942	BM	64 831	928 111	1 212 798
En cours de production : - de biens	BN	1 203 885	BO		1 203 885	1 128 961
En cours de production : - de services	BP		BQ			
Produits intermédiaires et finis	BR	594 336	BS	19 139	575 197	659 596
Marchandises	BT		BU			
Avances et acomptes sur commandes	BV	18 622	BW		18 622	31 960
Clients et comptes rattachés (3)	BX	666 974	BY	58 388	608 586	785 668
Autres créances (3)	BZ	185 118	CA		185 118	248 539
Capital souscrit appelé, non versé	CB		CC			
V.M.P. (dont actions propres)	CD		CE			
Disponibilités	CF	520 896	CG		520 896	1 148 366
Charges constatées d'avance (3)	CH	110 200	CI		110 200	103 156
TOTAL III	CJ	**4 292 973**	CK	**142 358**	**4 150 615**	**5 319 043**
Frais d'émission d'emprunts à étaler IV	CW					
Primes de remboursement des obligations V	CM					
Ecarts de conversion actif VI	CN					
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV + V + VI)	CO	**17 944 165**	IA	**10 472 737**	**7 471 427**	**9 133 431**

(1) Droit au bail		(2) A moins d'1 an	CP	(3) A plus d'1 an	CR 59 141
Clause de réserve de propriété : Immobilisations		Stocks		Créances	

② BILAN - PASSIF avant répartition

Exercice clos le 31/12/2025 Néant ☐

				Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Capital social ou individuel (1)	(dont versé)	661 530	DA	661 530	661 530
Primes d'émission, de fusion, d'apport			DB		
Écarts de réévaluation (2)	(dont écart d'équivalence) EK		DC		
Réserve légale (3)			DD	66 153	66 153
Réserves statutaires ou contractuelles			DE	68 570	
Réserves réglementées (3)	(dont rés. spéciale provision pour fluctuation cours) B1		DF		68 570
Autres réserves	(dont relat. achat oeuvres orig. artistes vivants) EJ		DG	3 281 281	3 039 581
Report à nouveau			DH		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			DI	38 819	241 699
Subventions d'investissement			DJ		
Provisions réglementées			DK	70 466	74 159
TOTAL I			DL	**4 186 819**	**4 151 693**
Produit des émissions de titres participatifs			DM		
Avances conditionnées			DN		
TOTAL II			DO		
Provisions pour risques			DP		
Provisions pour charges			DQ		
TOTAL III			DR		
Emprunts obligataires convertibles			DS		
Autres emprunts obligataires			DT		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU	1 401 736	1 970 644
Emprunts et dettes financières divers	(dont emprunts participatifs) EI		DV	5 000	325 949
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW	78 138	63 703
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	981 193	1 985 061
Dettes fiscales et sociales			DY	532 556	628 381
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ		
Autres dettes			EA	285 987	8 000
Produits constatés d'avance (4)			EB		
TOTAL IV			EC	**3 284 609**	**4 981 738**
Écarts de conversion passif		**V**	ED		
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV + V)			EE	**7 471 427**	**9 133 431**

Renvois :			
(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	1B		
(2) Dont réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
(2) Dont écart de réévaluation libre	1D		
(2) Dont réserve de réévaluation (1976)	1E		
(3) Dont réserve réglementée des plus-values à long terme	EF		
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	2 219 624	
(5) Dont concours bancaires courants, soldes créditeurs de banques et CCP	EH	2 934	583

③ COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE

Exercice clos le 31/12/2025 Néant ☐

		France		Exportations et livr. intracommunautaires		Total	31/12/2024
Ventes de marchandises	FA	53 327	FB		FC	53 327	
Production vendue : - biens	FD	7 206 555	FE	4 560 609	FF	11 767 164	14 073 706
Production vendue : - services	FG	183 139	FH	575	FI	183 713	276 154
Chiffre d'affaires net	FJ	7 443 021	FK	4 561 183	FL	12 004 204	14 349 860
Production stockée					FM	-14 766	-27 040
Production immobilisée					FN		
Subventions d'exploitation					FO		
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)					FP	330 780	268 155
Autres produits (1) (11)					FQ	7 827	104
Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	**12 329 962**	**14 591 079**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)					FS		
Variation de stock (marchandises)					FT		
Achats matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)					FU	3 922 651	5 471 598
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)					FV	396 170	-122 012
Autres achats et charges externes (3)					FW	3 682 957	4 144 735
Impôts, taxes et versements assimilés					FX	153 006	139 497
Salaires et traitements					FY	2 407 720	2 716 184
Charges sociales (10)					FZ	922 621	1 097 505
Dotations d'exploitation sur immobilisations : dotations aux amortissements (14)					GA	618 870	678 316
Dotations d'exploitation sur immobilisations : dotations aux provisions					GB		
Dotations d'exploitation sur actif circulant : dotations aux provisions					GC	83 970	222 272
Dotations d'exploitation pour risques et charges : dotations aux provisions					GD		
Autres charges (12)					GE	130 048	55
Total des charges d'exploitations (4) (II)					GF	**12 318 013**	**14 348 152**
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					GG	**11 949**	**242 927**
Bénéfice attribué ou perte transférée III					GH	**1 615**	
Perte supportée ou bénéfice transféré IV					GI		
Produits financiers de participations (5)					GJ	162 212	163 456
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	54	65
Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
Différences positives de change					GN		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
Total des produits financiers (V)					GP	**162 266**	**163 521**
Dotations financières aux amortissements et provisions					GQ		
Intérêts et charges assimilées (6)					GR	124 677	165 729
Différences négatives de change					GS		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
Total des charges financières (VI)					GU	**124 677**	**165 729**
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V) - (VI)					GV	**37 590**	**-2 208**
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)					GW	**51 154**	**240 719**

④ COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (suite)

Exercice clos le 31/12/2025 Néant ☐

		31/12/2025	31/12/2024
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	HB		
Reprises sur provisions et transferts de charges	HC		4 226
Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	**6 761**	**4 226**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	HF		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)	HG		
Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	**3 068**	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	HI	**3 693**	**4 226**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise IX	HJ		
Impôts sur les bénéfices X	HK	**16 028**	**3 246**
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	HL	**12 500 605**	**14 758 826**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	HM	**12 461 786**	**14 517 127**
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	HN	**38 819**	**241 699**
(1) - Produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
(2) - Produits de locations immobilières	HY		
- Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	1G		
(3) - Crédit-bail mobilier	HP	44 598	46 939
- Crédit-bail immobilier	HQ		
(4) - Charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	1H		
(5) - Produits concernant les entreprises liées	1J		
(6) - Intérêts concernant les entreprises liées	1K		
(6 bis) - Dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238b du CGI)	HX		
(6 ter) - Amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC		
Dont : - Amortissements exceptionnels de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD		
(9) - Transferts de charges	A1		54 216
(10) - Cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2		
(dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS) A5			
(11) - Redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3		
(12) - Redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4		
(13) - Primes et cotisations complémentaires professionnelles : facultatives A6			
obligatoires A9			
(dont cotisations facultatives Madelin) A7			
(dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite) A8			
(14) - Montant de l'amortissement du fonds de commerce (en application de l'article 39, 1-2°, al.3)	HS		

(7) Détail des produits et charges exceptionnels	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Exceptionnel divers	3 068	6 761

(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs	Charges antérieures	Produits antérieurs

Règles et méthodes comptables

Pour les personnes morales

(Article R. 123-195 du Code du Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2025 dont le total du bilan avant répartition est de 7 471 427 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 38 819 Euros.

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

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG, Règlement ANC 2014-03, actualisé du règlement 2022-06).

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Faits caractéristiques

Aucun fait significatif ne mérite de mention particulière.

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Aucun événement n'est à mentionner.

Méthode des coûts historiques

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Changements comptables

Le règlement ANC n°2022-06, homologué le 30 décembre 2023, modifie le Plan Comptable Général et est applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.

Ce règlement entraîne notamment :
- une redéfinition du résultat exceptionnel ;
- la suppression de la technique de transfert des charges ;
- une évolution des modèles d'états financiers (bilan et compte de résultat).

Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025 sont établis et présentés conformément aux nouvelles dispositions issues de ce règlement.
Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 n'ont pas fait l'objet d'un retraitement rétrospectif.
Toutefois, afin d'assurer la comparabilité de l'information financière, des reclassements et regroupements ont été opérés dans la colonne comparative (31/12/2024), entre certaines lignes du bilan et du compte de résultat, afin de les aligner sur le nouveau format des états financiers.

Incidence des changements de règles et méthodes comptables sur les principaux postes de l'exercice 2025

À compter du 1er janvier 2025, et conformément à l'article 513-5 du PCG, le résultat exceptionnel comprend exclusivement :
- les produits et charges directement liés à un événement majeur et inhabituel, non susceptibles de se reproduire de manière récurrente ;
- les écritures comptables d'origine exclusivement fiscale, telles que les amortissements dérogatoires ;
- les changements de méthodes comptables comptabilisés en résultat, lorsque leur traitement en capitaux propres est exclu en raison de dispositions fiscales.
Les opérations ne répondant pas strictement à ces critères sont désormais enregistrées en résultat d'exploitation ou financier, selon leur nature.

Dans la colonne comparative :
- les immobilisations incorporelles en cours sont regroupées avec les avances et acomptes ;
- les provisions, qui étaient présentées sur une seule ligne, sont désagrégées en distinguant les provisions pour risques et les provisions pour charges ;
- la ligne «Charges constatées d'avance» est remontée entre la rubrique des «Créances» et celle des «Valeurs mobilières de placement» ;
- les transferts de charges d'exploitation sont présentés dans le poste «Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions» ;
- les charges et produits exceptionnels sont regroupés sur les deux lignes «Produits exceptionnels» et «Charges exceptionnelles».
En présence de reclassements de présentation affectant la colonne "31/12/2024" des états financiers de l'exercice 2025, le bilan et le compte de résultat de l'exercice 2024 tels qu'arrêtés et publiés, figurent à la fin de l'annexe.

Les incidences du changement de règlement sur les comptes 31/12/2025 sont globalement non significatives.
Des transferts de charges étaient comptabilisés pour 36 956 € au titre de l'exercice précédent. Cela correspondait à des avantages en natures, remboursement prévoyance, et ont donc été comptabilisés au crédit des comptes de personnel pour 24 357 € au titre de l'exercice 2025.
Le résultat exceptionnel se compose uniquement de reprises et dotations aux amortissements dérogatoires.

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Frais de constitution et d'augmentation de capital

Les frais de constitution, de transformation et de premier établissement sont inscrits au compte de résultat.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées au coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Informations relatives à l'acquisition d'usufruit de participations :
SCI YAMA : détention de 99.99999% de l'usufruit
Valeur brute : 1 450 084 €
Amortissement de l'usufruit (20ans) : 512 573 €
Valeur nette : 937 511 €

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées au coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

Toutefois, l'entreprise a retenu la durée d'usage pour déterminer le plan d'amortissement des immobilisations non décomposables.

- Constructions 5 à 50 ans,
- Agencements et aménagements des constructions5 à 50 ans,
- Installations industrielles 5 à 30 ans,
- Matériel et outillage 5 à 20 ans,
- Matériel de transport1 1 à 8 ans,
- Mobilier de bureau 2 à 10 ans,
- Usufruit 20 ans,
- Concession, brevets, logiciels 5 à 10 ans.

Pour les biens amortis selon le mode dégressif ou faisant l'objet d'un amortissement exceptionnel, la quote-part excédant l'amortissement linéaire est comptabilisée en amortissement dérogatoire au passif du bilan.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).
Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode "dernier coût d'achat".

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations, les charges directes et indirectes de production et les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances

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

Engagements en matière de départ à la retraite

La convention collective prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé d'accord particulier.

L'engagement de la dette actuarielle, non comptabilisée, fait l'objet d'une mention dans l'annexe.

Informations requises par l'article L820-3 du code de commerce
Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 14 760 € hors taxe.
L'intégralité de cette somme correspond à des prestations entrant dans les diligences directement liées à la mission de commissariat aux comptes.

Etat des immobilisations

État des immobilisations	Montant brut à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant brut à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets, droits et valeurs similaires	53 615			53 615
Fonds commercial	23 007			23 007
Autres immobilisations incorporelles	1 507 921		5 000	1 502 921
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 584 544		5 000	1 579 544
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	2 420 832			2 420 832
Installations techniques, matériel et outillages industriels	6 625 905	100 343		6 726 247
Autres immobilisations corporelles	2 726 409	47 728		2 774 137
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes		12 700		12 700
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	11 773 146	160 771		11 933 916
Immobilisations financières				
Participations	50			50
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	2 289			2 289
Prêts				
Autres immobilisations financières	166 025	135 393	166 025	135 393
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	168 363	135 393	166 025	137 732
TOTAL GÉNÉRAL	13 526 053	296 164	171 026	13 651 191

Augmentations	Augmentations de l'exercice	Ventilation des augmentations				
		Virements		Entrées		
		De poste à poste	Provenant de l'actif circulant	Acquisitions	Apports	Créations
Total immobilisations incorporelles						
Total immobilisations corporelles	160 771			160 771		
Total immobilisations financières	135 393			135 393		
TOTAL GÉNÉRAL	296 164			296 164		

Diminutions	Diminutions de l'exercice	Ventilation des diminutions				
		Virements		Sorties		
		De poste à poste	À destination de l'actif circulant	Cessions	Scissions	Mises hors service
Total immobilisations incorporelles	5 000			5 000		
Total immobilisations corporelles						
Total immobilisations financières	166 025			166 025		
TOTAL GÉNÉRAL	171 026			171 026		

Commentaires : néant

Etat des amortissements

État des amortissements	Durée d'utilisation ou taux d'amortissement ou fourchette retenue	Mode d'amortissement	Amortissements cumulés à l'ouverture de l'exercice	Augmentations Dotations de l'exercice	Diminutions	Amortissements cumulés à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles						
Frais de développement						
Concessions, brevets, droits et valeurs similaires			51 992	1 623		53 615
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles			484 537	79 655		564 191
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			536 529	81 278		617 807
Immobilisations corporelles						
Terrains						
Constructions			1 484 370	101 448		1 585 818
Installations techniques, matériel et outillages industriels			5 489 343	307 351		5 796 694
Autres immobilisations corporelles			2 201 422	128 639		2 330 061
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES			9 175 135	537 438		9 712 573
Immobilisations financières						
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES						
TOTAL GÉNÉRAL			9 711 664	618 716		10 330 379

Dotations	Dotations de l'exercice	Ventilation des dotations			
		Compléments liés à une réévaluation	Sur éléments amortis selon le mode linéaire	Sur éléments amortis selon un autre mode	Dotations exceptionnelles
Immobilisations incorporelles	81 278				
Immobilisations corporelles	537 438				
Immobilisations financières					
TOTAL GÉNÉRAL	618 716				

Diminutions	Diminutions de l'exercice	Ventilation des diminutions		
		Éléments transférés à l'actif circulant	Éléments cédés	Éléments mis hors service
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières				
TOTAL GÉNÉRAL				

Commentaires : néant

Etat des dépréciations

Nature des dépréciations	Dépréciations à l'ouverture de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice	Dépréciations à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Actif circulant				
Stocks et en-cours	200 744	83 970	200 744	83 970
Créances clients	188 424		130 036	58 388
Autres dépréciations				
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT	389 168	83 970	330 780	142 358
TOTAL GÉNÉRAL	389 168	83 970	330 780	142 358

Commentaires : néant

Etat des créances

Créances	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	135 393		135 393
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	59 141	59 141	
Autres créances clients	607 833	607 833	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	7 806	7 806	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 107	2 107	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	12 651	12 651	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers	50 904	50 904	
Groupe et associés (2)	6 226	6 226	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	105 425	105 425	
Charges constatées d'avance	110 200	110 200	
TOTAL	1 097 686	962 293	135 393

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice
(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

Commentaires : néant

Etat des dettes

Dettes		Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
			Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an	Échéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) :	- A 1 an max. à l'origine	4 374	4 374		
	- A plus d'1 an à l'origine	1 397 362	332 377	746 739	318 246
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)		5 000	5 000		
Fournisseurs et comptes rattachés		981 193	981 193		
Personnel et comptes rattachés		224 341	224 341		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		250 801	250 801		
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée		33 227	33 227		
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés		24 187	24 187		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)		277 987	277 987		
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)		86 138	86 138		
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL		3 284 609	2 219 624	746 739	318 246

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	564 870
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques	

Commentaires : néant

Charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Du 01/01/2025 au 31/12/2025	Du 01/01/2024 au 31/12/2024
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses	5 000	4 829
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	22 638	29 517
Dettes fiscales et sociales	328 498	317 552
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	19 221	19 984
TOTAL	375 356	371 882

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Du 01/01/2025 au 31/12/2025	Du 01/01/2024 au 31/12/2024
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses	4 999.92	4 829.09
1688400 INT. COURUS/EMPRUNTS/ETAB CREDIT	*4 999.92*	*4 829.09*
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	22 637.60	29 517.24
4081000 FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES	*22 637.60*	*29 517.24*
Dettes fiscales et sociales	328 497.76	317 552.13
4282000 CONGES A PAYER	*220 454.09*	*217 081.41*
4286000 RTT A PAYER	*3 541.47*	*6 197.69*
4382000 CHARGES SUR CONGES A PAYER	*85 977.09*	*91 174.19*
4386000 CHARGES SUR RTT A PAYER	*1 770.73*	*3 098.84*
4481000 ETAT CHARGES A PAYER	*4 259.00*	
4481400 CAP 1% LOGEMENT	*10 412.79*	
4481500 CAP TAXE APPRENTISSAGE	*2 082.59*	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	19 220.99	19 983.95
4558000 INTERETS SUR COMPTE COURANT A PAYER	*11 220.99*	*11 983.95*
4686000 DIVERS A PAYER	*8 000.00*	*8 000.00*
TOTAL	375 356.27	371 882.41

Produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Du 01/01/2025 au 31/12/2025	Du 01/01/2024 au 31/12/2024
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	81 885	168 257
Autres créances	4 842	85 508
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	86 727	253 766

Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Du 01/01/2025 au 31/12/2025	Du 01/01/2024 au 31/12/2024
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	81 885.00	168 257.28
4181000 FACTURE A ETABLIR	*81 885.00*	*168 257.28*
Autres créances	4 841.97	85 508.32
4098000 AVOIR A RECEVOIR		*85 508.32*
4390000 ORGANISMES SOCIAUX PRODUITS A RECEVOIR	*2 106.97*	
4482000 ETAT PRODUIT A RECEVOIR	*2 735.00*	
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	86 726.97	253 765.60

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance		Du 01/01/2025 au 31/12/2025	Du 01/01/2024 au 31/12/2024
Produits :	- D'exploitation - Financiers - Exceptionnels		
	TOTAL		

Charges constatées d'avance		Du 01/01/2025 au 31/12/2025	Du 01/01/2024 au 31/12/2024
Charges :	- D'exploitation - Financières - Exceptionnelles	110 200	103 156
	TOTAL	110 200	103 156

Commentaires : néant

Capital

Catégorie d'actions / parts sociales	Nombre au début de l'exercice	Augmentation	Diminution	Nombre à la fin de l'exercice	Valeur nominale	Montant en Euros
Actions ordinaires	22 051			22 051	30.00000	661 530
Actions à droit de vote double						
Actions à dividendes prioritaires						
Actions de priorité						
Actions de jouissance						
Autres actions / parts sociales						
					TOTAL	661 530

Détail des autres actions / parts sociales

Catégorie d'actions / parts sociales	Nombre au début de l'exercice	Augmentation	Diminution	Nombre à la fin de l'exercice	Valeur nominale	Montant en Euros

Commentaires : néant

Variation des capitaux propres

Variation des capitaux propres		Montant
Capitaux propres à la clôture de l'exercice antérieur avant affectations		3 909 994
Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO		241 699
	CAPITAUX PROPRES À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	4 151 693
Variation :	- Du capital	
	- Des autres postes	
	APPORTS REÇUS AVEC EFFET RÉTROACTIF À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	
	CAPITAUX PROPRES À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE APRÈS APPORTS RÉTROACTIFS	4 151 693
Variation :	- Du capital	
	- Des primes, réserves, report à nouveau	
	- Des "provisions" relevant des capitaux propres	
Contreparties de réévaluations		
Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement		-3 693
Autres variations		38 819
	VARIATIONS EN COURS D'EXERCICE	35 126
	CAPITAUX PROPRES AU BILAN DE CLÔTURE DE L'EXERCICE AVANT AGO	4 186 819
	VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE	35 126
Dont variations dues à des modifications de structure au cours de l'exercice		
VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPÉRATIONS DE STRUCTURE		35 126

Commentaires : néant

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Libellé	Résultat avant impôts	Impôts	Résultat après impôts
Résultat courant	51 154		51 154
Résultat exceptionnel (y compris participations)	3 693		3 693
Résultat comptable	54 847	16 028	38 819

INTEGRATION FISCALE :
Depuis l'exercice ouvert au 01/01/2009, la société Fondex est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SARL H.D.S - 260 rue Guillaume Fichet - 74300 CLUSES.
L'impôt société comptabilisé n'est pas altéré par des conventions particulières au groupe.

Effectif moyen

Catégories de salariés	Salariés
Cadres	14
Agents de maîtrise et techniciens	2
Employés	5
Ouvriers	41
Apprentis sous contrat	
TOTAL	62

Commentaires : néant

Engagements financiers hors bilan

Engagements hors bilan	Donnés	Reçus
Avals, cautionnements et garanties		
Sûretés		
Créances cédées non échues		
dont effet de commerce escomptés non échus		
Cessions de créances Dailly et affacturage		1 631 083
Garanties d'actif et de passif		
Clauses de retour à meilleure fortune		199 900
Portage et autres engagements sur titres de capital		
Engagements consentis de manière conditionnelle		
Engagements de retraite et avantages similaires	263 688	
Autres engagements		
TOTAL	263 688	1 830 983

Détails Encours factor:
- Factor BPCE : 375 368 euros
- Factor BNP : 1 255 715 euros

Engagements reçus :
Abandon de créance : 199 900 €
L'abandon de créance d'HDS au profit de Fondex est consenti en 2019 avec une clause de retour à meilleure fortune.
Le retour à meilleure fortune s'analyse en une reconstitution des capitaux propres de la société FONDEX à un montant au moins égal à la somme du capital social au 31 décembre 2019 et des réserves à cette date, majorée de 50%.
Le déclenchement de la clause ne pourra avoir lieu avant l'assemblée générale suivant la clôture de l'exercice qui constaterait l'atteinte de ce seuil.
La société H.D.S. retrouvera ses droits à recouvrement de sa créance à due concurrence entre ledit seuil et le montant des capitaux propres constatés.
Le retour à meilleure fortune sera apprécié, chaque année, sur la base de l'exercice clos au 31 décembre de la société FONDEX jusqu'à parfait apurement de la dette de 199 900 euros de la société FONDEX à l'égard de la société H.D.S et devra intervenir avant l'assemblée générale ordinaire annuelle devant statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2029. Passé ce délai, l'abandon de créance sera considéré comme définitif pour les deux parties.

Engagements pris en matière de crédit-bail

Immobilisations en crédit-bail	Valeur à la signature du contrat	Coût d'entrée	Dotations aux amortissements		Valeurs nettes
			de l'exercice	cumulés	
Terrains Constructions Instal. techniques, matériel et outillages industriels Autres immobilisations corporelles Immobilisations corporelles en cours	192 125	192 125	22 660	40 000	152 126
TOTAL	192 125	192 125	22 660	40 000	152 126

Engagements de crédit-bail	Redevances payées		Redevances restant à payer			Prix d'achat résiduel
	de l'exercice	cumulées	jusqu'à 1 an	de 1 an à 5 ans	à plus de 5 ans	
Terrains Constructions Instal. techniques, matériel et outil. indus. Autres immobilisations corporelles Immobilisations corporelles en cours	44 598	73 889	44 598	95 577		1 921
TOTAL	44 598	73 889	44 598	95 577		1 921

Commentaires : néant

Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

Engagements		Dirigeants	Autres	Provisions
Pensions et indemnités assimilées			263 688	
Compléments de retraite et indemnités assimilées :	- Pour personnel en activité			
	- Pour personnel à la retraite			
Indemnités :	- De départ à la retraite et autres			
	- Pour personnel en activité			
TOTAL			263 688	

Hypothèses de calcul des engagements de départ en retraite :

- Taux d'actualisation : 3.96%
- Taux de croissance des salaires : 2%
- Age de départ en retraite : 66 ans
- Table de mortalité : INSEE 2018-2020
- Taux de charges sociales : 45% pour les cadres, 40% pour les non cadres
- Taux de turn-over : faible pour les cadres, moyen pour les non cadres
- Ventilation des départs à la retraite : Départ à l'initiative du salarié : 100%

Dettes garanties par des sûretés réelles

Rubriques		Dettes garanties	Montant des sûretés	Valeurs comptables nettes des biens donnés en garantie
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes :	- Auprès d'établissements de crédit	1 030 565	1 030 565	
	- Divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes :	- Fournisseurs et comptes rattachés			
	- Fiscales et sociales			
	- Sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes				
TOTAL		1 030 565	1 030 565	

Emprunt BNP souscrit pour 725K€ : hypothèque de premier rang sur le bien immobilier appartenant à Yama : 461 151 €
Emprunt BPA souscrit pour 725K€ : hypothèque de premier rang sur le bien immobilier appartenant à Yama : 459 077 €
Emprunt BPA souscrit pour 138K€ : gage sans dépossession de bien meuble : 110 337 €

FONDEX
Société par actions simplifiée
au capital de 661 530 euros
Siège social : 260 Rue Guillaume Fichet
ZI des Grands Prés, 74300 CLUSES
605620137 RCS ANNECY

DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉE UNIQUE DU 24 JUIN 2026

DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT de l'exercice clos le 31 décembre 2025

L'associée unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevant à 38 819,01 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice 38 819,01 euros

Affecté en totalité au compte « autres réserves »
ainsi porté de 3 281 280,61 euros à 3 320 099,62 euros.

Conformément à la loi, l'Associé Unique constate qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

Certifié conforme
La Présidente

implid
AUDIT

FONDEX
Société par actions simplifiée à associé unique

260, rue Guillaume Fichet
ZI des Grands Prés
74300 CLUSES

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2025

FONDEX
Société par actions simplifiée à associé unique

260, rue Guillaume Fichet
ZI des Grands Prés
74300 CLUSES

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 décembre 2025

A l'Associée unique,

I. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société FONDEX, 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.

II. 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.

III. Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « Changements comptables » de l'annexe des comptes annuels qui expose le changement de méthode comptable résultant de l'application du règlement ANC n° 2022-06.

IV. 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.

V. Vérifications spécifiques

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

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

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-6 du code de commerce, pris en application de l'article L.441-6-1 dudit code, ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par la Présidente.

VII. 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 Viviers-du-Lac, le 23 juin 2026

Le commissaire aux comptes
implid Audit

Signé par Arnaud IFERGAN
Le 23/06/2026 à 16:20:51

Signed with universign

Arnaud IFERGAN
Associé

Bilan Actif - Transition

Bilan Actif	Du 01/01/2025 au 31/12/2025			Au 31/12/2024
	Brut	Amort. Dép. (à déduire)	Net	Net
Capital souscrit non appelé I				
Frais d'établissement II				
Actif immobilisé				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets, droits et valeurs similaires	53 615	53 615		1 623
Fonds commercial	23 007		23 007	23 007
Autres immobilisations incorporelles	1 502 921	564 191	938 730	1 023 385
Immo. incorp. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	2 420 832	1 585 818	835 014	936 462
Instal. techniques, matériel et outillages indus.	6 726 247	5 796 694	929 554	1 136 562
Autres immobilisations corporelles	2 774 137	2 330 061	444 076	524 987
Immo. corp. en cours, avances et acomptes	12 700		12 700	
Immobilisations financières (1)				
Participations	50		50	50
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	2 289		2 289	2 289
Prêts				
Autres immobilisations financières	135 393		135 393	166 025
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISÉ III	13 651 191	10 330 379	3 320 812	3 814 389
Actif circulant				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	992 942	64 831	928 111	1 212 798
En-cours de production	1 203 885		1 203 885	1 128 961
Produits finis	594 336	19 139	575 197	659 596
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	18 622		18 622	31 960
Créances (2)				
Créances clients et comptes rattachés	666 974	58 388	608 586	785 668
Autres créances	185 118		185 118	248 539
Charges constatées d'avance	110 200		110 200	103 156
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	520 896		520 896	1 148 366
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT IV	4 292 973	142 358	4 150 615	5 319 043
Frais d'émission des emprunts V				
Primes de remboursement des emprunts VI				
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Actif VII				
TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF (I à VII)	17 944 165	10 472 737	7 471 427	9 133 431
(1) Dont à moins d'un an				
(2) Dont à moins d'un an				

Bilan Passif - Transition

Bilan Passif			Du 01/01/2025 au 31/12/2025	Du 01/01/2024 au 31/12/2024
			Total	Total
Capitaux propres				
Capital	(dont versé)	661 530	661 530	661 530
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserve légale			66 153	66 153
Réserves statutaires ou contractuelles			68 570	
Réserves réglementées				68 570
Autres réserves			3 281 281	3 039 581
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			38 819	241 699
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées			70 466	74 159
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES I			**4 186 819**	**4 151 693**
Autres fonds propres				
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
Autres				
TOTAL DES AUTRES FONDS PROPRES I bis				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL DES PROVISIONS II				
Emprunts et dettes (1)				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			1 401 736	1 970 644
Emprunts et dettes financières diverses (2)			5 000	325 949
Instruments financiers à terme				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			78 138	63 703
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			981 193	1 985 061
Dettes fiscales et sociales			532 556	628 381
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes			285 987	8 000
Produits constatés d'avance				
TOTAL DES EMPRUNTS ET DETTES III			**3 284 609**	**4 981 738**
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif		IV		
TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF (I à IV)			**7 471 427**	**9 133 431**
(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)				
(2) Dont emprunts participatifs				

Compte de résultat - Transition

Compte de résultat	Du 01/01/2025 au 31/12/2025			Du 01/01/2024 au 31/12/2024
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises	53 327		53 327	
Production vendue de biens	11 764 417	2 748	11 767 164	14 073 706
Production vendue de services	183 713		183 713	276 154
Montant net du chiffre d'affaires	12 001 457	2 748	12 004 204	14 349 860
Production stockée			-14 766	-27 040
Production immobilisée				
Subventions				
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions			330 780	268 155
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles			1 917	
Autres produits			7 827	104
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION I			12 329 962	14 591 079
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			3 922 651	5 471 598
Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)			396 170	-122 012
Autres achats et charges externes (1)			3 682 957	4 144 735
Impôts, taxes et versements assimilés			153 006	139 497
Salaires			2 407 720	2 716 184
Cotisations sociales			922 621	1 097 505
Dotations aux amortissements sur immobilisations			618 870	678 316
Dotations aux dépréciations sur immobilisations				
Dotations aux dépréciations sur actif circulant			83 970	222 272
Dotations aux provisions				
Valeurs comptables des immo. incorporelles et corporelles cédées				
Autres charges			130 048	55
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION II			12 318 013	14 348 152
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			11 949	242 927
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée III			1 615	
Perte supportée ou bénéfice transféré IV				
Produits financiers				
Produits financiers de participation (2)			162 212	163 456
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)				
Autres intérêts et produits assimilés (2)			54	65
Reprises sur dépréciations et provisions				
Différences positives de change				
Produits des cessions d'immobilisations financières				
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS V			162 266	163 521

Compte de résultat (suite) - Transition

Compte de résultat (Suite)		Du 01/01/2025 au 31/12/2025	Du 01/01/2024 au 31/12/2024
		Total	Total
Charges financières Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions Intérêts et charges assimilées (3) Différences négatives de change Valeurs comptables des immobilisations financières cédées Charges nettes sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie		124 677	165 729
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	**VI**	**124 677**	**165 729**
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)		**37 590**	**-2 208**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)		**51 154**	**240 719**
Produits exceptionnels	VII	6 761	4 226
Charges exceptionnelles	VIII	3 068	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		**3 693**	**4 226**
Participation des salariés aux résultats	IX		
Impôts sur les bénéfices	X	16 028	3 246
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)		**12 500 605**	**14 758 826**
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)		**12 461 786**	**14 517 127**
BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)		**38 819**	**241 699**
(1) Y compris : - Redevances de crédit-bail mobilier - Redevances de crédit-bail immobilier		44 598	46 939
(2) Dont produits concernant les entités liées			
(3) Dont intérêts concernant les entités liées			

Règles et méthodes comptables

Pour les personnes morales

(Article R. 123-195 du Code du Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2025 dont le total du bilan avant répartition est de 7 471 427 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 38 819 Euros.

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

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG, Règlement ANC 2014-03, actualisé du règlement 2022-06).

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Faits caractéristiques

Aucun fait significatif ne mérite de mention particulière.

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Aucun événement n'est à mentionner.

Méthode des coûts historiques

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Changements comptables

Le règlement ANC n°2022-06, homologué le 30 décembre 2023, modifie le Plan Comptable Général et est applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.

Ce règlement entraîne notamment :
- une redéfinition du résultat exceptionnel ;
- la suppression de la technique de transfert des charges ;
- une évolution des modèles d'états financiers (bilan et compte de résultat).

Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025 sont établis et présentés conformément aux nouvelles dispositions issues de ce règlement.
Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 n'ont pas fait l'objet d'un retraitement rétrospectif.
Toutefois, afin d'assurer la comparabilité de l'information financière, des reclassements et regroupements ont été opérés dans la colonne comparative (31/12/2024), entre certaines lignes du bilan et du compte de résultat, afin de les aligner sur le nouveau format des états financiers.

Incidence des changements de règles et méthodes comptables sur les principaux postes de l'exercice 2025

À compter du 1er janvier 2025, et conformément à l'article 513-5 du PCG, le résultat exceptionnel comprend exclusivement :
- les produits et charges directement liés à un événement majeur et inhabituel, non susceptibles de se reproduire de manière récurrente ;
- les écritures comptables d'origine exclusivement fiscale, telles que les amortissements dérogatoires ;
- les changements de méthodes comptables comptabilisés en résultat, lorsque leur traitement en capitaux propres est exclu en raison de dispositions fiscales.
Les opérations ne répondant pas strictement à ces critères sont désormais enregistrées en résultat d'exploitation ou financier, selon leur nature.

Dans la colonne comparative :
- les immobilisations incorporelles en cours sont regroupées avec les avances et acomptes ;
- les provisions, qui étaient présentées sur une seule ligne, sont désagrégées en distinguant les provisions pour risques et les provisions pour charges ;
- la ligne «Charges constatées d'avance» est remontée entre la rubrique des «Créances» et celle des «Valeurs mobilières de placement» ;
- les transferts de charges d'exploitation sont présentés dans le poste «Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions» ;
- les charges et produits exceptionnels sont regroupés sur les deux lignes «Produits exceptionnels» et «Charges exceptionnelles».
En présence de reclassements de présentation affectant la colonne "31/12/2024" des états financiers de l'exercice 2025, le bilan et le compte de résultat de l'exercice 2024 tels qu'arrêtés et publiés, figurent à la fin de l'annexe.

Les incidences du changement de règlement sur les comptes 31/12/2025 sont globalement non significatives.
Des transferts de charges étaient comptabilisés pour 36 956 € au titre de l'exercice précédent. Cela correspondait à des avantages en natures, remboursement prévoyance, et ont donc été comptabilisés au crédit des comptes de personnel pour 24 357 € au titre de l'exercice 2025.
Le résultat exceptionnel se compose uniquement de reprises et dotations aux amortissements dérogatoires.

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Frais de constitution et d'augmentation de capital

Les frais de constitution, de transformation et de premier établissement sont inscrits au compte de résultat.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées au coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Informations relatives à l'acquisition d'usufruit de participations :
SCI YAMA : détention de 99.99999% de l'usufruit
Valeur brute : 1 450 084 €
Amortissement de l'usufruit (20ans) : 512 573 €
Valeur nette : 937 511 €

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées au coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

Toutefois, l'entreprise a retenu la durée d'usage pour déterminer le plan d'amortissement des immobilisations non décomposables.

- Constructions 5 à 50 ans,
- Agencements et aménagements des constructions5 à 50 ans,
- Installations industrielles 5 à 30 ans,
- Matériel et outillage 5 à 20 ans,
- Matériel de transport1 1 à 8 ans,
- Mobilier de bureau 2 à 10 ans,
- Usufruit 20 ans,
- Concession, brevets, logiciels 5 à 10 ans.

Pour les biens amortis selon le mode dégressif ou faisant l'objet d'un amortissement exceptionnel, la quote-part excédant l'amortissement linéaire est comptabilisée en amortissement dérogatoire au passif du bilan.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).
Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode "dernier coût d'achat".

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations, les charges directes et indirectes de production et les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances

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

Engagements en matière de départ à la retraite

La convention collective prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé d'accord particulier.

L'engagement de la dette actuarielle, non comptabilisée, fait l'objet d'une mention dans l'annexe.

Informations requises par l'article L820-3 du code de commerce
Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 14 760 € hors taxe.
L'intégralité de cette somme correspond à des prestations entrant dans les diligences directement liées à la mission de commissariat aux comptes.

Etat des immobilisations

État des immobilisations	Montant brut à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant brut à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets, droits et valeurs similaires	53 615			53 615
Fonds commercial	23 007			23 007
Autres immobilisations incorporelles	1 507 921		5 000	1 502 921
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 584 544		5 000	1 579 544
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	2 420 832			2 420 832
Installations techniques, matériel et outillages industriels	6 625 905	100 343		6 726 247
Autres immobilisations corporelles	2 726 409	47 728		2 774 137
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes		12 700		12 700
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	11 773 146	160 771		11 933 916
Immobilisations financières				
Participations	50			50
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	2 289			2 289
Prêts				
Autres immobilisations financières	166 025	135 393	166 025	135 393
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	168 363	135 393	166 025	137 732
TOTAL GÉNÉRAL	13 526 053	296 164	171 026	13 651 191

Augmentations	Augmentations de l'exercice	Ventilation des augmentations				
		Virements		Entrées		
		De poste à poste	Provenant de l'actif circulant	Acquisitions	Apports	Créations
Total immobilisations incorporelles						
Total immobilisations corporelles	160 771			160 771		
Total immobilisations financières	135 393			135 393		
TOTAL GÉNÉRAL	296 164			296 164		

Diminutions	Diminutions de l'exercice	Ventilation des diminutions				
		Virements		Sorties		
		De poste à poste	À destination de l'actif circulant	Cessions	Scissions	Mises hors service
Total immobilisations incorporelles	5 000			5 000		
Total immobilisations corporelles						
Total immobilisations financières	166 025			166 025		
TOTAL GÉNÉRAL	171 026			171 026		

Commentaires : néant

Etat des amortissements

État des amortissements	Durée d'utilisation ou taux d'amortissement ou fourchette retenue	Mode d'amortissement	Amortissements cumulés à l'ouverture de l'exercice	Augmentations Dotations de l'exercice	Diminutions	Amortissements cumulés à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles						
Frais de développement						
Concessions, brevets, droits et valeurs similaires			51 992	1 623		53 615
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles			484 537	79 655		564 191
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			536 529	81 278		617 807
Immobilisations corporelles						
Terrains						
Constructions			1 484 370	101 448		1 585 818
Installations techniques, matériel et outillages industriels			5 489 343	307 351		5 796 694
Autres immobilisations corporelles			2 201 422	128 639		2 330 061
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES			9 175 135	537 438		9 712 573
Immobilisations financières						
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES						
TOTAL GÉNÉRAL			9 711 664	618 716		10 330 379

Dotations	Dotations de l'exercice	Ventilation des dotations			
		Compléments liés à une réévaluation	Sur éléments amortis selon le mode linéaire	Sur éléments amortis selon un autre mode	Dotations exceptionnelles
Immobilisations incorporelles	81 278				
Immobilisations corporelles	537 438				
Immobilisations financières					
TOTAL GÉNÉRAL	618 716				

Diminutions	Diminutions de l'exercice	Ventilation des diminutions		
		Éléments transférés à l'actif circulant	Éléments cédés	Éléments mis hors service
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières				
TOTAL GÉNÉRAL				

Commentaires : néant

Etat des dépréciations

Nature des dépréciations	Dépréciations à l'ouverture de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice	Dépréciations à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Actif circulant				
Stocks et en-cours	200 744	83 970	200 744	83 970
Créances clients	188 424		130 036	58 388
Autres dépréciations				
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT	389 168	83 970	330 780	142 358
TOTAL GÉNÉRAL	389 168	83 970	330 780	142 358

Commentaires : néant

Etat des créances

Créances	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	135 393		135 393
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	59 141	59 141	
Autres créances clients	607 833	607 833	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	7 806	7 806	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 107	2 107	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	12 651	12 651	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers	50 904	50 904	
Groupe et associés (2)	6 226	6 226	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	105 425	105 425	
Charges constatées d'avance	110 200	110 200	
TOTAL	1 097 686	962 293	135 393

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

Commentaires : néant

Etat des dettes

Dettes		Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
			Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an	Échéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) :	- A 1 an max. à l'origine	4 374	4 374		
	- A plus d'1 an à l'origine	1 397 362	332 377	746 739	318 246
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)		5 000	5 000		
Fournisseurs et comptes rattachés		981 193	981 193		
Personnel et comptes rattachés		224 341	224 341		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		250 801	250 801		
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée		33 227	33 227		
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés		24 187	24 187		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)		277 987	277 987		
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)		86 138	86 138		
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL		**3 284 609**	**2 219 624**	**746 739**	**318 246**

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	564 870
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques	

Commentaires : néant

Charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Du 01/01/2025 au 31/12/2025	Du 01/01/2024 au 31/12/2024
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses	5 000	4 829
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	22 638	29 517
Dettes fiscales et sociales	328 498	317 552
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	19 221	19 984
TOTAL	375 356	371 882

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Du 01/01/2025 au 31/12/2025	Du 01/01/2024 au 31/12/2024
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses	4 999.92	4 829.09
1688400 INT. COURUS/EMPRUNTS/ETAB CREDIT	*4 999.92*	*4 829.09*
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	22 637.60	29 517.24
4081000 FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES	*22 637.60*	*29 517.24*
Dettes fiscales et sociales	328 497.76	317 552.13
4282000 CONGES A PAYER	*220 454.09*	*217 081.41*
4286000 RTT A PAYER	*3 541.47*	*6 197.69*
4382000 CHARGES SUR CONGES A PAYER	*85 977.09*	*91 174.19*
4386000 CHARGES SUR RTT A PAYER	*1 770.73*	*3 098.84*
4481000 ETAT CHARGES A PAYER	*4 259.00*	
4481400 CAP 1% LOGEMENT	*10 412.79*	
4481500 CAP TAXE APPRENTISSAGE	*2 082.59*	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	19 220.99	19 983.95
4558000 INTERETS SUR COMPTE COURANT A PAYER	*11 220.99*	*11 983.95*
4686000 DIVERS A PAYER	*8 000.00*	*8 000.00*
TOTAL	375 356.27	371 882.41

Produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Du 01/01/2025 au 31/12/2025	Du 01/01/2024 au 31/12/2024
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	81 885	168 257
Autres créances	4 842	85 508
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	86 727	253 766

Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Du 01/01/2025 au 31/12/2025	Du 01/01/2024 au 31/12/2024
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	81 885.00	168 257.28
4181000 FACTURE A ETABLIR	*81 885.00*	*168 257.28*
Autres créances	4 841.97	85 508.32
4098000 AVOIR A RECEVOIR		*85 508.32*
4390000 ORGANISMES SOCIAUX PRODUITS A RECEVOIR	*2 106.97*	
4482000 ETAT PRODUIT A RECEVOIR	*2 735.00*	
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	86 726.97	253 765.60

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance		Du 01/01/2025 au 31/12/2025	Du 01/01/2024 au 31/12/2024
Produits :	- D'exploitation - Financiers - Exceptionnels		
	TOTAL		

Charges constatées d'avance		Du 01/01/2025 au 31/12/2025	Du 01/01/2024 au 31/12/2024
Charges :	- D'exploitation - Financières - Exceptionnelles	110 200	103 156
	TOTAL	110 200	103 156

Commentaires : néant

Capital

Catégorie d'actions / parts sociales	Nombre au début de l'exercice	Augmentation	Diminution	Nombre à la fin de l'exercice	Valeur nominale	Montant en Euros
Actions ordinaires	22 051			22 051	30.00000	661 530
Actions à droit de vote double						
Actions à dividendes prioritaires						
Actions de priorité						
Actions de jouissance						
Autres actions / parts sociales						
					TOTAL	661 530

Détail des autres actions / parts sociales

Catégorie d'actions / parts sociales	Nombre au début de l'exercice	Augmentation	Diminution	Nombre à la fin de l'exercice	Valeur nominale	Montant en Euros

Commentaires : néant

Variation des capitaux propres

Variation des capitaux propres		Montant
Capitaux propres à la clôture de l'exercice antérieur avant affectations		3 909 994
Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO		241 699
	CAPITAUX PROPRES À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	4 151 693
Variation :	- Du capital	
	- Des autres postes	
	APPORTS REÇUS AVEC EFFET RÉTROACTIF À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	
	CAPITAUX PROPRES À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE APRÈS APPORTS RÉTROACTIFS	4 151 693
Variation :	- Du capital	
	- Des primes, réserves, report à nouveau	
	- Des "provisions" relevant des capitaux propres	
Contreparties de réévaluations		
Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement		-3 693
Autres variations		38 819
	VARIATIONS EN COURS D'EXERCICE	35 126
	CAPITAUX PROPRES AU BILAN DE CLÔTURE DE L'EXERCICE AVANT AGO	4 186 819
	VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE	35 126
Dont variations dues à des modifications de structure au cours de l'exercice		
VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPÉRATIONS DE STRUCTURE		35 126

Commentaires : néant

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Libellé	Résultat avant impôts	Impôts	Résultat après impôts
Résultat courant	51 154		51 154
Résultat exceptionnel (y compris participations)	3 693		3 693
Résultat comptable	**54 847**	**16 028**	**38 819**

INTEGRATION FISCALE :
Depuis l'exercice ouvert au 01/01/2009, la société Fondex est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SARL H.D.S - 260 rue Guillaume Fichet - 74300 CLUSES.
L'impôt société comptabilisé n'est pas altéré par des conventions particulières au groupe.

Effectif moyen

Catégories de salariés	Salariés
Cadres	14
Agents de maîtrise et techniciens	2
Employés	5
Ouvriers	41
Apprentis sous contrat	
TOTAL	62

Commentaires : néant

Engagements financiers hors bilan

Engagements hors bilan	Donnés	Reçus
Avals, cautionnements et garanties		
Sûretés		
Créances cédées non échues		
dont effet de commerce escomptés non échus		
Cessions de créances Dailly et affacturage		1 631 083
Garanties d'actif et de passif		
Clauses de retour à meilleure fortune		199 900
Portage et autres engagements sur titres de capital		
Engagements consentis de manière conditionnelle		
Engagements de retraite et avantages similaires	263 688	
Autres engagements		
TOTAL	263 688	1 830 983

Détails Encours factor:
- Factor BPCE : 375 368 euros
- Factor BNP : 1 255 715 euros

Engagements reçus :
Abandon de créance : 199 900 €
L'abandon de créance d'HDS au profit de Fondex est consenti en 2019 avec une clause de retour à meilleure fortune.
Le retour à meilleure fortune s'analyse en une reconstitution des capitaux propres de la société FONDEX à un montant au moins égal à la somme du capital social au 31 décembre 2019 et des réserves à cette date, majorée de 50%.
Le déclenchement de la clause ne pourra avoir lieu avant l'assemblée générale suivant la clôture de l'exercice qui constaterait l'atteinte de ce seuil.
La société H.D.S. retrouvera ses droits à recouvrement de sa créance à due concurrence entre ledit seuil et le montant des capitaux propres constatés.
Le retour à meilleure fortune sera apprécié, chaque année, sur la base de l'exercice clos au 31 décembre de la société FONDEX jusqu'à parfait apurement de la dette de 199 900 euros de la société FONDEX à l'égard de la société H.D.S et devra intervenir avant l'assemblée générale ordinaire annuelle devant statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2029. Passé ce délai, l'abandon de créance sera considéré comme définitif pour les deux parties.

Engagements pris en matière de crédit-bail

Immobilisations en crédit-bail	Valeur à la signature du contrat	Coût d'entrée	Dotations aux amortissements		Valeurs nettes
			de l'exercice	cumulés	
Terrains Constructions Instal. techniques, matériel et outillages industriels Autres immobilisations corporelles Immobilisations corporelles en cours	192 125	192 125	22 660	40 000	152 126
TOTAL	192 125	192 125	22 660	40 000	152 126

Engagements de crédit-bail	Redevances payées		Redevances restant à payer			Prix d'achat résiduel
	de l'exercice	cumulées	jusqu'à 1 an	de 1 an à 5 ans	à plus de 5 ans	
Terrains Constructions Instal. techniques, matériel et outil. indus. Autres immobilisations corporelles Immobilisations corporelles en cours	44 598	73 889	44 598	95 577		1 921
TOTAL	44 598	73 889	44 598	95 577		1 921

Commentaires : néant

Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

Engagements		Dirigeants	Autres	Provisions
Pensions et indemnités assimilées			263 688	
Compléments de retraite et indemnités assimilées :	- Pour personnel en activité			
	- Pour personnel à la retraite			
Indemnités :	- De départ à la retraite et autres			
	- Pour personnel en activité			
TOTAL			263 688	

Hypothèses de calcul des engagements de départ en retraite :

- Taux d'actualisation : 3.96%
- Taux de croissance des salaires : 2%
- Age de départ en retraite : 66 ans
- Table de mortalité : INSEE 2018-2020
- Taux de charges sociales : 45% pour les cadres, 40% pour les non cadres
- Taux de turn-over : faible pour les cadres, moyen pour les non cadres
- Ventilation des départs à la retraite : Départ à l'initiative du salarié : 100%

Dettes garanties par des sûretés réelles

Rubriques		Dettes garanties	Montant des sûretés	Valeurs comptables nettes des biens donnés en garantie
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes	- Auprès d'établissements de crédit	1 030 565	1 030 565	
:	- Divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	- Fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes :	- Fiscales et sociales			
	- Sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes				
	TOTAL	1 030 565	1 030 565	

Emprunt BNP souscrit pour 725K€ : hypothèque de premier rang sur le bien immobilier appartenant à Yama : 461 151 €
Emprunt BPA souscrit pour 725K€ : hypothèque de premier rang sur le bien immobilier appartenant à Yama : 459 077 €
Emprunt BPA souscrit pour 138K€ : gage sans dépossession de bien meuble : 110 337 €

Bilan actif
(selon réglementation ANC n°2014-03)

Bilan Actif	Au 31/12/2024 Net
Capital souscrit non appelé	
Actif immobilisé	
Immobilisations incorporelles	
Frais d'établissement	
Frais de développement	
Concessions, brevets et droits similaires	1 623
Fonds commercial (1)	23 007
Autres immobilisations incorporelles	1 023 385
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	
Immobilisations corporelles	
Terrains	
Constructions	936 462
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 136 562
Autres immobilisations corporelles	524 987
Immobilisations en cours	
Avances et acomptes	
Immobilisations financières (2)	
Participations évaluées selon mise en équivalence	
Autres participations	50
Créances rattachées à des participations	
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	
Autres titres immobilisés	2 289
Prêts	
Autres immobilisations financières	166 025
ACTIF IMMOBILISÉ	3 814 389
Actif circulant	
Stocks et en-cours	
Matières premières, autres approvisionnements	1 212 798
En-cours de production : - De biens	1 128 961
En-cours de production : - De services	
Produits intermédiaires et finis	659 596
Marchandises	
Avances et acomptes versés sur commande	31 960
Créances (3)	
Clients et comptes rattachés	785 668
Autres	248 539
Capital souscrit et appelé, non versé	
Valeurs mobilières de placement	
Actions propres	
Autres titres	
Instruments de trésorerie	
Disponibilités	**1 148 366**
Charges constatées d'avance (3)	**103 156**
ACTIF CIRCULANT	5 319 043
Frais d'émission d'emprunts à étaler	
Primes de remboursement des obligations	
Écarts de conversion actif	
TOTAL ACTIF	9 133 431
(1) Dont droit au bail	
(2) Dont part à moins d'un an	
(3) Dont part à plus d'un an	

Bilan passif
(selon réglementation ANC n°2014-03)

Bilan Passif		Du 01/01/2024 Au 31/12/2024
Capitaux propres		
Capital social ou individuel		661 530
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves :	- Légale	66 153
	- Statutaires ou contractuelles	
	- Réglementées	68 570
	- Autres	3 039 581
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		241 699
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		74 159
	CAPITAUX PROPRES	4 151 693
Autres fonds propres		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
	AUTRES FONDS PROPRES	
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour :	- Risques	
	- Charges	
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	
Emprunts et dettes (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes :	- Auprès des établissements de crédit (2)	1 970 644
	- Financières divers (3)	325 949
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		63 703
	- Fournisseurs et comptes rattachés	1 985 061
Dettes :	- Fiscales et sociales	628 381
	- Sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes		8 000
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
	EMPRUNTS ET DETTES	4 981 738
Écarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	9 133 431
(1) Dont à plus d'un an		
(1) Dont à moins d'un an		
(2) Dont concours bancaires, soldes créditeurs de banque		2 934
(3) Dont emprunts participatifs		

Compte de résultat
(selon réglementation ANC n°2014-03)

Compte de résultat		Au 31/12/2024 Total
Produits d'exploitation (1)		
Ventes de marchandises		
Production vendue :	- De biens	14 073 706
	- De services	276 154
	Chiffre d'affaires net	14 349 860
Production :	- Stockée	-27 040
	- Immobilisée	
Subventions d'exploitation reçues		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges		268 155
Autres produits		104
	PRODUITS D'EXPLOITATION	14 591 079
Charges d'exploitation (2)		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)		
Variation de stocks (marchandises)		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		5 471 598
Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)		-122 012
Autres achats et charges externes *		4 144 735
Impôts, taxes et versements assimilés		139 497
Salaires et traitements		2 716 184
Charges sociales		1 097 505
Dotations aux :	- Amortissements sur immobilisations	678 316
	- Dépréciations sur immobilisations	
	- Dépréciations sur actif circulant	222 272
	- Provisions pour risques et charges	
Autres charges		55
	CHARGES D'EXPLOITATION	14 348 152
* Y compris :	- Redevances de crédit-bail mobilier	46 939
	- Redevances de crédit-bail immobilier	
	RÉSULTAT D'EXPLOITATION	242 927
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers		
Produits financiers de participation (3)		163 456
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)		65
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	PRODUITS FINANCIERS	163 521
Charges financières		
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)		165 729
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	CHARGES FINANCIÈRES	165 729
	RÉSULTAT FINANCIER	-2 208
	RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	240 719

Compte de résultat (suite)
(selon réglementation ANC n°2014-03)

Compte de résultat (suite)	Au 31/12/2024
Produits exceptionnels	
Sur opérations de gestion	
Sur opérations en capital	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges	4 226
PRODUITS EXCEPTIONNELS	4 226
Charges exceptionnelles	
Sur opérations de gestion	
Sur opérations en capital	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	4 226
Participation des salariés	
Impôts sur les bénéfices	3 246
TOTAL DES PRODUITS	14 758 826
TOTAL DES CHARGES	14 517 127
BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)	241 699
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs	
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs	
(3) Dont produits concernant les entités liées	
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	