

Certifiés conformes

Signé par :
Ludovic Dumont
A4C8718C64BA4FC...

FMA GROUP

Numéro SIRET : **84957136900024**

Code APE : **6420Z**

**8-14 avenue de l'Arche
92400 COURBEVOIE**

COMPTES ANNUELS

du 01/01/2024 au 31/12/2024

Sommaire

Bilan & Compte de résultat	1
Annexe	5
Bilan & Compte de Résultat détaillés	18
Liasse fiscale	25
Liasse intégration fiscale fille	49
Liasse intégration fiscale mère	55

Bilan & Compte de résultat

FMA GROUP		BILAN ACTIF					
Période du 01/01/2024 au 31/12/2024		Présenté en Euros					
ACTIF		Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)	
		Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé	(0)						
Actif Immobilisé							
Frais d'établissement							
Recherche et développement							
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles							
Terrains							
Constructions							
Installations techniques, matériel & outillage industriels							
Autres immobilisations corporelles							
Immobilisations en cours							
Avances & acomptes							
Participations évaluées selon mise en équivalence							
Autres Participations		61 012 958		61 012 958	91,59	61 012 958	90,95
Créances rattachées à des participations							
Autres titres immobilisés		1		1	0,00		
Prêts							
Autres immobilisations financières							
TOTAL (I)		61 012 959		61 012 959	91,59	61 012 958	90,95
Actif circulant							
Matières premières, approvisionnements							
En cours de production de biens							
En cours de production de services							
Produits intermédiaires et finis							
Marchandises							
Avances & acomptes versés sur commandes							
Clients et comptes rattachés							
Autres créances							
. Fournisseurs débiteurs							
. Personnel							
. Organismes sociaux		11 542		11 542	0,02	30 277	0,05
. Etat, impôts sur les bénéfices						400 119	0,60
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires		11 169		11 169	0,02	3 744	0,01
. Autres		5 536 458		5 536 458	8,31	5 500 117	8,20
Capital souscrit et appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement							
Instruments financiers à terme et jetons détenus							
Disponibilités		31 061		31 061	0,05	132 463	0,20
Charges constatées d'avance		14 306		14 306	0,02	4 871	0,01
TOTAL (II)		5 604 536		5 604 536	8,41	6 071 590	9,05
Charges à répartir sur plusieurs exercices	(III)						
Primes de remboursement des obligations	(IV)						
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif	(V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)		66 617 495		66 617 495	100,00	67 084 548	100,00

FMA GROUP

BILAN PASSIF

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé : 20 305 699)	20 305 699	30,48	20 305 699	30,27
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	526 071	0,79	526 071	0,78
Ecart de réévaluation				
Réserve légale	179 349	0,27	167 400	0,25
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	2 005 941	3,01	1 778 929	2,65
Résultat de l'exercice	41 692	0,06	238 961	0,36
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	2 469 553	3,71	2 152 182	3,21
TOTAL (I)	25 528 306	38,32	25 169 242	37,52
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL (II)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL (III)				
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles	12 214 446	18,34	12 214 446	18,21
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts	21 249 999	31,90	24 083 333	35,90
. Découverts, concours bancaires	152	0,00	271	0,00
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers	6 672 375	10,02	5 283 774	7,88
. Associés	502 375	0,75		
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	70 855	0,11	119 243	0,18
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	86 139	0,13	88 428	0,13
. Organismes sociaux	77 958	0,12	86 177	0,13
. Etat, impôts sur les bénéfices	143 262	0,22		
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	70 400	0,11	38 864	0,06
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	1 227	0,00	769	0,00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes				
Instruments financiers à terme				
Produits constatés d'avance				
TOTAL (IV)	41 089 189	61,68	41 915 306	62,48
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif				
TOTAL PASSIF (I à V)	66 617 495	100,00	67 084 548	100,00

(1) Dont à plus d'un an (a)	37 303 486	38 748 219
(1) Dont à moins d'un an (a)	3 785 703	3 167 087
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	152	271
(3) Dont emprunt participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

FMA GROUP

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT		Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%	
Ventes de marchandises									
Production vendue biens									
Production vendue services	1 135 015		1 135 015	100,00	974 320	100,00	160 695	16,49	
Chiffres d'Affaires Nets	1 135 015		1 135 015	100,00	974 320	100,00	160 695	16,49	
Production stockée									
Production immobilisée									
Subventions d'exploitation									
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			59 162	5,21	14 454	1,48	44 708	309,31	
Autres produits			108	0,01	1 052	0,11	-944	-89,72	
Total des produits d'exploitation (I)			1 194 285	105,22	989 826	101,59	204 459	20,66	
Achats de marchandises (y compris droits de douane)									
Variation de stock (marchandises)									
Achats de matières premières et autres approvisionnements									
Variation de stock (matières premières et autres approv.)									
Autres achats et charges externes			127 063	11,19	71 030	7,29	56 033	78,89	
Impôts, taxes et versements assimilés			38 135	3,36	27 795	2,85	10 340	37,20	
Salaires et traitements			735 288	64,78	643 863	66,08	91 425	14,20	
Charges sociales			308 469	27,18	273 155	28,04	35 314	12,93	
Dotations aux amortissements sur immobilisations									
Dotations aux provisions sur immobilisations									
Dotations aux provisions sur actif circulant									
Dotations aux provisions pour risques et charges									
Autres charges			14 600	1,29	15 005	1,54	-405	-2,69	
Total des charges d'exploitation (II)			1 223 555	107,80	1 030 849	105,80	192 706	18,69	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-29 270	-2,57	-41 023	-4,20	11 753	28,65	
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun									
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)									
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)									
Produits financiers de participations			2 709 738	238,74	2 961 830	303,99	-252 092	-8,50	
Produits des autres valeurs mobilières et créances									
Autres intérêts et produits assimilés			58 899	5,19	133 505	13,70	-74 606	-55,87	
Reprises sur provisions et transferts de charges									
Différences positives de change									
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement									
Total des produits financiers (V)			2 768 637	243,93	3 095 335	317,69	-326 698	-10,54	
Dotations financières aux amortissements et provisions									
Intérêts et charges assimilées			2 951 863	260,07	2 727 217	279,91	224 646	8,24	
Différences négatives de change									
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements									
Total des charges financières (VI)			2 951 863	260,07	2 727 217	279,91	224 646	8,24	
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			-183 226	-16,13	368 117	37,78	-551 343	-149,76	
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			-212 496	-18,71	327 095	33,57	-539 591	-164,95	

FMA GROUP

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			4 903	0,50	-4 903	-100,00
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Total des produits exceptionnels (VII)			4 903	0,50	-4 903	-100,00
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	155 663	13,71	255 184	26,19	-99 521	-38,99
Charges exceptionnelles sur opérations en capital						
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	317 371	27,96	562 773	57,76	-245 402	-43,60
Total des charges exceptionnelles (VIII)	473 034	41,68	817 958	83,95	-344 924	-42,16
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-473 034	-41,67	-813 055	-83,44	340 021	41,82
Participation des salariés (IX)	27 105	2,39	19 366	1,99	7 739	39,96
Impôts sur les bénéfices (X)	-754 327	-66,45	-744 287	-76,38	-10 040	-1,34
Total des Produits (I+III+V+VII)	3 962 922	349,15	4 090 064	419,79	-127 142	-3,10
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	3 921 230	345,48	3 851 103	395,26	70 127	1,82
RÉSULTAT NET	41 692	3,67	238 961	24,53	-197 269	-82,54
	<i>Bénéfice</i>		<i>Bénéfice</i>			
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail immobilier						

Annexe

FMA GROUP**ANNEXE**

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

Aux comptes annuels présentée en Euro

PREAMBULE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total est de 66 617 494,88 E et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 41 692,45 E, présenté sous forme de liste.

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

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

FAITS CARACTERISTIQUES

Le résultat exceptionnel se compose principalement de frais et de charges diverses, qui sont directement liés à des opérations non récurrentes. Ces charges découlent de démarches stratégiques visant à soutenir et favoriser le développement de l'entreprise, telles que des investissements ponctuels ou des ajustements organisationnels spécifiques. Ces opérations, bien qu'exceptionnelles, témoignent de la volonté de l'entreprise d'optimiser sa croissance à long terme et de renforcer sa position sur le marché.

FMA GROUP**SOMMAIRE**

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Capitaux propres
- Ventilation du chiffre d'affaires net

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Engagements financiers
- Effectif moyen
- Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société
- Liste des filiales et participations

FMA GROUP**ANNEXE**

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

Aux comptes annuels présentée en Euro

1 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

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.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

1.1 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les frais d'acquisition sont incorporés au coût d'achat des titres. Ces frais sont amortis fiscalement sur 5 ans. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

1.2 - CREANCES ET DETTES

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

2 - CHANGEMENTS DE METHODE

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

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2017-01 du 05 mai 2017, modifié par le règlement ANC N°2017-03 du 03 novembre 2017
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce 2017 et mis à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement des comptes annuels.

FMA GROUP**ANNEXE**

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

Aux comptes annuels présentée en Euro

3 - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDELE**Facturation groupe**

Une convention de service a été conclue entre d'une part FMA GROUP et d'autre part les sociétés FMA Assurances le 18 avril 2019 et Auvray le 01 janvier 2021. Elles doivent verser à FMA GROUP une rémunération égale au montant HT des dépenses engagées par FMA Group dans le cadre de la réalisation des prestations rendues ou à rendre, augmentée d'une marge égale à 5% des dépenses. Cette prestation est ensuite répartie entre FMA Assurances et Auvray au prorata de leur chiffre d'affaires rapporté au chiffre d'affaires cumulé des 2 sociétés.

Sur l'exercice 2024, FMA Group enregistre un produit de 1 132 000 euros relatif à ladite convention.

Produits et charges exceptionnels

Les éléments qui sortent du résultat courant comptabilisés en exceptionnel correspondent aux événements majeurs intervenus pendant la période comptable et de nature à fausser la lecture de la performance de l'entreprise et notamment le résultat des cessions d'actifs immobilisés, les pénalités et amendes fiscales et pénales, les reprises de subvention d'investissement, les provisions réglementées, entre autres. Il s'agit donc de produits ou charges en nombre très limité, inhabituels, anormaux et peu fréquents - de montant particulièrement significatif - que l'entreprise présente de manière distincte dans son compte de résultat pour faciliter la compréhension de la performance opérationnelle courante et permettre au lecteur des comptes de disposer d'éléments utiles dans une approche prévisionnelle des résultats.

Engagement de retraite

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

Les engagements correspondants ne sont pas provisionnés dans les comptes mais font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

Compte tenu des données de l'entreprise, des hypothèses actuarielles retenues, soit principalement un taux d'actualisation brut de 3,42%, le total de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière évaluées au 31/12/2024 s'élève à 35 025 euros contre 41 623 euros au 31/12/2023 pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation N°2003-R du 1er avril 2003.

Emprunts indivis et obligataires

Les emprunts auprès des Etablissements de crédits correspondent pour l'essentiel du poste à :

- 12,2 millions d'euros concernant plusieurs emprunts obligataires souscrits en avril 2019 et décembre 2020, à un taux de 8% annuel, remboursable en 10 ans le 30 septembre 2030.
- 25,5 millions d'euros de crédit d'acquisition avec deux tranches de 17 millions d'euros (échelonnement sur 6 ans) et 8,5 millions d'euros (paiement in fine en 2029) à taux variable. Un contrat de couverture (Swap de taux) a été conclu le 11 octobre 2023. Ce contrat subsitue un taux fixe de 3,55% à la place du taux variable pour la période du 30 septembre 2023 au 30 septembre 2026.

Au 31/12/2024, le capital restant dû est de 21,2 millions d'euros.

FMA GROUP**ANNEXE**

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

Aux comptes annuels présentée en Euro

Covenants

Dans le cadre des emprunts souscrits auprès d'un pool bancaire dont l'arrangeur mandaté est la banque HSBC afin de financer le complément de prix de la société Auvray au 30 mars 2023, le groupe FMA s'engage au titre des covenants (définis sur la base des comptes consolidés) à ce qu'au 31 décembre 2024 :

- Le ratio R1 (dette financière nette consolidée / Ebitda consolidé) soit inférieur ou égal à 3,6
- Le ratio R2 (Cash-flow libre consolidé/Service de la dette financière consolidée) soit supérieur à 1

Les ratios R1 et R2 sont respectés au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2024.

Intégration fiscale

FMA Group, tête de groupe a opté pour le régime de groupe prévu à l'article 223A du Code Général des impôts à compter du 1er janvier 2020.

Cette option a pris effet à compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2020 pour la société filiale FMA Assurances et à compter du 1er janvier 2021 pour la société filiale Auvray pour une durée de cinq exercices.

Conformément aux dispositions des articles 223A et 223L, 6-D du Code Général des impôts, FMA Group sera seule redevable de l'impôt sur les sociétés dû sur l'ensemble des résultats du groupe formé par elle-même, les filiales intégrées ayant également donné leur accord pour être membre du Groupe Fiscal intégré.

Evènements post clôture

Néant.

FMA GROUP

ANNEXE

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024 Aux comptes annuels présentée en Euro

4 - ETAT DES IMMOBILISATIONS

	Valeur brute des immob. au début d'exercice	Augmentations Réévaluat. en cours d'exercice	Augmentations Acquisit', créat' virent pst à pst
Frais d'établissement, recherche, développement			
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Install. générales, agencements, constructions			
Install. techniques, matériel, outillages industriels			
Autres install., agencements, aménagements			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL			
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	61 012 958		
Autres titres immobilisés			1
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL	61 012 958		1
TOTAL GENERAL	61 012 958		1

	Diminutions Par virement de pst à pst	Diminutions Par cession ou mise HS	Valeur brute des immob. à fin d'exercice	Réév. légale Val origine à fin d'exercice
Frais d'établissement, recherche, développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Install. générales, agencements, constructions				
Install. techniques, matériel, outillages industriels				
Autres install., agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL				
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			61 012 958	
Autres titres immobilisés			1	
Prêts et autres immobilisations financières				
TOTAL			61 012 959	
TOTAL GENERAL			61 012 959	

FMA GROUP**ANNEXE**

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

Aux comptes annuels présentée en Euro

5 - ETAT DES PROVISIONS

PROVISIONS	Début exercice	Augmentat. dotations	Diminutions reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse de prix				
Amortissements dérogatoires	2 152 182	317 371		2 469 553
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées	2 152 182	317 371		2 469 553
Pour litiges				
Pour garanties données client				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change				
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions				
TOTAL Provisions				
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients				
Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations				
TOTAL GENERAL	2 152 182	317 371		2 469 553
Dont dotations et reprises:				
- d'exploitation				
- financières				
- exceptionnelles		317 371		

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.

FMA GROUP**ANNEXE**

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

Aux comptes annuels présentée en Euro

6 - ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	11 542	11 542	
Etat et autres collectivités publiques:			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A.	11 169	11 169	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	5 536 458	5 536 458	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	14 306	14 306	
TOTAL GENERAL	5 573 475	5 573 475	
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	12 214 446			12 214 446
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des org. de crédits:				
- à un an maximum	152	152		
- plus d'un an	21 249 999	2 833 334	9 916 665	8 500 000
Emprunts et dettes financières	6 672 375			6 672 375
Fournisseurs et comptes rattachés	70 855	70 855		
Personnel et comptes rattachés	86 139	86 139		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	77 958	77 958		
Etat et autres collectivités publiques:				
- Impôts sur les bénéfices	143 262	143 262		
- T.V.A.	70 400	70 400		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	1 227	1 227		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	502 375	502 375		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	41 089 189	3 785 703	9 916 665	27 386 821
Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 388 601			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	2 833 334			
Emprunts et dettes contractés auprès associés				

FMA GROUP

ANNEXE

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024 Aux comptes annuels présentée en Euro

7 - AUTRES TABLEAUX (SUITE)

7.1 - CHARGES A PAYER ET AVOIRS A ETABLIR

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	152
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	53 540
Dettes fiscales et sociales	128 430
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL	182 123

7.2 - CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	14 306	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	14 306	

Commentaires:

7.3 - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre	Valeur nominale
Actions /parts soc. composant le capital au début de l'exercice	20 305 699	1,00
Actions /parts soc. émises pendant l'exercice		
Actions /parts soc. remboursées pendant l'exercice		
Actions /parts soc. composant le capital en fin d'exercice	20 305 699	1,00

Commentaires:

7.4 - CAPITAUX PROPRES

	Ouverture	Augmentation	Augmentation de capital	Affectation du résultat	Apports et fusions	Clôture
Capital	20 305 699					20 305 699
Primes d'émission	526 071					526 071
Réserves générales	167 400			11 949		179 349
Report à nouveau	1 778 929			227 012		2 005 941
Provision réglementée	2 152 182	317 371				2 469 553
Résultat de l'exercice	238 961	41 692		-238 961		41 692
Total Capitaux Propres	25 169 242	359 063	0	0	0	25 528 305

7.5 - VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET

Répartition par secteur d'activité	Montant
Refacturation filiales France	<i>1 132 000</i>
TOTAL	<i>1 132 000</i>

Répartition par marché géographique	Montant
France	<i>1 132 000</i>
Etranger	
TOTAL	<i>1 132 000</i>

FMA GROUP

ANNEXE

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024 Aux comptes annuels présentée en Euro

8 - AUTRES TABLEAUX (SUITE)

8.1 - ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés	Montant
Nantissement titres FMA Assurances et FMA Holding en garantie des prêts HSBC Fra	10 659 680
Nantissement titres Auvray en garantie du prêt HSBC France	4 344 800
Nantissement Fonds de commerce SG Prêt Pop Santé	95 663
Contrat assurance Homme clé - Capital garanti	1 500 000
TOTAL	16 600 143
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements reçus	Montant
TOTAL	
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

FMA GROUP

ANNEXE

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024 Aux comptes annuels présentée en Euro

AUTRES TABLEAUX (SUITE)

8.2 - EFFECTIF MOYEN

	Personnel salarié	Personnel mis à dispo de l'ets.
Cadres	4	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	4	

Commentaires:

8.3 - IDENTITE DES SOCIETES-MERES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

FMA Group est à la tête d'un périmètre de comptes consolidés.
Au 31 décembre 2024, les comptes sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en France, selon les dispositions de la loi du 3 janvier 1985, de son décret d'application du 17 février 1986 et selon les règles et principes du plan comptable général complété par l'arrêté ministériel du 22 juin 1999 homologant le règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable, modifié par le règlement ANC N°2015-07 du 3 novembre 2015.

FMA GROUP

ANNEXE

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024 Aux comptes annuels présentée en Euro

9 - TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et Participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consentis par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex.
A - Renseignements détaillés concernant les filiales & particip.										
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
SAS FMA Assurances	787 204	84 132	100,00	45 944 996	45 944 996		12 266	26 614 442	2 989 941	1 747 499
SAS AUVRAY	31 590	1 437 409	100,00	15 067 961	15 067 961			6 995 542	929 580	962 239
- Participations (10 à 50 % du capital détenu)										
B - Renseignements globaux concernant les autres filiales & partic.										
- Filiales non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										
- Participations non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Observations complémentaires

Bilan & Compte de résultat détaillés

FMA GROUP						
BILAN ACTIF						
Période du 01/01/2024 au 31/12/2024 DÉTAILLÉ Présenté en Euros						
ACTIF		Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)	
		Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net
						%
Capital souscrit non appelé	(0)					
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel & outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations		61 012 958		61 012 958	91,59	61 012 958
26100000 Titres de participation		61 012 958		61 012 958	91,59	61 012 958
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés		1		1	0,00	
27700000 Actions propres ou parts propres		1		1	0,00	
Prêts						
Autres immobilisations financières						
TOTAL (I)		61 012 959		61 012 959	91,59	61 012 958
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements						
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés						
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel						
. Organismes sociaux		11 542		11 542	0,02	30 277
43100000 Sécurité sociale		9 491		9 491	0,01	30 277
43870000 Charges sociales - produits à recev		2 051		2 051	0,00	
. Etat, impôts sur les bénéfices						400 119
44400000 Etat - impôts sur les bénéfices						400 119
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires		11 169		11 169	0,02	3 744
44566100 TVA déductible sur achats		11 169		11 169	0,02	3 744
. Autres		5 536 458		5 536 458	8,31	5 500 117
45520000 C/C Fma ASSURANCES						1 304 999
45570000 C/C Auvray		526 690		526 690	0,79	583 058
45810000 Associés - opérations courantes co.		5 009 768		5 009 768	7,52	3 612 060
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Instruments financiers à terme et jetons détenus						
Disponibilités		31 061		31 061	0,05	132 463
51200000 Banque HSBC		25 205		25 205	0,04	124 975

FMA GROUP

BILAN ACTIF

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le				Exercice précédent	
	31/12/2024				31/12/2023	
	(12 mois)				(12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
51220000 CDN	5 631		5 631	0,01	7 487	0,01
51230000 LCL	224		224	0,00		
Charges constatées d'avance	14 306		14 306	0,02	4 871	0,01
48600000 Charges constatées d'avance	14 306		14 306	0,02	4 871	0,01
TOTAL (II)	5 604 536		5 604 536	8,41	6 071 590	9,05
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	66 617 495		66 617 495	100,00	67 084 548	100,00

FMA GROUP

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

BILAN PASSIF

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé : 20 305 699)	20 305 699	30,48	20 305 699	30,27
10130000 Capital souscrit-appelé, versé	20 305 699	30,48	20 305 699	30,27
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	526 071	0,79	526 071	0,78
10410000 Primes d'émission	526 071	0,79	526 071	0,78
Ecart de réévaluation				
Réserve légale	179 349	0,27	167 400	0,25
10610000 Réserve légale	179 349	0,27	167 400	0,25
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	2 005 941	3,01	1 778 929	2,65
11000000 Report à nouveau (solde créditeur)	2 005 941	3,01	1 778 929	2,65
Résultat de l'exercice	41 692	0,06	238 961	0,36
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	2 469 553	3,71	2 152 182	3,21
14500000 Amortissements dérogatoires	2 469 553	3,71	2 152 182	3,21
TOTAL (I)	25 528 306	38,32	25 169 242	37,52
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL (II)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL (III)				
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles	12 214 446	18,34	12 214 446	18,21
16100000 Emprunts obligataires convertibles	12 214 446	18,34	12 214 446	18,21
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts	21 249 999	31,90	24 083 333	35,90
16420000 Emprunt 17 M? 30/3/23	12 749 999	19,14	15 583 333	23,23
16422000 Emprunt 8.5M? 30/3/23	8 500 000	12,76	8 500 000	12,67
. Découverts, concours bancaires	152	0,00	271	0,00
51810000 Banque - Intérêts courus à payer	152	0,00	271	0,00
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers	6 672 375	10,02	5 283 774	7,88
16870000 Autres dettes	6 672 375	10,02	5 283 774	7,88
. Associés	502 375	0,75		
45520000 C/G Fma ASSURANCES	502 375	0,75		
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	70 855	0,11	119 243	0,18
40100000 Fournisseurs	17 315	0,03	61 543	0,09
40810000 Fournisseurs - fact. non parvenues	53 540	0,08	57 700	0,09
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	86 139	0,13	88 428	0,13
42820000 Dettes provis. pr congés à payer	37 514	0,06	41 812	0,06
42840000 Dettes provis. pr partic. salariés	24 708	0,04	18 866	0,03
42860000 Personnel - autres charges à payer	23 917	0,04	27 750	0,04

FMA GROUP

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

BILAN PASSIF

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)	
. Organismes sociaux	77 958	0,12	86 177	0,13
43721000 Axa retraite A.83	994	0,00	942	0,00
43722000 Prévoyance Mutuelle	4 059	0,01	3 991	0,01
43730000 Retraite salariés + cadres	31 840	0,05	27 903	0,04
43820000 Charges sociales s/congés à payer	16 881	0,03	18 815	0,03
43860000 Charges sociales - charges à payer	13 276	0,02	14 316	0,02
43861100 Prélèvement à la source	10 907	0,02	10 427	0,02
43870000 Charges sociales - produits à recev			9 783	0,01
. Etat, impôts sur les bénéfices	143 262	0,22		
44400000 Etat - impôts sur les bénéfices	143 262	0,22		
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	70 400	0,11	38 864	0,06
44571000 TVA collectée	70 400	0,11	38 864	0,06
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	1 227	0,00	769	0,00
44863200 Taxe d'apprentissage CAP	1 227	0,00	558	0,00
44863500 Taxe professionnelle CAP			211	0,00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes				
Instruments financiers à terme				
Produits constatés d'avance				
TOTAL(IV)	41 089 189	61,68	41 915 306	62,48
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif (V)				
TOTAL PASSIF (I à V)	66 617 495	100,00	67 084 548	100,00

FMA GROUP	COMPTE DE RÉSULTAT
Période du 01/01/2024 au 31/12/2024	DÉTAILLÉ Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT		Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%	
Ventes de marchandises									
Production vendue biens									
Production vendue services	1 135 015		1 135 015	100,00	974 320	100,00	160 695	16,49	
70600000 Prestations de services	1 132 000		1 132 000	99,73	974 320	100,00	157 680	16,18	
70800000 Produits des activités annexes	3 015		3 015	0,27			3 015	N/S	
Chiffres d'Affaires Nets	1 135 015		1 135 015	100,00	974 320	100,00	160 695	16,49	
Production stockée									
Production immobilisée									
Subventions d'exploitation									
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			59 162	5,21	14 454	1,48	44 708	309,31	
79100000 Transfert de charges d'exploitation			59 162	5,21	14 454	1,48	44 708	309,31	
Autres produits			108	0,01	1 052	0,11	-944	-89,72	
75800000 Produits divers gestion courante			108	0,01	1 052	0,11	-944	-89,72	
Total des produits d'exploitation (I)			1 194 285	105,22	989 826	101,59	204 459	20,66	
Achats de marchandises (y compris droits de douane)									
Variation de stock (marchandises)									
Achats de matières premières et autres approvisionnements									
Variation de stock (matières premières et autres approv.)									
Autres achats et charges externes			127 063	11,19	71 030	7,29	56 033	78,89	
61600000 Primes d'assurance			13 452	1,19	12 691	1,30	761	6,00	
62260000 Honoraires CAC			28 500	2,51	6 800	0,70	21 700	319,12	
62261000 Honoraires Divers			30 535	2,69	39 210	4,02	-8 675	-22,11	
62262000 Honoraires juridiques			10 890	0,96	5 466	0,56	5 424	99,23	
62270000 Frais d'actes et contentieux			120	0,01	239	0,02	-119	-49,78	
62280000 Rémun. & Honoraires divers			8 075	0,71	600	0,06	7 475	N/S	
62780000 Prestations de services bancaires			279	0,02	88	0,01	191	217,05	
62781000 Frais HSBC			33 416	2,94	4 389	0,45	29 027	661,36	
62783000 Frais CDN			1 796	0,16	1 547	0,16	249	16,10	
Impôts, taxes et versements assimilés			38 135	3,36	27 795	2,85	10 340	37,20	
63110000 Taxe sur les salaires			25 591	2,25	16 358	1,68	9 233	56,44	
63120000 Taxe d'apprentissage			5 051	0,45	4 219	0,43	832	19,72	
63330000 Formation continue (organisme)			4 458	0,39	3 413	0,35	1 045	30,62	
63511000 Contribut. économique territoriale			3 035	0,27	3 805	0,39	-770	-20,23	
Salaires et traitements			735 288	64,78	643 863	66,08	91 425	14,20	
64110000 Salaires appointements			670 470	59,07	581 562	59,69	88 908	15,29	
64120000 Congés payés			-4 298	-0,37	6 672	0,68	-10 970	-164,41	
64130000 Primes et gratifications			51 521	4,54	40 250	4,13	11 271	28,00	
64140000 Indemnités et avantages divers			16 990	1,50	14 454	1,48	2 536	17,55	
64141000 Indemnités de transport			605	0,05	925	0,09	-320	-34,58	
Charges sociales			308 469	27,18	273 155	28,04	35 314	12,93	
64510000 Cotisations à l'URSSAF			180 962	15,94	154 359	15,84	26 603	17,23	
64521000 Prévoyance Cadre			10 110	0,89	8 424	0,86	1 686	20,01	
64522100 Mutuelle			6 162	0,54	5 519	0,57	643	11,65	
64523100 Axa retraite A.83			4 862	0,43	4 098	0,42	764	18,64	
64530000 Cotisations aux caisses de retraite			92 007	8,11	73 382	7,53	18 625	25,38	
64540000 Cotisations Pôle Emploi			18 025	1,59	14 124	1,45	3 901	27,62	
64580001 Charges sociales s/CP			-1 934	-0,16	3 003	0,31	-4 937	-164,39	
64700000 Autres charges sociales			-1 725	-0,14	7 088	0,73	-8 813	-124,33	
64800000 Autres charges de personnel					3 160	0,32	-3 160	-100,00	
Dotations aux amortissements sur immobilisations									
Dotations aux provisions sur immobilisations									
Dotations aux provisions sur actif circulant									

FMA GROUP

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)	Variation absolue (12 / 12)	%
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges	14 600	15 005	-405	-2,69
65300000 Jetons de présence	15 000	15 000	0,00	0,00
65800000 Charges diverses gestion courante		5	-5	-100,00
65810000 Démarque inconnue	-400		-400	N/S
Total des charges d'exploitation (II)	1 223 555	1 030 849	192 706	18,69
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-29 270	-41 023	11 753	28,65
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations	2 709 738	2 961 830	-252 092	-8,50
76100000 Produits de participations	2 709 738	2 961 830	-252 092	-8,50
Produits des autres valeurs mobilières et créances				
Autres intérêts et produits assimilés	58 899	133 505	-74 606	-55,87
76400000 Revenus des VMP	2 270		2 270	N/S
76800000 Autres produits financiers	56 629	133 505	-76 876	-57,57
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
Total des produits financiers (V)	2 768 637	3 095 335	-326 698	-10,54
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées	2 951 863	2 727 217	224 646	8,24
66110000 Intérêts Prêt Tranche A 10 000M?	9	143 204	-143 195	-99,98
66110200 Intérêt Prêt Tranche B 4.5M?		8 294	-8 294	-100,00
66110300 Intérêt Prêt Investissement 1.5M?		1 221	-1 221	-100,00
66110400 Prêt Tranche A2 4.138M?		3 990	-3 990	-100,00
66110500 Prêt Tranche B2 1.862M?		3 432	-3 432	-100,00
66110600 Interet Pret 17M 30/03	910 734	762 914	147 820	19,38
66110700 Interet Pret 8.5M 30/03	589 303	425 605	163 698	38,46
66110800 Interet Pret 3.5M 30/03	24 343	21 006	3 337	15,89
66110900 Interet Pret 1.5M 30/03	17 594	10 734	6 860	63,91
66112000 Intérêts Emprunt Obligataire OC1	1 398 747	1 323 216	75 531	5,71
66160000 Intérêts bancaires		23 603	-23 603	-100,00
66800000 Autres charges financières	11 133		11 133	N/S
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements				
Total des charges financières (VI)	2 951 863	2 727 217	224 646	8,24
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)	-183 226	368 117	-551 343	-149,76
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)	-212 496	327 095	-539 591	-164,95
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		4 903	-4 903	-100,00
77180000 Autres produits except. de gestion		4 903	-4 903	-100,00
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)		4 903	-4 903	-100,00
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	155 663	255 184	-99 521	-38,99
67100000 Charges exception. s/opérat.gestion	155 663	254 349	-98 686	-38,79
67200000 Charges sur exercices antérieurs		835	-835	-100,00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	317 371	562 773	-245 402	-43,60
68725000 Dot. amortissements dérogatoires	317 371	562 773	-245 402	-43,60
Total des charges exceptionnelles (VIII)	473 034	817 958	-344 924	-42,16

FMA GROUP

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-473 034	-41,67	-813 055	-83,44	340 021	41,82
Participation des salariés (IX)	27 105	2,39	19 366	1,99	7 739	39,96
69100000 Participation des salariés	27 105	2,39	19 366	1,99	7 739	39,96
Impôts sur les bénéfices (X)	-754 327	-66,45	-744 287	-76,38	-10 040	-1,34
69810000 Intégration fiscale - charges	643 381	56,68	199 881	20,51	443 500	221,88
69890000 Intégration fiscale - produits	-1 397 708	-123,13	-944 168	-96,90	-453 540	-48,03
Total des Produits (I+III+V+VII)	3 962 922	349,15	4 090 064	419,79	-127 142	-3,10
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	3 921 230	345,48	3 851 103	395,26	70 127	1,82
RÉSULTAT NET	41 692	3,67	238 961	24,53	-197 269	-82,54
Bénéfice			Bénéfice			
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail immobilier						



KPMG S.A.
Tour Eqho
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex



FINEXSI AUDIT
29 rue du Pont
CS 20070
92578 Neuilly-sur-Seine Cedex

FMA GROUP S.A.S.

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024
FMA GROUP S.A.S.
8-14 avenue de l'Arche - 92400 Courbevoie

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre. Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »).

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

FINEXSI AUDIT
Membre de Grant Thornton International
Société par Actions Simplifiée d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
Au capital de 57.803 €
Inscrite au tableau de l'Ordre de la région Paris Ile de France et membre de la Compagnie régionale de Versailles et du Centre
RCS Nanterre 412 029 357
29, rue du Pont
92200 Neuilly-sur-Seine



KPMG S.A.
Tour Eqho
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex

FINEXSI AUDIT
29 rue du Pont
CS 20070
92578 Neuilly-sur-Seine Cedex

FMA GROUP S.A.S.

8-14 avenue de l'Arche - 92400 Courbevoie

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

À l'Assemblée générale de la société FMA GROUP S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société FMA GROUP S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie "Responsabilités des commissaires 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 2024 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités des commissaires 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.

Paris la Défense, le 18 avril 2025

Neuilly-sur-Seine, le 18 avril 2025

KPMG S.A.

FINEXSI AUDIT
Membre de Grant Thornton International

Geoffroy Muselier
Associé

Cyril Smadja
Associé

Bilan & Compte de résultat

FMA GROUP

BILAN ACTIF

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel & outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations	61 012 958		61 012 958	91,59	61 012 958	90,95
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés	1		1	0,00		
Prêts						
Autres immobilisations financières						
TOTAL (I)	61 012 959		61 012 959	91,59	61 012 958	90,95
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements						
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés						
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel						
. Organismes sociaux	11 542		11 542	0,02	30 277	0,05
. Etat, impôts sur les bénéfices					400 119	0,60
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	11 169		11 169	0,02	3 744	0,01
. Autres	5 536 458		5 536 458	8,31	5 500 117	8,20
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Instruments financiers à terme et jetons détenus						
Disponibilités	31 061		31 061	0,05	132 463	0,20
Charges constatées d'avance	14 306		14 306	0,02	4 871	0,01
TOTAL (II)	5 604 536		5 604 536	8,41	6 071 590	9,05
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	66 617 495		66 617 495	100,00	67 084 548	100,00

FMA GROUP**BILAN PASSIF**

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé : 20 305 699)	20 305 699	30,48	20 305 699	30,27
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	526 071	0,79	526 071	0,78
Ecart de réévaluation				
Réserve légale	179 349	0,27	167 400	0,25
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	2 005 941	3,01	1 778 929	2,65
Résultat de l'exercice	41 692	0,06	238 961	0,36
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	2 469 553	3,71	2 152 182	3,21
TOTAL (I)	25 528 306	38,32	25 169 242	37,52
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL (II)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL (III)				
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles	12 214 446	18,34	12 214 446	18,21
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts	21 249 999	31,90	24 083 333	35,90
. Découverts, concours bancaires	152	0,00	271	0,00
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers	6 672 375	10,02	5 283 774	7,88
. Associés	502 375	0,75		
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	70 855	0,11	119 243	0,18
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	86 139	0,13	88 428	0,13
. Organismes sociaux	77 958	0,12	86 177	0,13
. Etat, impôts sur les bénéfices	143 262	0,22		
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	70 400	0,11	38 864	0,06
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	1 227	0,00	769	0,00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes				
Instruments financiers à terme				
Produits constatés d'avance				
TOTAL (IV)	41 089 189	61,68	41 915 306	62,48
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif				
TOTAL PASSIF (I à V)	66 617 495	100,00	67 084 548	100,00

(1) Dont à plus d'un an (a)

37 303 486

38 748 219

(1) Dont à moins d'un an (a)

3 785 703

3 167 087

(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque

152

271

(3) Dont emprunt participatifs

(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours

FMA GROUP

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT			Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%		
Ventes de marchandises										
Production vendue biens										
Production vendue services	1 135 015		1 135 015	100,00	974 320	100,00	160 695		16,49	
Chiffres d'Affaires Nets	1 135 015		1 135 015	100,00	974 320	100,00	160 695		16,49	
Production stockée										
Production immobilisée										
Subventions d'exploitation										
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			59 162	5,21	14 454	1,48	44 708		309,31	
Autres produits			108	0,01	1 052	0,11	-944		-89,72	
Total des produits d'exploitation (I)			1 194 285	105,22	989 826	101,59	204 459		20,66	
Achats de marchandises (y compris droits de douane)										
Variation de stock (marchandises)										
Achats de matières premières et autres approvisionnements										
Variation de stock (matières premières et autres approv.)										
Autres achats et charges externes			127 063	11,19	71 030	7,29	56 033		78,89	
Impôts, taxes et versements assimilés			38 135	3,36	27 795	2,85	10 340		37,20	
Salaires et traitements			735 288	64,78	643 863	66,08	91 425		14,20	
Charges sociales			308 469	27,18	273 155	28,04	35 314		12,93	
Dotations aux amortissements sur immobilisations										
Dotations aux provisions sur immobilisations										
Dotations aux provisions sur actif circulant										
Dotations aux provisions pour risques et charges										
Autres charges			14 600	1,29	15 005	1,54	-405		-2,69	
Total des charges d'exploitation (II)			1 223 555	107,80	1 030 849	105,80	192 706		18,69	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-29 270	-2,57	-41 023	-4,20	11 753		28,65	
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun										
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)										
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)										
Produits financiers de participations			2 709 738	238,74	2 961 830	303,99	-252 092		-8,50	
Produits des autres valeurs mobilières et créances										
Autres intérêts et produits assimilés			58 899	5,19	133 505	13,70	-74 606		-55,87	
Reprises sur provisions et transferts de charges										
Différences positives de change										
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement										
Total des produits financiers (V)			2 768 637	243,93	3 095 335	317,69	-326 698		-10,54	
Dotations financières aux amortissements et provisions										
Intérêts et charges assimilées			2 951 863	260,07	2 727 217	279,91	224 646		8,24	
Différences négatives de change										
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements										
Total des charges financières (VI)			2 951 863	260,07	2 727 217	279,91	224 646		8,24	
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			-183 226	-16,13	368 117	37,78	-551 343		-149,76	
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			-212 496	-18,71	327 095	33,57	-539 591		-164,95	

FMA GROUP						
COMPTES DE RÉSULTAT						
Période du 01/01/2024 au 31/12/2024			Présenté en Euros			
COMPTES DE RÉSULTAT (suite)		Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)
						%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				4 903		0,50
Produits exceptionnels sur opérations en capital						-4 903
Reprises sur provisions et transferts de charges						-100,00
Total des produits exceptionnels (VII)				4 903		0,50
						-4 903
						-100,00
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		155 663	13,71	255 184	26,19	-99 521
Charges exceptionnelles sur opérations en capital						-38,99
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		317 371	27,96	562 773	57,76	-245 402
						-43,60
Total des charges exceptionnelles (VIII)		473 034	41,68	817 958	83,95	-344 924
						-42,16
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		-473 034	-41,67	-813 055	-83,44	340 021
						41,82
Participation des salariés (IX)		27 105	2,39	19 366	1,99	7 739
Impôts sur les bénéfices (X)		-754 327	-66,45	-744 287	-76,38	-10 040
						-1,34
Total des Produits (I+III+V+VII)		3 962 922	349,15	4 090 064	419,79	-127 142
						-3,10
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)		3 921 230	345,48	3 851 103	395,26	70 127
						1,82
RÉSULTAT NET		41 692	3,67	238 961	24,53	-197 269
						-82,54
Bénéfice						
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail immobilier						

Annexe

FMA GROUP**ANNEXE**

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

Aux comptes annuels présentée en Euro

PREAMBULE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total est de 66 617 494,88 E et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 41 692,45 E, présenté sous forme de liste.

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

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

FAITS CARACTERISTIQUES

Le résultat exceptionnel se compose principalement de frais et de charges diverses, qui sont directement liés à des opérations non récurrentes. Ces charges découlent de démarches stratégiques visant à soutenir et favoriser le développement de l'entreprise, telles que des investissements ponctuels ou des ajustements organisationnels spécifiques. Ces opérations, bien qu'exceptionnelles, témoignent de la volonté de l'entreprise d'optimiser sa croissance à long terme et de renforcer sa position sur le marché.

FMA GROUP**SOMMAIRE**

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Capitaux propres
- Ventilation du chiffre d'affaires net

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Engagements financiers
- Effectif moyen
- Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société
- Liste des filiales et participations

FMA GROUP**ANNEXE**

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

Aux comptes annuels présentée en Euro

1 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

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.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

1.1 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les frais d'acquisition sont incorporés au coût d'achat des titres. Ces frais sont amortis fiscalement sur 5 ans. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

1.2 - CREANCES ET DETTES

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

2 - CHANGEMENTS DE METHODE

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

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2017-01 du 05 mai 2017, modifié par le règlement ANC N°2017-03 du 03 novembre 2017
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce 2017 et mis à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement des comptes annuels.

FMA GROUP**ANNEXE**

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

Aux comptes annuels présentée en Euro

3 - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDELE**Facturation groupe**

Une convention de service a été conclue entre d'une part FMA GROUP et d'autre part les sociétés FMA Assurances le 18 avril 2019 et Auvray le 01 janvier 2021. Elles doivent verser à FMA GROUP une rémunération égale au montant HT des dépenses engagées par FMA Group dans le cadre de la réalisation des prestations rendues ou à rendre, augmentée d'une marge égale à 5% des dépenses. Cette prestation est ensuite répartie entre FMA Assurances et Auvray au prorata de leur chiffre d'affaires rapporté au chiffre d'affaires cumulé des 2 sociétés.

Sur l'exercice 2024, FMA Group enregistre un produit de 1 132 000 euros relatif à ladite convention.

Produits et charges exceptionnels

Les éléments qui sortent du résultat courant comptabilisés en exceptionnel correspondent aux événements majeurs intervenus pendant la période comptable et de nature à fausser la lecture de la performance de l'entreprise et notamment le résultat des cessions d'actifs immobilisés, les pénalités et amendes fiscales et pénales, les reprises de subvention d'investissement, les provisions réglementées, entre autres. Il s'agit donc de produits ou charges en nombre très limité, inhabituels, anormaux et peu fréquents - de montant particulièrement significatif - que l'entreprise présente de manière distincte dans son compte de résultat pour faciliter la compréhension de la performance opérationnelle courante et permettre au lecteur des comptes de disposer d'éléments utiles dans une approche prévisionnelle des résultats.

Engagement de retraite

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

Les engagements correspondants ne sont pas provisionnés dans les comptes mais font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

Compte tenu des données de l'entreprise, des hypothèses actuarielles retenues, soit principalement un taux d'actualisation brut de 3,42%, le total de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière évaluées au 31/12/2024 s'élève à 35 025 euros contre 41 623 euros au 31/12/2023 pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation N°2003-R du 1er avril 2003.

Emprunts indivis et obligataires

Les emprunts auprès des Etablissements de crédits correspondent pour l'essentiel du poste à :

- 12,2 millions d'euros concernant plusieurs emprunts obligataires souscrits en avril 2019 et décembre 2020, à un taux de 8% annuel, remboursable en 10 ans le 30 septembre 2030.
- 25,5 millions d'euros de crédit d'acquisition avec deux tranches de 17 millions d'euros (échelonnement sur 6 ans) et 8,5 millions d'euros (paiement in fine en 2029) à taux variable. Un contrat de couverture (Swap de taux) a été conclu le 11 octobre 2023. Ce contrat substitue un taux fixe de 3,55% à la place du taux variable pour la période du 30 septembre 2023 au 30 septembre 2026.

Au 31/12/2024, le capital restant dû est de 21,2 millions d'euros.

FMA GROUP**ANNEXE**

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

Aux comptes annuels présentée en Euro

Covenants

Dans le cadre des emprunts souscrits auprès d'un pool bancaire dont l'arrangeur mandaté est la banque HSBC afin de financer le complément de prix de la société Auvray au 30 mars 2023, le groupe FMA s'engage au titre des covenants (définis sur la base des comptes consolidés) à ce qu'au 31 décembre 2024 :

- Le ratio R1 (dette financière nette consolidée / Ebitda consolidé) soit inférieur ou égal à 3,6
- Le ratio R2 (Cash-flow libre consolidé/Service de la dette financière consolidée) soit supérieur à 1

Les ratios R1 et R2 sont respectés au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2024.

Intégration fiscale

FMA Group, tête de groupe a opté pour le régime de groupe prévu à l'article 223A du Code Général des impôts à compter du 1er janvier 2020.

Cette option a pris effet à compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2020 pour la société filiale FMA Assurances et à compter du 1er janvier 2021 pour la société filiale Auvray pour une durée de cinq exercices.

Conformément aux dispositions des articles 223A et 223L, 6-D du Code Général des impôts, FMA Group sera seule redevable de l'impôt sur les sociétés dû sur l'ensemble des résultats du groupe formé par elle-même, les filiales intégrées ayant également donné leur accord pour être membre du Groupe Fiscal intégré.

Evènements post clôture

Néant.

FMA GROUP**ANNEXE**

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

Aux comptes annuels présentée en Euro

4 - ETAT DES IMMOBILISATIONS

	Valeur brute des immob. au début d'exercice	Augmentations Réévaluat. en cours d'exercice	Augmentations Acquisit', créat' virent pst à pst
Frais d'établissement, recherche, développement			
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Install. générales, agencements, constructions			
Install. techniques, matériel, outillages industriels			
Autres install., agencements, aménagements			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL			
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	61 012 958		
Autres titres immobilisés			1
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL	61 012 958		1
TOTAL GENERAL	61 012 958		1

	Diminutions Par virement de pst à pst	Diminutions Par cession ou mise HS	Valeur brute des immob. à fin d'exercice	Réév. légale Val origine à fin d'exercice
Frais d'établissement, recherche, développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Install. générales, agencements, constructions				
Install. techniques, matériel, outillages industriels				
Autres install., agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL				
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			61 012 958	
Autres titres immobilisés			1	
Prêts et autres immobilisations financières				
TOTAL			61 012 959	
TOTAL GENERAL			61 012 959	

FMA GROUP**ANNEXE**

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

Aux comptes annuels présentée en Euro

5 - ETAT DES PROVISIONS

PROVISIONS	Début exercice	Augmentat. dotations	Diminutions reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse de prix				
Amortissements dérogatoires	2 152 182	317 371		2 469 553
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées	2 152 182	317 371		2 469 553
Pour litiges				
Pour garanties données client				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change				
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions				
TOTAL Provisions				
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients				
Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations				
TOTAL GENERAL	2 152 182	317 371		2 469 553
Dont dotations et reprises:				
- d'exploitation				
- financières				
- exceptionnelles		317 371		

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.

FMA GROUP**ANNEXE**

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

Aux comptes annuels présentée en Euro

6 - ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	11 542	11 542	
Etat et autres collectivités publiques:			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A.	11 169	11 169	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	5 536 458	5 536 458	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	14 306	14 306	
TOTAL GENERAL	5 573 475	5 573 475	
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	12 214 446			12 214 446
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des org. de crédits:				
- à un an maximum	152	152		
- plus d'un an	21 249 999	2 833 334	9 916 665	8 500 000
Emprunts et dettes financières	6 672 375			6 672 375
Fournisseurs et comptes rattachés	70 855	70 855		
Personnel et comptes rattachés	86 139	86 139		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	77 958	77 958		
Etat et autres collectivités publiques:				
- Impôts sur les bénéfices	143 262	143 262		
- T.V.A.	70 400	70 400		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	1 227	1 227		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	502 375	502 375		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	41 089 189	3 785 703	9 916 665	27 386 821
Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 388 601			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	2 833 334			
Emprunts et dettes contractés auprès associés				

FMA GROUP**ANNEXE**

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

Aux comptes annuels présentée en Euro

7 - AUTRES TABLEAUX (SUITE)**7.1 - CHARGES A PAYER ET AVOIRS A ETABLIR**

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	152
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	53 540
Dettes fiscales et sociales	128 430
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL	182 123

7.2 - CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	14 306	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	14 306	

Commentaires:

7.3 - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre	Valeur nominale
Actions /parts soc. composant le capital au début de l'exercice	20 305 699	1,00
Actions /parts soc. émises pendant l'exercice		
Actions /parts soc. remboursées pendant l'exercice		
Actions /parts soc. composant le capital en fin d'exercice	20 305 699	1,00

Commentaires:

7.4 - CAPITAUX PROPRES

	Ouverture	Augmentation	Augmentation de capital	Affectation du résultat	Apports et fusions	Clôture
Capital	20 305 699					20 305 699
Primes d'émission	526 071					526 071
Réserves générales	167 400			11 949		179 349
Report à nouveau	1 778 929			227 012		2 005 941
Provision réglementée	2 152 182	317 371				2 469 553
Résultat de l'exercice	238 961	41 692		-238 961		41 692
Total Capitaux Propres	25 169 242	359 063	0	0	0	25 528 305

7.5 - VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET

Répartition par secteur d'activité	Montant
Refacturation filiales France	<i>1 132 000</i>
TOTAL	<i>1 132 000</i>

Répartition par marché géographique	Montant
France	<i>1 132 000</i>
Etranger	
TOTAL	<i>1 132 000</i>

FMA GROUP

ANNEXE

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024 Aux comptes annuels présentée en Euro

8 - AUTRES TABLEAUX (SUITE)

8.1 - ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés	Montant
Nantissement titres FMA Assurances et FMA Holding en garantie des prêts HSBC Fra	10 659 680
Nantissement titres Auvray en garantie du prêt HSBC France	4 344 800
Nantissement Fonds de commerce SG Prêt Pop Santé	95 663
Contrat assurance Homme clé - Capital garanti	1 500 000
TOTAL	16 600 143
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements reçus	Montant
TOTAL	
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

FMA GROUP

ANNEXE

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024 Aux comptes annuels présentée en Euro

AUTRES TABLEAUX (SUITE)

8.2 - EFFECTIF MOYEN

	Personnel salarié	Personnel mis à dispo de l'ets.
Cadres	4	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	4	

Commentaires:

8.3 - IDENTITE DES SOCIETES-MERES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

FMA Group est à la tête d'un périmètre de comptes consolidés.
Au 31 décembre 2024, les comptes sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en France, selon les dispositions de la loi du 3 janvier 1985, de son décret d'application du 17 février 1986 et selon les règles et principes du plan comptable général complété par l'arrêté ministériel du 22 juin 1999 homologant le règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable, modifié par le règlement ANC N°2015-07 du 3 novembre 2015.

FMA GROUP

ANNEXE

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024 Aux comptes annuels présentée en Euro

9 - TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et Participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consentis par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex.
A - Renseignements détaillés concernant les filiales & particip.										
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
SAS FMA Assurances	787 204	84 132	100,00	45 944 996	45 944 996		12 266	26 614 442	2 989 941	1 747 499
SAS AUVRAY	31 590	1 437 409	100,00	15 067 961	15 067 961			6 995 542	929 580	962 239
- Participations (10 à 50 % du capital détenu)										
B - Renseignements globaux concernant les autres filiales & partic.										
- Filiales non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										
- Participations non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Observations complémentaires