

FINAXO
0 CHAUSSEE BRUNHAUT
02220 CIRY SALSOGNE
03.26.48.01.47



Etats Comptables et Fiscaux

31/12/2025



Bilan



Bilan Actif

FINAXO

Période du 01/01/25 au 31/12/25

Edition du 05/06/26

Devise d'édition EUR

ACTIF	Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)	94 380	94 380		
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement	81 601	46 201	35 400	45 388
Concession, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	3 657 180	3 647 498	9 682	12 403
Fonds commercial	64 628	64 628		
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
TOTAL immobilisations incorporelles :	3 803 410	3 758 328	45 082	57 792
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	742 691	608 301	134 390	110 335
Autres immobilisations corporelles	173 883	99 379	74 504	84 425
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	714 640	459 596	255 045	39 842
TOTAL immobilisations corporelles :	1 631 214	1 167 276	463 938	234 602
Immobilisations financières				
Participations	482 918	475 638	7 280	7 280
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	5 231		5 231	5 231
Prêts				
Autres immobilisations financières	53 669		53 669	56 537
TOTAL immobilisations financières :	541 818	475 638	66 180	69 047
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)	5 976 442	5 401 241	575 200	361 441
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	65 549	9 509	56 040	80 988
En-cours de production				
Produits finis	226 762		226 762	176 251
Marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :	292 311	9 509	282 802	257 240
Avances et acomptes versés sur commandes	34 500	34 500		92 439
Créances				
Créances clients et comptes rattachés	629 260	145 869	483 391	162 661
Autres créances	579 695	421 110	158 584	427 237
Charges constatées d'avance	8 333		8 333	8 216
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	1 217 288	566 980	650 308	598 114
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	881 413		881 413	409 840
TOTAL valeurs mobilières de placement :	881 413		881 413	409 840
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	2 425 511	610 989	1 814 522	1 357 633
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écart de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV + V + VI + VII)	8 496 332	6 106 610	2 389 723	1 719 073

Bilan Passif

FINAXO

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 05/06/26
Devise d'édition EUR

PASSIF	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
Capital	362 225	362 225
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	8 621 585	8 621 585
Écarts de réévaluation		
Écarts d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale	30 931	30 931
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	80 302	80 302
Report à nouveau	(9 944 861)	(10 289 024)
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	471 456	344 163
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	(378 363)	(849 819)
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I bis)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS (II)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses (2)	526 654	501 575
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	465 000	465 000
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	130 628	110 131
Dettes fiscales et sociales	103 042	107 083
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 240	7 240
Autres dettes	1 535 522	1 377 864
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (III) (1)	2 768 086	2 568 892
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)		
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	2 389 723	1 719 073

(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)

(2) Dont emprunts participatifs

Compte de Résultat



Compte de Résultat (Première Partie)

FINAXO

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 05/06/26
Devise d'édition EUR

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
Ventes de marchandises	13 416	21 594	35 010	37 172
Production vendue	903 119	1 666 601	2 569 720	2 500 007
Montant net du chiffre d'affaires	916 536	1 688 194	2 604 730	2 537 179
Production stockée			50 510	27 880
Production immobilisée			215 203	79 442
Subventions				
Reprises sur amortissements , dépréciations et provisions				907
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
Autres produits			13 297	173
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			2 883 739	2 645 582

Achats de marchandises	21 592	31 192
Variation de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements	1 101 888	1 011 653
Variation de stock	15 439	18 343
Autres achats et charges externes (1)	846 886	869 453
Impôts, taxes et versements assimilés	17 554	16 728
Salaires	233 129	220 127
Cotisations sociales	81 732	86 482
Dotations aux amortissements et aux dépréciations		
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	42 444	30 229
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	9 509	
Dotations aux provisions		
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées		
Autres charges	93	5
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION (II)	2 370 266	2 284 213

RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	513 474	361 369
---	----------------	----------------

(1) Y compris :

- Redevances de crédit-bail mobilier
- Redevances de crédit-bail immobilier

Compte de Résultat (Seconde Partie)

FINAXO

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 05/06/26
Devise d'édition EUR

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	513 474	361 369
Bénéfice attribué ou perte transférée (III) Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
De participation D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé Autres intérêts et produits assimilés (2) Reprises sur provisions et transferts de charges Différences positives de change Produits des cessions d'immobilisations financières Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	2 305	104 2 433
TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)	2 305	2 537
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (3) Différences négatives de change Valeurs comptables des immobilisations financières cédées Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	32 270	16 056
TOTAL CHARGES FINANCIERES (VI)	32 270	16 056
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	(29 965)	(13 518)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)	483 509	347 850
PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)	6 731	18 230
CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	18 784	21 916
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	(12 053)	(3 687)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) Impôts sur les bénéfices (X)		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	2 892 776	2 666 349
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	2 421 320	2 322 185
BÉNÉFICE OU PERTE	471 456	344 163

(2) Dont produits concernant les entités liées

(3) Dont intérêts concernant les entités liées

Annexe



Immobilisations

FINAXO

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 05/06/26
Devise d'édition EUR

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement	175 981		
Autres immobilisations incorporelles	3 721 808		
TOTAL immobilisations incorporelles :	3 897 789		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	708 496		41 878
Installations générales, agencements et divers	92 861		
Matériel de transport	44 280		
Matériel de bureau, informatique et mobilier	35 586		1 990
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	499 438		215 203
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	1 380 661		259 071
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	482 918		
Autres titres immobilisés	5 231		
Prêts et autres immobilisations financières	56 537		153 526
TOTAL immobilisations financières :	544 685		153 526
TOTAL GÉNÉRAL	5 823 135		412 596

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement			175 981	
Autres immobilisations incorporelles			3 721 808	
TOTAL immobilisations incorporelles :			3 897 789	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels		7 683	742 691	
Inst. générales, agencements et divers			92 861	
Matériel de transport			44 280	
Mat. de bureau, informatique et mobil.		834	36 742	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			714 640	
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :		8 517	1 631 214	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			482 918	
Autres titres immobilisés			5 231	
Prêts et autres immo. financières		156 393	53 669	
TOTAL immobilisations financières :		156 393	541 818	
TOTAL GÉNÉRAL		164 910	6 070 821	

Amortissements

FINAXO

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 05/06/26
Devise d'édition EUR

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.	130 593	9 988		140 581
Autres immobilisations incorporelles	3 593 952	8 506		3 602 458
TOTAL immobilisations incorporelles :	3 724 545	18 494		3 743 039
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel	598 161	17 823	7 683	608 301
Inst. générales, agencements et divers	20 316	7 760		28 076
Matériel de transport	41 063	2 473		43 536
Mat. de bureau, informatique et mobil.	26 922	1 679	834	27 767
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	686 463	29 734	8 517	707 680
TOTAL GÉNÉRAL	4 411 008	48 228	8 517	4 450 719

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :			
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL			

Amortissements (suite)

FINAXO

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 05/06/26
Devise d'édition EUR

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

TOTAL GÉNÉRAL		
----------------------	--	--

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

Provisions Inscrites au Bilan

FINAXO

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 05/06/26
Devise d'édition EUR

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES				

Prov. sur immobilisations incorporelles	115 453		5 784	109 668
Prov. sur immobilisations corporelles	459 596			459 596
Prov. sur immo. titres mis en équival.				
Prov. sur immo. titres de participation	475 638			475 638
Prov. sur autres immo. financières				
Provisions sur stocks et en cours		9 509		9 509
Provisions sur comptes clients	145 869			145 869
Autres provisions pour dépréciation	455 610			455 610
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	1 652 166	9 509	5 784	1 655 890

TOTAL GÉNÉRAL	1 652 166	9 509	5 784	1 655 890
----------------------	------------------	--------------	--------------	------------------

État des Échéances des Créances et Dettes

FINAXO

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 05/06/26
Devise d'édition EUR

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	53 669	8 309	45 360
TOTAL de l'actif immobilisé :	53 669	8 309	45 360
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	165 138		165 138
Autres créances clients	464 123	461 437	2 686
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	135 667	135 667	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	246 214		246 214
Débiteurs divers	197 813	17 336	180 478
TOTAL de l'actif circulant :	1 208 955	614 439	594 516
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	8 333	8 333	

TOTAL GÉNÉRAL	1 270 957	631 081	639 876
----------------------	------------------	----------------	----------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	130 628	130 628		
Personnel et comptes rattachés	39 538	39 538		
Sécurité sociale et autres organismes	25 782	25 782		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	27 778	12 953	14 825	
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	1 477	1 477		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	7 240			7 240
Groupe et associés	526 654		526 654	
Autres dettes	1 535 522	617 756	917 766	
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	2 294 619	828 135	1 459 244	7 240
----------------------	------------------	----------------	------------------	--------------

Charges à Payer

FINAXO

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 05/06/26
Devise d'édition EUR

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	36 028
Dettes fiscales et sociales	47 775
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	83 803

Produits à Recevoir

FINAXO

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 05/06/26
Devise d'édition EUR

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières Créances Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances Valeurs Mobilières de Placement Disponibilités	77 718
TOTAL	77 718

Charges à Répartir sur Plusieurs Exercices

FINAXO

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 05/06/26
Devise d'édition EUR

RUBRIQUES	Montant	Taux d'amortissem.
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts		
Charges à étaler		
TOTAL		

Charges et Produits Constatés d'Avance

FINAXO

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 05/06/26
Devise d'édition EUR

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	8 333	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		

TOTAL	8 333	
-------	-------	--

Composition du Capital Social

FINAXO

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 05/06/26
Devise d'édition EUR

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	1811123	0,2
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	1811123	0,2

Engagements Financiers

FINAXO

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 05/06/26
Devise d'édition EUR

ENGAGEMENTS DONNÉS	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités	
Autres engagements donnés :	344 092
Abandon de créance avec clause de retour à meilleure fortune	144 092
Nantissement du fonds de commerce	200 000

TOTAL	344 092
-------	---------

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

TOTAL	
-------	--

FINAXO

Période du	01/01/25	au	31/12/25
Edition du	05/06/26		
Devise d'édition	EUR		

RUBRIQUES	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
TOTAL	

Frais d'Etablissement

FINAXO

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 05/06/26
Devise d'édition EUR

ÉLÉMENTS	Valeurs nettes	Taux d'amortissem.
Frais de constitution		
Frais de premier établissement		
Frais d'augmentation de capital		
TOTAL		

Effectif Moyen

FINAXO

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 05/06/26
Devise d'édition EUR

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	2	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	1	
Ouvriers	1	1
TOTAL	4	1

L'exercice clôturé au 31 12 2025 présente un montant total du bilan net de 2 015 212 euros et dégage un résultat bénéficiaire de 471 456 euros.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

- importance relative
- continuité d'exploitation
- permanence des règles et méthodes d'un exercice à l'autre

Première application du règlement ANC N° 2022-06.

Le règlement ANC N°2022-06, relatif à la modernisation des états financiers, est applicable de manière obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.

Cette première application constitue un changement de réglementation comptable.

Les dispositions du règlement ANC N°2022-06 s'appliquent à compter de l'exercice de première application sans emporter de conséquences sur les comptes antérieurs, autres que les reclassements nécessaires pour se conformer aux nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat lors du premier exercice d'application.

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

Immobilisations corporelles :

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition, frais accessoires directement attribuables inclus, après déduction des RRR et escomptes obtenus.

Les droits de mutation, honoraires, commissions et frais d'actes sont comptabilisés en charge.

Après examen du fichier des immobilisations, les composants, bien qu'identifiés, n'ont pas une durée d'utilisation sensiblement différente de celle de l'immobilisation principale, ni une valeur significative. De ce fait, ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une décomposition.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés en fonction de la durée de vie prévue, celle-ci étant comparable à la valeur d'usage. En tant que besoin, la valeur résiduelle est déduite de la base amortissable.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- | | |
|---|-------------|
| - Frais de recherche et développement : | 3 à 5 ans |
| - Brevets : | 16 ans |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles | 3 ans |
| - Matériels et outillages industriels : | 3 à 15 ans |
| - Installations générales, agencements, aménagements divers | 10 à 20 ans |
| - Matériel de transport : | 5 ans |
| - Matériel de bureau et informatique : | 3 à 10 ans |
| - Emballages récupérables et divers : | 3 ans |

Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placements

Les titres de participation sont évalués selon la situation nette comptable des filiales.

Lorsque les filiales présentent une situation nette négative, la société déprécie les comptes courant à hauteur de la quote-part de situation nette négative revenant à la société.

Lorsque cette quote-part est supérieure à la valeur des comptes courants, aucune provision sur perte de filiales n'est provisionnée. La société considère qu'elle ne soutiendra pas ses filiales en cas de défaillance.

Les filiales sont des sociétés à responsabilité limitée (SARL), à l'exception de la SCI FCP (détention de 2,5%), dans lesquelles la responsabilité financière des associés est limitée au montant de leurs apports respectifs.

Les filiales nous ont adressés leurs comptes sauf les sociétés Finaxo Asia, Finaxo Canada, Finaxo Italia et WEA.

Nous vous rappelons que concernant Finaxo Asia, Finaxo Italia et Finaxo Canada ces sociétés n'ont aucune activité, que concernant WEA du fait certainement de notre participation modeste le dirigeant ne nous donne aucune information.

Frais de recherche et développement

Au cours de cet exercice nous avons poursuivi le développement de la machine àagrafer les lamelles et engagé 9 867,20 € de frais de recherche.

Stocks :

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

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

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

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

Le stock de produits finis comprend les plaques lamellaires.

Créances :

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

Changement de méthode relatif au traitement des créances cédées dans le cadre des contrats d'affacturage :

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, la société a modifié la présentation comptable des créances clients cédées dans le cadre de ses contrats d'affacturage.

Ce changement porte sur :

- Le maintien au bilan des créances cédées non échues
- le classement en disponibilités des créances cédées immédiatement finançables non tirées.

Jusqu'à l'exercice précédent :

- les créances cédées étaient sorties du poste clients lors de leur cession au factor,
- les créances cédées non financées étaient comptabilisées dans le compte 467 autres débiteurs et créditeurs divers.

A compter de l'exercice 2025 :

- les créances clients cédées au factor mais non échues à la date de clôture sont maintenues à l'actif du bilan en compte 411. Lors de la cession, ces créances donnent lieu à la constatation d'une contrepartie au passif par le biais du compte 411900 Clients encours factor.
- Les créances cédées pour lesquelles le financement est immédiatement mobilisable sont désormais comptabilisées en 517 autres organismes financiers.

Ce changement vise à améliorer l'image fidèle des comptes en traduisant plus fidèlement la réalité économique des opérations d'affacturage et a été appliqué de manière prospective.

L'impact du changement de méthode concerne principalement à l'actif l'augmentation du poste créances clients (411), la diminution du poste autres créances (467) et l'augmentation du poste disponibilités (517) et au passif l'apparition d'un poste de contrepartie lié aux créances cédées (411900).

La société entend maintenir cette méthode de présentation dans les exercices futurs.

Honoraires des Commissaires aux Comptes

Les honoraires des Commissaires aux Comptes ACE Entreprise figurant au compte de résultat de l'exercice et afférant à la certification des comptes sont de 17 500 € HT.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice s'élève à 2 604 730 €.

Ce chiffre d'affaires est en hausse de 2,66 % par rapport à celui de 2024 avec un taux de marge brute de 60,32 % contre 59,82 % en 2024.

Le résultat d'exploitation quant à lui est en hausse de 42,09 % par rapport à 2024.

Crédit d'impôt Recherche (CIR) :

Néant.

Engagements hors bilan

Clause de retour à meilleur fortune à Monsieur Pascal COLIGNON pour un montant de 144 091,96 €.

Charges exceptionnelles :

Les charges exceptionnelles comprennent :

- Article 700 procédure DESOLVE :	13 000,00 €
- dotations aux provisions pour dépréciation du Pyrobio :	5 784,48 €

Produits exceptionnels :

Les produits exceptionnels comprennent :

- Reprise provision Pyrobio :	5 784,48 €
- Produits exceptionnels divers :	946,91 €

Par ailleurs, nous vous rappelons que suite à la dépréciation des actifs de Pyrobio à la demande du Commissaire aux Comptes en 2016 pour leur valeur restant à amortir, nous comptabilisons chaque année l'amortissement des actifs provisionnés dans le compte 687100 (dotations aux amortissements exceptionnels) de 5 784,48 € et la reprise de la provision à hauteur de l'amortissement dans le compte 787100 (reprise sur provisions exceptionnelles) de 5 784,48 € pour ne pas avoir des amortissements irrégulièrement différés qui ne seraient pas déductibles fiscalement.

Evènements importants intervenus au cours de l'exercice et depuis sa clôture

Nous vous rappelons que par jugement en date du 20 octobre 2020, le Tribunal de Commerce de Reims a arrêté un plan de redressement par voie de continuation sur 10 ans payable par provision mensuelle d'un douzième et fixant la première échéance au 20 octobre 2021.

La 5^{ème} échéance représentant 230 101,84 € a été payée dans son intégralité par la mandataire dernière semaine d'octobre 2025 et depuis la provision mensuelle a été régulièrement payée.

Le 10 septembre 2025 la Cour de Cassation a rejeté notre pourvoi en cassation contre la société DESOLVE.

En date du 30 janvier 2026, le Juge Commissaire du Tribunal de Commerce de Reims a admis la créance de la société DESOLVE au passif de notre société ayant eu pour conséquence le versement de la somme de 180 533,31 € en avril 2026 en rattrapage des 5 premières échéances du plan.

Concernant l'activité lamellaire

Malgré un ralentissement de l'entrée de commandes constaté bien avant les tensions géopolitiques au Moyen Orient, celle-ci s'est néanmoins maintenue jusqu'à fin avril 2026 grâce notamment à deux marchés significatifs signés au cours du 4^{ème} trimestre 2025.

L'un pour l'Australie et l'autre pour la Jamaïque confiés par le consortium Suez Acciona et Vinci Construction.

Aujourd'hui en raison de la hausse du polystyrène choc, + 40%, matière première entrant dans la fabrication des plaques lamellaires, l'activité enregistre un net ralentissement dans l'entrée de commandes, les clients de nos clients reportant leurs investissements. Certains chantiers importants se trouvent même à l'arrêt.

Toutefois, nous constatons après plus de 2 mois d'un arrêt brutal dans les demandes de devis un réveil dans ce domaine.

Concernant le nouveau dispositif d'agrafage des plaques lamellaires conçu par Monsieur Didier LESUEUR, notre Directeur Technique, nous vous informons que le 20/02/2026 l'INPI a validé notre demande de brevet déposé le 02/10/2023. Quant à notre demande de brevet international, celle-ci est toujours en cours d'examen.

Ce nouveau dispositif permet d'agrafer sur les sites des stations d'épuration en cours de construction ou de réhabilitation, non seulement le pourtour des plaques, mais aussi l'ensemble des zones de contact entre deux plaques, notamment celles situées au milieu tandis qu'une agrafeuse traditionnelle ne peut agraffer deux plaques lamellaires entre elles au-delà de la longueur de deux bras articulés qui les composent.

Cette innovation améliore la solidité des assemblages et ouvre des perspectives d'utilisation sur de nombreux matériaux (carton, bois, textile, plastique, etc...) au-delà du seul marché des plaques lamellaires.

Nous vous informons qu'une deuxième machine a été livrée fin avril 2026 à Suez International et qu'elle a fait l'objet, par rapport à la première machine, d'une simplification substantielle rendant le produit plus compétitif.

Concernant l'activité pyrogazéification

Le projet Pyrobio II connaît un décalage de calendrier de plusieurs mois en raison de la sous-estimation, par notre fournisseur, des difficultés techniques à surmonter pour parvenir à chauffer à haute température la vis sans fin en plaçant les inducteurs à l'intérieur de celle-ci.

A ce sujet, il est important de préciser qu'il s'agit d'un système de chauffage par induction inédit contrairement au système classique par induction qui chauffe la paroi externe de la vis.

Celui-ci plus rapide et localisé, permet d'avoir non seulement une température uniforme le long de la vis et d'avoir un meilleur rendement thermique.

Aujourd'hui, les difficultés sont surmontées, la céramique de protection qui protégeait le serpentin en cuivre a été remplacée par une peinture céramique résistante à très haute température et les essais réalisés début mai ont été très positifs.

Aujourd'hui, nous mettons tout en œuvre pour rattraper le retard et disposer d'un pilote opérationnel.

Enfin, afin de conforter le développement de Pyrobio II, nous vous informons avoir signé un contrat d'accompagnement avec la société S3D, bureau d'étude spécialisé dans la valorisation énergétique de la biomasse et des déchets.

Perspectives d'avenir :

Aujourd'hui, nous évoluons dans un secteur à forte croissance, porté par les enjeux environnementaux, notamment le traitement de l'eau, la valorisation des déchets et de la biomasse et la transition énergétique.

Par conséquent, bien que notre entreprise dispose d'un potentiel important grâce à ses innovations, comme la pyrogazéification, notre avenir dans les prochains mois va dépendre de notre capacité à industrialiser nos technologies et à les commercialiser.

Engagements pris en matière de retraite

Les indemnités de départ à la retraite qui sont évaluées à 106 423 € ne font pas l'objet d'une comptabilisation.

Les hypothèses retenues en matière d'évaluation des indemnités de départ à la retraite en application de la convention collective de la plasturgie sont les suivantes :

- âge de départ à la retraite : 67 ans
- La probabilité de vie à l'âge de départ en retraite est calculée en référence aux tables de mortalité publiées par l'Insee
- le taux de charges utilisé pour le calcul des indemnités de départ à la retraite : 41,72 %.

Déficit reportable

Le montant des déficits reportables au 31 décembre 2025 est de 9 201 432 €.

ETATS FINANCIERS DU 01/01/25 AU 31/12/25

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS
(Articles 247 et 295 du décret sur les Sociétés Commerciales)

SOCIETES	CAPITAL	Capitaux Propres hors capital et résultat	Quote part du capital détenu	Valeur d'inventaire des titres détenus	Prêts et avances consentis par la sté	Montant des cautions et avals donnés par la société	C.A net du dernier exercice T.T.C	Résultat net dernier exercice	Dividendes nets encaissés par la sté
SARL PERI	293 221,48 €	(808 804,00 €)	92.20 %	0,00 €	66.50 €	0.00	248 099,21 €	78 830,04 €	0,00
SARL SMDR	22 867,00 €	(53 560,00 €)	95,00 %	0,00 €	20 950,21 €	0,00	0,00	0,00 €	0,00
SARL CREAL	279 744,00 €	(596 347,00 €)	49,18 %	0,00 €	37 198,38 €	0,00	0,00	(44,63 €)	0,00
SARL PROFINOX	15 260,00 €	(133 524,00 €)	45,00 %	0,00 €	78 741,37 €	0,00	0,00 €	(44,63 €)	0,00
SARL AES CONSEIL	8 000,00 €	(51 421,00 €)	100,00 %	0,00 €	43 521,26 €	0,00	0,00 €	(44,63 €)	0,00
WASTE ECOLOGICAL APPLICATIONS	40 000,00 €	0,00 €	10,00 %	0,00 €	0,00 €	0,00	NON OBTENU	NON OBTENU	0,00
FINAXO ASIA	901,05 €	0,00 €	100,00 %	0,00 €	0,00 €	0,00	NON OBTENU	NON OBTENU	0,00
FINAXO CANADA	70,51 €	(310 871,00 CAD)	100,00 %	0,00 €	244 049,43 €	0,00	0,00 €	NON OBTENU	0,00
FINAXO ITALIA	10 000,00 €	(4 150,00 €)	56,00 %	0,00 €	0,00 €	0,00	NON OBTENU	NON OBTENU	0,00

Index

Le bilan actif.....	3
Le bilan passif.....	4
Le compte de résultat (première partie).....	6
Le compte de résultat (seconde partie).....	7
Immobilisations.....	9
Amortissements.....	10
Amortissements (suite).....	11
Provisions inscrites au bilan.....	12
Etat des échéances des créances et des dettes.....	13
Charges à payer.....	14
Produits à recevoir.....	15
Charges à répartir sur plusieurs exercices.....	16
Charges et produits constatés d'avance.....	17
Composition du capital social.....	18
engagements financiers.....	19
dettes garanties par des suretes reelles.....	20
Frais d'établissement.....	21
effectif moyen.....	22
Règles et Méthodes Comptables 2025.....	23
Tableau des filiales 2025.....	28