

ADR
Société par actions simplifiée au capital social de 1.810.890 €
Siège social : 12 Chemin des Prés 77810 Thomery
388 416 513 RCS Melun

PROCES-VERBAL
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 15 MAI 2025

L'an deux mille vingt-cinq,
Le quinze mai, à 10h,

Les associés se sont réunis au siège social de la Société en assemblée générale ordinaire annuelle sur convocation du président afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- rapport de gestion sur les comptes et l'activité de l'exercice clos le 31/12/2024,
- rapport général et spécial du commissaire aux comptes,
- approbation des comptes et affectation du résultat,
- quitus au président et au commissaire aux comptes,
- pouvoirs.

Monsieur Thomas Ducceschi préside la séance en sa qualité de président. Une feuille de présence a été établie.

Il constate que les associés présents totalisent 120.726 actions sur les 120.726 actions composant le capital. Il déclare alors que l'assemblée ainsi constituée satisfait au quorum requis et qu'en conséquence l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Le commissaire aux comptes régulièrement convoqué est absent et excusé.

Connaissance prise du projet de résolutions et des rapports du président et du commissaire aux comptes, les associés se sont prononcés sur les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale, après lecture du rapport de gestion du président et du rapport du commissaire aux comptes sur l'exécution de sa mission, approuve les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 tels qu'ils sont présentés, à savoir le bilan, le compte de résultat et son annexe, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans les rapports précités.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024, soit un bénéfice de 1.909.848 €, au poste « report à nouveau ».

Conformément à la loi, l'assemblée générale prend acte qu'aucune somme n'a été distribuée à titre de dividendes pour les trois exercices précédents.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, après lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L.227-10 et suivants du code de commerce, prend acte de la poursuite sans modification des conventions qui y sont mentionnées.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

L'assemblée générale donne au président et au commissaire aux comptes quitus de l'exécution de leur mandat pour l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

L'assemblée générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original ou d'une copie du procès-verbal de la présente assemblée à effet d'accomplir toutes formalités nécessaires.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

*

*

*

L'ordre du jour étant épuisé et plus personne ne sollicitant la parole, le président lève la séance.
De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès-verbal signé après lecture par le président de séance.



Le président de séance
Thomas Ducceschi

20 - ADR ACTIF

ACTIF - ADR	Brut 2024	Amortissements	Au 31/12/2024	Au 31/12/2023
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	553 660	452 692	100 967	115 465
Fonds commercial	2 438 377		2 438 377	2 438 377
Autres immobilisations incorporelles	4 800		4 800	28 000
Terrains				
Constructions	470 958	357 522	113 436	38 131
Installations techniques, matériel et outillage industriel	8 706 836	5 762 704	2 944 131	2 644 725
Autres immobilisations corporelles	1 734 929	1 208 645	526 284	570 186
Immobilisations en cours	395 841		395 841	564 750
Avances et acomptes	277 990		277 990	100 707
Participations			-	
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	105 494		105 494	105 452
Autres titres immobilisés			-	
ACTIF IMMOBILISE	14 688 883	7 781 563	6 907 320	6 605 793
Matières premières, approvisionnements	2 222 870	596 692	1 626 178	1 460 708
En cours de production de biens	4 675 061		4 675 061	3 778 523
En cours de production de services	1 094 894	198 034	896 860	970 121
Produits intermédiaires et finis			-	-
Stocks provenant d'immobilisations				
Stocks en voie d'acheminement mis en dépôt ou donnés				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	54 666		54 666	125 021
Clients et comptes rattachés	4 177 166	9 000	4 168 166	3 448 675
Autres créances	16 025 715		16 025 715	16 113 868
Capital souscrit et appelé, non versé				
Parts dans des entreprises liées				
Actions propres				
Valeurs mobilières de placement dont actions propres :				
Autres titres				
Disponibilités	558 028		558 028	75 459
Charges constatées d'avance	187 859		187 859	123 010
ACTIF CIRCULANT	28 996 259	803 726	28 192 533	26 095 385
Charges à répartir sur plusieurs exercices	39 221		39 221	59 715
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion Actif				
TOTAL GENERAL	43 724 363	8 585 289	35 139 073	32 760 893

21 - ADR PASSIF

PASSIF - ADR	Au 31/12/2024	Au 31/12/2023
Capital dont versé: 1 810 890	1 810 890	1 810 890
Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 802 062	2 802 062
Ecarts de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserve Légale	181 089	181 089
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	29 123	29 123
Autres réserves	547 167	547 167
Report à nouveau	17 663 195	16 198 366
Résultat en Instance d'affectation		
Résultat de l'exercice	1 909 848	1 464 829
Subventions d'investissement	514 748	548 378
Provisions réglementées	12 217	25 780
CAPITAUX PROPRES	25 470 339	23 607 684
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	197 800	176 691
Provisions pour charges	299 269	318 027
PROVISIONS	497 069	494 718
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 021	4 585
Emprunts et dettes financières divers	69 954	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	4 150 091	4 127 737
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 817 270	2 134 502
Dettes fiscales et sociales	2 714 320	1 959 027
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	408 248	341 809
Autres créances		
Autres dettes	3 761	17 760
Produits constatés d'avance		73 071
DETTES	9 171 665	8 658 491
Ecarts de conversion Passif		
TOTAL GENERAL	35 139 073	32 760 893

22 - ADR COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT - ADR	Au 31/12/2024	Au 31/12/2023
Ventes de marchandises		
Production vendue - biens	18 813 227	16 692 824
Production vendue - services	305 286	332 929
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	19 118 513	17 025 752
Production stockée	864 260	1 375 930
Production immobilisée	96 740	
Reprises sur dépréciations, provis. (et amortiss.), transf. de chges	211 741	309 623
Autres produits	4 135	2 476
Subventions d'Exploitation	91 327	154 637
PRODUITS D'EXPLOITATION	20 386 715	18 868 419
Achats de marchandises		
Variation de stock de marchandises		
Achats de matières premières et autres approvisionnements	1 486 268	1 456 783
Variation de stock M.P. et autres approvisionnements	-193 954	-143 496
Autres achats et charges externes	6 295 106	6 945 709
Impôts taxes et versements assimilés	360 544	364 091
Salaires et traitements	6 585 402	5 965 808
Charges sociales	3 089 475	2 503 234
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
Dotations aux amortissements sur immobilisations	697 721	660 633
Dotations aux dépréciations sur immobilisations		
Dotations aux dépréciations sur actif circulant	69 697	3 778
Dotations aux provisions	197 800	176 691
Autres charges	1 406	2 878
CHARGES D'EXPLOITATION	18 589 465	17 936 111
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 797 250	932 308
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Pertes supportée ou bénéfices transférés		
Produits financiers de participations	557 873	492 393
Produits des autres VMP et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	42	41
Reprises sur dépréciations et provisions, transf. de charges		
Différences positives de change		
Produit net sur cession valeurs mobilières de placement		
PRODUITS FINANCIER	557 914	492 434
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provis.		
Intérêts et charges assimilées	8 021	4 585
Différences négatives de change		
Charge nette sur cession valeurs mobilières de place		
CHARGES FINANCIERE	8 021	4 585
RESULTAT FINANCIER	549 893	487 849
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	2 347 143.31	1 420 157
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur exercice antérieur		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	41 499	37 386
Reprises sur dépréciations et provisions, transf. de charges	13 563	13 688
PRODUITS EXCEPTIONNELS	55 062	51 074
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 000	
Charges exceptionnelles sur exercice antérieur		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exception. aux amortissements, dépréciations et provis.	6 195	1 191
CHARGES EXCEPTIONNELS	8 196	1 191
RESULTAT EXCEPTIONNEL	46 867	49 883
Participation des salariés	182 968	0
Impôts sur les bénéfices	301 194	5 211
TOTAL DES PRODUITS	20 999 692	19 411 927
TOTAL DES CHARGES	19 089 844	17 947 098
BENEFICE OU PERTE	1 909 848	1 464 829

A D R

Société par actions simplifiée au capital de 1 810 890 EUROS

Siège social : 12, Chemin des Prés 77 810 - THOMERY

A N N E X E

Au bilan, avant répartition, de l'exercice clos le 31 Décembre 2024,
d'une durée de 12 Mois, couvrant la période du 01/01/24 au 31/12/24

R E G L E S E T M E T H O D E S C O M P T A B L E S

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables.

Les Conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles générales d'établissement des comptes annuels et de présentation et conformément aux hypothèses de base :

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

Les éléments inscrits en comptabilité ont été évalués selon la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives.

EVENEMENTS MARQUANTS DE L'ANNEE 2024

Le chiffre d'affaires s'établit à 19 119 K€ au 31 décembre 2024 contre 17 026 K€ au 31 décembre 2023, renouant avec une belle croissance à hauteur de +12%.

Le résultat d'exploitation au 31/12/2024 s'en trouve naturellement redoré et s'établit à 1 798 K€ contre 932 K€ au 31/12/2023.

Le résultat net ressort à 1910K€, soit 10% du chiffre d'affaires.

EVENEMENTS MARQUANTS DU PREMIER TRIMESTRE 2025

Aucun évènement marquant.

1 - IMMOBILISATIONS

Cadre A	A Nouveau au 01-01-24	Augmentations / Dotations	Mouvements / Reclassements	Total dotation + reclassement	Diminutions / Reprises	Clôture au 31/12/2024
Immobilisations incorporelles + en cours	2 991 511	5 325		5 325		2 996 836
Total II	2 991 511	5 325	0	5 325	0	2 996 836
Terrains				0		0
Constructions	385 871	85 087	0	85 087	0	470 958
Installations techniques	7 902 886	263 483	553 888	817 371	(13 421)	8 706 836
Installations générales, agencements, aménagements divers	654 167					654 167
Matériel de transports	5 426	873		873		6 299
Matériel de bureau et mobilier informatique	989 224	87 563	808	88 371	(3 132)	1 074 463
Immobilisations en cours	564 750	285 079	(453 989)	(168 909)		395 841
Avances et acomptes	100 707	277 990	(100 707)	177 283		277 990
Total III	10 603 031	1 000 076	0	1 000 076	(16 553)	11 586 553
Autres immobilisations financières	105 452	42		42		105 494
Total IV	105 452	42	0	42	0	105 494
Total Valeur brute	13 699 994	1 005 442	0	1 005 442	(16 553)	14 688 883

2 - AMORTISSEMENTS

Cadre A	A Nouveau au 01-01-24	Augmentations / Dotations	Mouvements / Reclassements	Total dotation + reclassement	Diminutions / Reprises	Clôture au 31/12/2024
Immobilisations incorporelles	409 670	43 022		43 022		452 692
Total II	409 670	43 022	0	43 022	0	452 692
Terrains	0			0		0
Constructions	347 740	9 782		9 782		357 522
Installations techniques	5 258 160	511 771		511 771	(7 226)	5 762 704
Installations générales, agencements, aménagements divers	440 216	36 735		36 735		476 951
Matériel de transports	1 648	1 100		1 100		2 748
Matériel de bureau et mobilier informatique	636 767	95 311		95 311	(3 132)	728 946
Immobilisations en cours				0		0
Avances et acomptes				0		0
Total III	6 684 531	654 698	0	654 698	(10 358)	7 328 871
Autres immobilisations financières				0	0	0
Total IV	0	0	0	0	0	0
Total Valeur brute	7 094 200	697 721	0	697 721	(10 358)	7 781 563

Cadre B	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortissements à la fin de l'exercice
	Colonne 1	Colonne 2 dégressif	Colonne 3 amortissement fiscal exceptionnel	Colonne 4 différentiel de durée et autres	Colonne 5 mode dégressif	Colonne 6 amortissement fiscal exceptionnel	
Autres immob incorporelles						13 563	13 563

Les principales durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

- Logiciels :

- AAI des constructions :

- Agencements et aménagements :

- Installations techniques, matériel et outillage :

- Matériel et mobilier de bureau :

- Toutes les immobilisations sont amorties selon la méthode linéaire. Il reste dans les comptes des amortissements dérogatoires pratiqués antérieurement sur les immobilisations incorporelles à reprendre sur les années à venir.

5 ans

5 à 15 ans

10 ans

1 à 15 ans

1 à 10 ans

3 - PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

	Montant début exercice	Augmentations	Diminutions	Montant fin exercice
Amortissements dérogatoires	25 780		13 563	12 217
Total I	25 780	0	13 563	12 217
Provisions pour litiges				0
Provisions pour pertes de changes				0
Autres provisions pour risques et charges	176 691	197 800	176 691	197 800
Provisions pour pensions et obligations similaires	318 027		18 758	299 269
Total II	494 718	197 800	195 449	497 069
Sur stocks et en cours	725 260	69 697	231	794 726
Sur comptes clients	14 000		5 000	9 000
Total III	739 260	69 697	5 231	803 726
TOTAL GENERAL	1 259 758	267 497	214 243	1 313 012

La totalité des charges d'indemnités de retraite à payer sont provisionnées en application de la Convention Collective de la Métallurgie. Les engagements sont évalués à la valeur actuelle des paiements futurs et les hypothèses retenues sont les suivantes :

- calcul dès l'entrée dans l'entreprise, en prenant en compte l'ancienneté et l'âge du salarié
- en considérant une rotation du personnel de 12.62 % pour les collaborateurs nés à partir de 1967, une revalorisation des salaires de 3 %, un rendement financier de 3.38 % et un taux de charges sociales de 45.35 %

Les autres provisions sont estimées en fonction des données connues de la société à la date de clôture de l'exercice.

4 - ECHEANCES DES CREANCES ET DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Prêts			
Autres immobilisations financières	105 494	105 494	
Clients douteux ou litigieux	9 000	9 000	
Autres créances clients	4 168 166	4 164 710	
Personnel et comptes rattachés	13 750	13 750	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	154 132	157 405	
Autres impôts et taxes et versements assimilés	180 000	180 000	
Groupes et associés	15 572 298	15 873 492	
Débiteurs divers	32 284	23 289	
Charges constatées d'avance	187 859	187 519	176
	20 422 982	20 714 659	176

4 470 519

ETATS DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes financières	8 021			
Fournisseurs et comptes rattachés	1 817 270			
Personnel et comptes rattachés	1 445 388			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	962 610			
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	258 090			
Aures impôts, taxes et assimilés	44 935			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	408 248			
Groupe et associés				
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension titres)	3 761			
Produits constatés d'avance				
	4 948 322	0	0	0

5 - ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES AU BILAN

(Règlement ANC n° 2014-03)

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises		
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	Montant des dettes ou créances représentées par effets de commerce
Capital souscrit non appelé			
Avances et Acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et Acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et Acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances	15 572 298		
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Charges constatées d'avance	3 636		
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	8 021		
Avances et Acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	98 292		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			

6 - PRODUITS A RECEVOIR

(Règlement ANC n° 2014-03)

Postes du bilan	2024	2023
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	3 367	8 053
Total	3 367	8 053

7 - CHARGES A PAYER

(Règlement ANC n° 2014-03)

Postes du bilan	2024	2023
Emprunts Obligataires convertibles		
Autres Emprunts Obligataires		
Emprunts et dettes auprès des Etablissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	308 186	334 754
Dettes fiscales et sociales	1 950 595	1 488 615
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	305	45 491
Total	2 259 086	1 868 860

8 - PRODUITS ET CHARGES CONSTATES D'AVANCE

(Règlement ANC n° 2014-03)

	2024	2023
Produits d'exploitation		73 071
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
Total des produits	0	73 071
Charges d'exploitation	187 859	123 010
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
Total des charges	187 859	123 010

9 - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

(Règlement ANC n° 2014-03)

Catégorie de titres	Valeur nominale	Nombre de titres			
		au début de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	à la fin de l'exercice
ACTIONS	15.00	120 726			120 726

10 - VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET

(Règlement ANC n° 2014-03)

REPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITE	2024	2023
Ventes de Marchandises		
Production vendue	18 813 227	16 692 824
Prestations de services	305 286	332 929
Total	19 118 513	17 025 752

REPARTITION PAR MARCHE GEOGRAPHIQUE	Montant	Montant
FRANCE	11 414 948	7 134 704
EXPORT	7 703 565	9 891 049
Total	19 118 513	17 025 752

11 - VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

(Règlement ANC n° 2014-03)

	Résultat avant impôts	Impôts
RESULTAT COURANT	2 347 143	301 194
RESULTAT EXEPTIONNEL	(46 867)	
RESULTAT COMPTABLE (hors participation)	2 092 816	

L'impôt société sur les bénéfices ressort à 596 068 € et est réduit par le crédit d'impôt recherche calculé au titre des dépenses R&D 2024 à hauteur de 294 580 € et autres crédits impôts pour 294 €.

12 - ENGAGEMENTS FINANCIERS

(Règlement ANC n° 2014-03)

Engagements donnés	
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions et retraites *	299 269
Autres engagements donnés :	
Total (1)	0
(1) dont : concernant les dirigeants	
les filiales	
les participations	
les autres entreprises liées	
engagements assortis de sûretés réelles :	
(voir également informations complémentaires)	
Engagements reçus	

* Engagements provisionnés dans les comptes sociaux

13 - INCIDENCE DES EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES

(Règlement ANC n° 2014-03)

	Montant
RESULTAT DE L'EXERCICE	1 909 848
Impôt sur les bénéfices	301 194
RESULTAT AVANT IMPOTS	2 211 042
Variations des provisions réglementées :	
- Amortissements dérogatoires	(13 563)
- Provisions pour hausse des prix	
- Provisions pour fluctuations des cours	
Autres évaluations dérogatoires :	
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (avant impôts)	2 197 479

14 - ACCROISSEMENTS & ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔTS

(Règlement ANC n° 2014-03)

Natures des différences temporaires	Montant	
ACCROISSEMENTS :		
Provisions réglementées :		
- Amortissements dérogatoires		
- Provisions pour hausse de prix		
- Provisions pour fluctuations des cours		
Autres :		
- Reprise des charges à Payer N-1		
Total des Accroissements	0	
ALLEGEMENTS :		
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation :		
- pour congés payés		
- pour indemnités de départ à la retraite à payer		
Autres :		
- Charges à payer N	52 995	
- Ecart sur valeurs liquidatives		
Total des Allègements	52 995	
	(hors intégration)	(intégration)
AMORTISSEMENTS REPUTES DIFFERES	0	0
DEFICITS REPORTABLES	0	0
MOINS VALUES A LONG TERME		

15 - REMUNERATION GLOBALE ET PAR CATEGORIE DES DIRIGEANTS

(Règlement ANC n° 2014-03)

Le montant des rémunérations allouées aux organes de direction n'est pas renseigné car il reviendrait à communiquer des rémunérations individuelles.

16 - EFFECTIFS

(Règlement ANC n° 2014-03)

Catégorie	2024	2023
Ouvriers	63	59
Employés	21	19
Techniciens	23	30
Maitrise	8	9
Ingénieurs et Cadres	37	31
Total	152	148

17 - VARIATION DETAILLEE DES STOCKS ET DES EN-COURS

- Les stocks de matières premières sont évalués au prix moyen réel d'achat,
- Les stocks d'encours sont valorisés au prix moyen réel de production,
- Les matières sont dépréciées en considération de leur valeur actuelle,

	au début de l'exercice	à la fin l'exercice	VARIATION DES STOCKS	
			+	-
MARCHANDISES				
Stocks revendus en l'état				
Marchandises				
Total 1	0	0	0	0
APPROVISIONNEMENT				
Stocks approvisionnement	1 235 913	1 218 401		17 512
Matières premières	531 981	734 405	202 424	
Autres approvisionnements	266 894	270 064	3 170	
Total 2	2 034 788	2 222 870	205 594	17 512
PRODUCTION				
Produits intermédiaires				
Produits finis	1 121 301	1 094 894		26 406
Produits résiduels				
Total 3	1 121 301	1 094 894	0	26 406
PRODUCTION EN-COURS				
Produits	3 778 523	4 675 061	896 538	
Travaux				
Etudes				
Prestations de services				
Total 4	3 778 523	4 675 061	896 538	0
Production stockée ou déstockage de production (3+4)			1 102 132	43 918

18 - TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Aucune filiales et participations

19 - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Engagements de la société en matière de :

Location longue durée

Type de matériel	Engagement total initial	2024	Loyers restant à payer
Bureautique et informatique (HT)	141 589	41 298	60 278
Autres (HT)	17 260	3 452	13 808
Véhicules de fonction (en TTC)	346 328	66 064	191 783

Engagements de crédit-bails

Aucun

CONSOLIDATION

La société fait partie depuis le 1er juillet 2004 du périmètre de consolidation de la société ALCEN (RCS Paris B 345 252 084). Elle est intégrée dans cette consolidation selon la méthode de l'intégration globale.

INTEGRATION FISCALE

La société est entrée dans le périmètre de l'intégration fiscale du groupe ALCEN au 1 janvier 2018

HONORAIRES

Les honoraires des commissaires aux comptes s'élèvent à 21 700 € HT conformément à la lettre mission 2024.

FONDS COMMERCIAL

Les fonds de commerce sont évalués au coût d'acquisition.

Les fonds de commerce sont constitués des éléments incorporels acquis qui ne font pas l'objet d'une évaluation séparée du bilan et qui concourent au maintien et au développement du potentiel d'activité.

Les fonds commerciaux présumés à durée indéfinie ne font pas l'objet d'amortissements mais de tests de dépréciation annuels conformément au règlement de l'ANC 2015-06 du 23 novembre 2015.

Le fonds de commerce présent au bilan de la SAS ADR n'est pas amorti mais fait l'objet d'un test de dépréciation annuel considérant que la durée d'utilité de fonds de commerce est indéterminée.

Les critères utilisés pour réaliser le test de dépréciation sont ceux utilisés lors de l'acquisition ou transactions similaires lorsque disponibles.

Une provision est comptabilisée quand la valeur d'utilité issue du test de dépréciation est inférieure à la valeur comptable.

Aucune provision n'a été constatée lors de l'exercice.



KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

ADR S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

ADR S.A.S.

12 Chemin des Prés - 77810 Thomery

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° 143008010101 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
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

ADR S.A.S.

12 Chemin des Prés - 77810 Thomery

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

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

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ADR 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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels" du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} 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.

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 aux Associés.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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



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

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

KPMG SA

Laurent Genin

Associé

20 - ADR ACTIF

ACTIF - ADR	Brut 2024	Amortissements	Au 31/12/2024	Au 31/12/2023
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	553 660	452 692	100 967	115 465
Fonds commercial	2 438 377		2 438 377	2 438 377
Autres immobilisations incorporelles	4 800		4 800	28 000
Terrains				
Constructions	470 958	357 522	113 436	38 131
Installations techniques, matériel et outillage industriel	8 706 836	5 762 704	2 944 131	2 644 725
Autres immobilisations corporelles	1 734 929	1 208 645	526 284	570 186
Immobilisations en cours	395 841		395 841	564 750
Avances et acomptes	277 990		277 990	100 707
Participations			-	
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	105 494		105 494	105 452
Autres titres immobilisés			-	
ACTIF IMMOBILISE	14 688 883	7 781 563	6 907 320	6 605 793
Matières premières, approvisionnements	2 222 870	596 692	1 626 178	1 460 708
En cours de production de biens	4 675 061		4 675 061	3 778 523
En cours de production de services	1 094 894	198 034	896 860	970 121
Produits intermédiaires et finis			-	-
Stocks provenant d'immobilisations				
Stocks en voie d'acheminement mis en dépôt ou donnés				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	54 666		54 666	125 021
Clients et comptes rattachés	4 177 166	9 000	4 168 166	3 448 675
Autres créances	16 025 715		16 025 715	16 113 868
Capital souscrit et appelé, non versé				
Parts dans des entreprises liées				
Actions propres				
Valeurs mobilières de placet dont actions propres :				
Autres titres				
Disponibilités	558 028		558 028	75 459
Charges constatées d'avance	187 859		187 859	123 010
ACTIF CIRCULANT	28 996 259	803 726	28 192 533	26 095 385
Charges à répartir sur plusieurs exercices	39 221		39 221	59 715
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion Actif				
TOTAL GENERAL	43 724 363	8 585 289	35 139 073	32 760 893

21 - ADR PASSIF

PASSIF - ADR	Au 31/12/2024	Au 31/12/2023
Capital dont versé: 1 810 890	1 810 890	1 810 890
Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 802 062	2 802 062
Ecarts de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserve Légale	181 089	181 089
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	29 123	29 123
Autres réserves	547 167	547 167
Report à nouveau	17 663 195	16 198 366
Résultat en Instance d'affectation		
Résultat de l'exercice	1 909 848	1 464 829
Subventions d'investissement	514 748	548 378
Provisions réglementées	12 217	25 780
CAPITAUX PROPRES	25 470 339	23 607 684
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	197 800	176 691
Provisions pour charges	299 269	318 027
PROVISIONS	497 069	494 718
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 021	4 585
Emprunts et dettes financières divers	69 954	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	4 150 091	4 127 737
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 817 270	2 134 502
Dettes fiscales et sociales	2 714 320	1 959 027
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	408 248	341 809
Autres créances		
Autres dettes	3 761	17 760
Produits constatés d'avance		73 071
DETTES	9 171 665	8 658 491
Ecarts de conversion Passif		
TOTAL GENERAL	35 139 073	32 760 893

22 - ADR COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT - ADR	Au 31/12/2024	Au 31/12/2023
Ventes de marchandises		
Production vendue - biens	18 813 227	16 692 824
Production vendue - services	305 286	332 929
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	19 118 513	17 025 752
Production stockée	864 260	1 375 930
Production immobilisée	96 740	
Reprises sur dépréciations, provis. (et amortiss.), transf. de chges	211 741	309 623
Autres produits	4 135	2 476
Subventions d'Exploitation	91 327	154 637
PRODUITS D'EXPLOITATION	20 386 715	18 868 419
Achats de marchandises		
Variation de stock de marchandises		
Achats de matières premières et autres approvisionnements	1 486 268	1 456 783
Variation de stock M.P. et autres approvisionnements	-193 954	-143 496
Autres achats et charges externes	6 295 106	6 945 709
Impôts taxes et versements assimilés	360 544	364 091
Salaires et traitements	6 585 402	5 965 808
Charges sociales	3 089 475	2 503 234
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
Dotations aux amortissements sur immobilisations	697 721	660 633
Dotations aux dépréciations sur immobilisations		
Dotations aux dépréciations sur actif circulant	69 697	3 778
Dotations aux provisions	197 800	176 691
Autres charges	1 406	2 878
CHARGES D'EXPLOITATION	18 589 465	17 936 111
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 797 250	932 308
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Pertes supportée ou bénéfices transférés		
Produits financiers de participations	557 873	492 393
Produits des autres VMP et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	42	41
Reprises sur dépréciations et provisions, transf. de charges		
Différences positives de change		
Produit net sur cession valeurs mobilières de placement		
PRODUITS FINANCIER	557 914	492 434
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provis.		
Intérêts et charges assimilées	8 021	4 585
Différences négatives de change		
Charge nette sur cession valeurs mobilières de place		
CHARGES FINANCIERE	8 021	4 585
RESULTAT FINANCIER	549 893	487 849
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	2 347 143.31	1 420 157
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur exercice antérieur		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	41 499	37 386
Reprises sur dépréciations et provisions, transf. de charges	13 563	13 688
PRODUITS EXCEPTIONNELS	55 062	51 074
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 000	
Charges exceptionnelles sur exercice antérieur		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exception. aux amortissements, dépréciations et provis.	6 195	1 191
CHARGES EXCEPTIONNELS	8 196	1 191
RESULTAT EXCEPTIONNEL	46 867	49 883
Participation des salariés	182 968	0
Impôts sur les bénéfices	301 194	5 211
TOTAL DES PRODUITS	20 999 692	19 411 927
TOTAL DES CHARGES	19 089 844	17 947 098
BENEFICE OU PERTE	1 909 848	1 464 829

A D R

Société par actions simplifiée au capital de 1 810 890 EUROS

Siège social : 12, Chemin des Prés 77 810 - THOMERY

A N N E X E

Au bilan, avant répartition, de l'exercice clos le 31 Décembre 2024,
d'une durée de 12 Mois, couvrant la période du 01/01/24 au 31/12/24

R E G L E S E T M E T H O D E S C O M P T A B L E S

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables.

Les Conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles générales d'établissement des comptes annuels et de présentation et conformément aux hypothèses de base :

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

Les éléments inscrits en comptabilité ont été évalués selon la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives.

EVENEMENTS MARQUANTS DE L'ANNEE 2024

Le chiffre d'affaires s'établit à 19 119 K€ au 31 décembre 2024 contre 17 026 K€ au 31 décembre 2023, renouant avec une belle croissance à hauteur de +12%.

Le résultat d'exploitation au 31/12/2024 s'en trouve naturellement redoré et s'établit à 1 798 K€ contre 932 K€ au 31/12/2023.

Le résultat net ressort à 1910K€, soit 10% du chiffre d'affaires.

EVENEMENTS MARQUANTS DU PREMIER TRIMESTRE 2025

Aucun évènement marquant.

1 - IMMOBILISATIONS

Cadre A	A Nouveau au 01-01-24	Augmentations / Dotations	Mouvements / Reclassements	Total dotation + reclassement	Diminutions / Reprises	Clôture au 31/12/2024
Immobilisations incorporelles + en cours	2 991 511	5 325		5 325		2 996 836
Total II	2 991 511	5 325	0	5 325	0	2 996 836
Terrains				0		0
Constructions	385 871	85 087	0	85 087	0	470 958
Installations techniques	7 902 886	263 483	553 888	817 371	(13 421)	8 706 836
Installations générales, agencements, aménagements divers	654 167					654 167
Matériel de transports	5 426	873		873		6 299
Matériel de bureau et mobilier informatique	989 224	87 563	808	88 371	(3 132)	1 074 463
Immobilisations en cours	564 750	285 079	(453 989)	(168 909)		395 841
Avances et acomptes	100 707	277 990	(100 707)	177 283		277 990
Total III	10 603 031	1 000 076	0	1 000 076	(16 553)	11 586 553
Autres immobilisations financières	105 452	42		42		105 494
Total IV	105 452	42	0	42	0	105 494
Total Valeur brute	13 699 994	1 005 442	0	1 005 442	(16 553)	14 688 883

2 - AMORTISSEMENTS

Cadre A	A Nouveau au 01-01-24	Augmentations / Dotations	Mouvements / Reclassements	Total dotation + reclassement	Diminutions / Reprises	Clôture au 31/12/2024
Immobilisations incorporelles	409 670	43 022		43 022		452 692
Total II	409 670	43 022	0	43 022	0	452 692
Terrains	0			0		0
Constructions	347 740	9 782		9 782		357 522
Installations techniques	5 258 160	511 771		511 771	(7 226)	5 762 704
Installations générales, agencements, aménagements divers	440 216	36 735		36 735		476 951
Matériel de transports	1 648	1 100		1 100		2 748
Matériel de bureau et mobilier informatique	636 767	95 311		95 311	(3 132)	728 946
Immobilisations en cours				0		0
Avances et acomptes				0		0
Total III	6 684 531	654 698	0	654 698	(10 358)	7 328 871
Autres immobilisations financières				0	0	0
Total IV	0	0	0	0	0	0
Total Valeur brute	7 094 200	697 721	0	697 721	(10 358)	7 781 563

Cadre B	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortissements à la fin de l'exercice
	Colonne 1	Colonne 2 dégressif	Colonne 3 amortissement fiscal exceptionnel	Colonne 4 différentiel de durée et autres	Colonne 5 mode dégressif	Colonne 6 amortissement fiscal exceptionnel	
Autres immob incorporelles						13 563	13 563

Les principales durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

- Logiciels : 5 ans
- AAI des constructions : 5 à 15 ans
- Agencements et aménagements : 10 ans
- Installations techniques, matériel et outillage : 1 à 15 ans
- Matériel et mobilier de bureau : 1 à 10 ans
- Toutes les immobilisations sont amorties selon la méthode linéaire. Il reste dans les comptes des amortissements dérogatoires pratiqués antérieurement sur les immobilisations incorporelles à reprendre sur les années à venir.

3 - PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

	Montant début exercice	Augmentations	Diminutions	Montant fin exercice
Amortissements dérogatoires	25 780		13 563	12 217
Total I	25 780	0	13 563	12 217
Provisions pour litiges				0
Provisions pour pertes de changes				0
Autres provisions pour risques et charges	176 691	197 800	176 691	197 800
Provisions pour pensions et obligations similaires	318 027		18 758	299 269
Total II	494 718	197 800	195 449	497 069
Sur stocks et en cours	725 260	69 697	231	794 726
Sur comptes clients	14 000		5 000	9 000
Total III	739 260	69 697	5 231	803 726
TOTAL GENERAL	1 259 758	267 497	214 243	1 313 012

La totalité des charges d'indemnités de retraite à payer sont provisionnées en application de la Convention Collective de la Métallurgie. Les engagements sont évalués à la valeur actuelle des paiements futurs et les hypothèses retenues sont les suivantes :

- calcul dès l'entrée dans l'entreprise, en prenant en compte l'ancienneté et l'âge du salarié
- en considérant une rotation du personnel de 12.62 % pour les collaborateurs nés à partir de 1967, une revalorisation des salaires de 3 %, un rendement financier de 3.38 % et un taux de charges sociales de 45.35 %

Les autres provisions sont estimées en fonction des données connues de la société à la date de clôture de l'exercice.

4 - ECHEANCES DES CREANCES ET DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Prêts			
Autres immobilisations financières	105 494	105 494	
Clients douteux ou litigieux	9 000	9 000	
Autres créances clients	4 168 166	4 164 710	
Personnel et comptes rattachés	13 750	13 750	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	154 132	157 405	
Autres impôts et taxes et versements assimilés	180 000	180 000	
Groupes et associés	15 572 298	15 873 492	
Débiteurs divers	32 284	23 289	
Charges constatées d'avance	187 859	187 519	176
	20 422 982	20 714 659	176

4 470 519

ETATS DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes financières	8 021			
Fournisseurs et comptes rattachés	1 817 270			
Personnel et comptes rattachés	1 445 388			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	962 610			
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	258 090			
Aures impôts, taxes et assimilés	44 935			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	408 248			
Groupe et associés				
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension titres)	3 761			
Produits constatés d'avance				
	4 948 322	0	0	0

5 - ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES AU BILAN

(Règlement ANC n° 2014-03)

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises		
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	Montant des dettes ou créances représentées par effets de commerce
Capital souscrit non appelé			
Avances et Acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et Acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et Acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances	15 572 298		
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Charges constatées d'avance	3 636		
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	8 021		
Avances et Acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	98 292		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			

6 - PRODUITS A RECEVOIR

(Règlement ANC n° 2014-03)

Postes du bilan	2024	2023
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	3 367	8 053
Total	3 367	8 053

7 - CHARGES A PAYER

(Règlement ANC n° 2014-03)

Postes du bilan	2024	2023
Emprunts Obligataires convertibles		
Autres Emprunts Obligataires		
Emprunts et dettes auprès des Etablissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	308 186	334 754
Dettes fiscales et sociales	1 950 595	1 488 615
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	305	45 491
Total	2 259 086	1 868 860

8 - PRODUITS ET CHARGES CONSTATES D'AVANCE

(Règlement ANC n° 2014-03)

	2024	2023
Produits d'exploitation		73 071
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
Total des produits	0	73 071
Charges d'exploitation	187 859	123 010
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
Total des charges	187 859	123 010

9 - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

(Règlement ANC n° 2014-03)

Catégorie de titres	Valeur nominale	Nombre de titres			
		au début de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	à la fin de l'exercice
ACTIONS	15.00	120 726			120 726

10 - VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET

(Règlement ANC n° 2014-03)

REPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITE	2024	2023
Ventes de Marchandises		
Production vendue	18 813 227	16 692 824
Prestations de services	305 286	332 929
Total	19 118 513	17 025 752

REPARTITION PAR MARCHE GEOGRAPHIQUE	Montant	Montant
FRANCE	11 414 948	7 134 704
EXPORT	7 703 565	9 891 049
Total	19 118 513	17 025 752

11 - VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

(Règlement ANC n° 2014-03)

	Résultat avant impôts	Impôts
RESULTAT COURANT	2 347 143	301 194
RESULTAT EXEPTIONNEL	(46 867)	
RESULTAT COMPTABLE (hors participation)	2 092 816	

L'impôt société sur les bénéfices ressort à 596 068 € et est réduit par le crédit d'impôt recherche calculé au titre des dépenses R&D 2024 à hauteur de 294 580 € et autres crédits impôts pour 294 €.

12 - ENGAGEMENTS FINANCIERS

(Règlement ANC n° 2014-03)

Engagements donnés	
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions et retraites *	299 269
Autres engagements donnés :	
Total (1)	0
(1) dont : concernant les dirigeants	
les filiales	
les participations	
les autres entreprises liées	
engagements assortis de sûretés réelles :	
(voir également informations complémentaires)	
Engagements reçus	

* Engagements provisionnés dans les comptes sociaux

13 - INCIDENCE DES EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES

(Règlement ANC n° 2014-03)

	Montant
RESULTAT DE L'EXERCICE	1 909 848
Impôt sur les bénéfices	301 194
RESULTAT AVANT IMPOTS	2 211 042
Variations des provisions réglementées :	
- Amortissements dérogatoires	(13 563)
- Provisions pour hausse des prix	
- Provisions pour fluctuations des cours	
Autres évaluations dérogatoires :	
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (avant impôts)	2 197 479

14 - ACCROISSEMENTS & ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔTS

(Règlement ANC n° 2014-03)

Natures des différences temporaires	Montant	
ACCROISSEMENTS :		
Provisions réglementées :		
- Amortissements dérogatoires		
- Provisions pour hausse de prix		
- Provisions pour fluctuations des cours		
Autres :		
- Reprise des charges à Payer N-1		
Total des Accroissements	0	
ALLEGEMENTS :		
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation :		
- pour congés payés		
- pour indemnités de départ à la retraite à payer		
Autres :		
- Charges à payer N	52 995	
- Ecart sur valeurs liquidatives		
Total des Allègements	52 995	
	(hors intégration)	(intégration)
AMORTISSEMENTS REPUTES DIFFERES	0	0
DEFICITS REPORTABLES	0	0
MOINS VALUES A LONG TERME		

15 - REMUNERATION GLOBALE ET PAR CATEGORIE DES DIRIGEANTS

(Règlement ANC n° 2014-03)

Le montant des rémunérations allouées aux organes de direction n'est pas renseigné car il reviendrait à communiquer des rémunérations individuelles.

16 - EFFECTIFS

(Règlement ANC n° 2014-03)

Catégorie	2024	2023
Ouvriers	63	59
Employés	21	19
Techniciens	23	30
Maitrise	8	9
Ingénieurs et Cadres	37	31
Total	152	148

17 - VARIATION DETAILLEE DES STOCKS ET DES EN-COURS

- Les stocks de matières premières sont évalués au prix moyen réel d'achat,
- Les stocks d'encours sont valorisés au prix moyen réel de production,
- Les matières sont dépréciées en considération de leur valeur actuelle,

	au début de l'exercice	à la fin l'exercice	VARIATION DES STOCKS	
			+	-
MARCHANDISES				
Stocks revendus en l'état				
Marchandises				
Total 1	0	0	0	0
APPROVISIONNEMENT				
Stocks approvisionnement	1 235 913	1 218 401		17 512
Matières premières	531 981	734 405	202 424	
Autres approvisionnements	266 894	270 064	3 170	
Total 2	2 034 788	2 222 870	205 594	17 512
PRODUCTION				
Produits intermédiaires				
Produits finis	1 121 301	1 094 894		26 406
Produits résiduels				
Total 3	1 121 301	1 094 894	0	26 406
PRODUCTION EN-COURS				
Produits	3 778 523	4 675 061	896 538	
Travaux				
Etudes				
Prestations de services				
Total 4	3 778 523	4 675 061	896 538	0
Production stockée ou déstockage de production (3+4)			1 102 132	43 918

18 - TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Aucune filiales et participations

19 - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Engagements de la société en matière de :

Location longue durée

Type de matériel	Engagement total initial	2024	Loyers restant à payer
Bureautique et informatique (HT)	141 589	41 298	60 278
Autres (HT)	17 260	3 452	13 808
Véhicules de fonction (en TTC)	346 328	66 064	191 783

Engagements de crédit-bails

Aucun

CONSOLIDATION

La société fait partie depuis le 1er juillet 2004 du périmètre de consolidation de la société ALCEN (RCS Paris B 345 252 084). Elle est intégrée dans cette consolidation selon la méthode de l'intégration globale.

INTEGRATION FISCALE

La société est entrée dans le périmètre de l'intégration fiscale du groupe ALCEN au 1 janvier 2018

HONORAIRES

Les honoraires des commissaires aux comptes s'élèvent à 21 700 € HT conformément à la lettre mission 2024.

FONDS COMMERCIAL

Les fonds de commerce sont évalués au coût d'acquisition.

Les fonds de commerce sont constitués des éléments incorporels acquis qui ne font pas l'objet d'une évaluation séparée du bilan et qui concourent au maintien et au développement du potentiel d'activité.

Les fonds commerciaux présumés à durée indéfinie ne font pas l'objet d'amortissements mais de tests de dépréciation annuels conformément au règlement de l'ANC 2015-06 du 23 novembre 2015.

Le fonds de commerce présent au bilan de la SAS ADR n'est pas amorti mais fait l'objet d'un test de dépréciation annuel considérant que la durée d'utilité de fonds de commerce est indéterminée.

Les critères utilisés pour réaliser le test de dépréciation sont ceux utilisés lors de l'acquisition ou transactions similaires lorsque disponibles.

Une provision est comptabilisée quand la valeur d'utilité issue du test de dépréciation est inférieure à la valeur comptable.

Aucune provision n'a été constatée lors de l'exercice.

ADR
Société par actions simplifiée au capital social de €1.810.890
Siège social : 12 chemin des Prés 77810 Thomery
388 416 513 RCS Melun

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT
A L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE

Chers associés,

Nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire annuelle pour vous rendre compte de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir, et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice.

I - SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE

L'année 2024 est marquée par un chiffre d'affaires record de 19 119K€ qui nous permet de renouer avec une belle croissance de 12.7% par rapport à 2023 et une rentabilité en nette progression.

Les difficultés de recrutements avec un turnover fort continuent à perturber notre activité de production et nous restons en sous capacité par rapport à nos besoins. Nos délais de production peinent à se réduire et nos encours de production restent élevés.

Notre portefeuille clients est par ailleurs toujours bien rempli et à un niveau très élevé avec un total annuel de prises de commandes de 20.6M€ sur 2024 qui se compare à un niveau déjà très fort de plus de 22M€ l'année passée.

Les investissements matériels permettant la montée en capacité ou la modernisation de nos outils de production se poursuivent et restent soutenus cette année pesant 1M€ contre 1.5M€ en 2023.

Ainsi, le chiffre d'affaires 2024 s'établit à 19 119 K€ contre 17 026 K€ en 2023.

La répartition du chiffre d'affaires évolue dans la continuité de nos prévisions et est fortement corrélée à la situation géopolitique actuelle :

- Le marché français progresse significativement, passant de 41% de notre chiffre d'affaires en 2023 à 60% sur 2024.
- L'activité dans le domaine de la Défense porte fortement notre Chiffre d'Affaires et en représente 63% contre 43% en 2023.
- Les domaines de l'Aéronautique et du Spatial restent relativement stables et représentent 23% du Chiffre d'affaires contre 20% en 2023.
- L'activité en Chine ayant disparue, la part de notre chiffre d'affaires à l'export se réduit fortement et représente 40% en 2024, contre 59% en 2023.

L'évolution des charges et produits d'exploitation génèrent un EBE de 2.562K€, soit 13.4% du chiffre d'affaires, en très nette progression par rapport à 2023 qui pesait 1.492K€, soit 8.8% du chiffre d'affaires.

Cette performance se retrouve sur le résultat d'exploitation qui s'établit à 1 797 K€, soit 9.4% du chiffre d'affaires contre 932 K€ sur l'exercice précédent.

Notre trésorerie excédentaire a permis de dégager un résultat financier substantiel de 550K€ confortant ainsi nos résultats.

In fine, l'exercice 2024 se termine par un bénéfice net de 1 910 K€, soit 10% du chiffre d'affaires, contre 1 465K€ et 8.6% en 2023.

II - ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

La Société a mené ses travaux de recherche pour répondre aux actions du plan stratégique et aux besoins spécifiques des nouveaux développements menés en collaboration avec nos clients.

Ces activités concernent le renforcement des compétences sur nos métiers et produits historiques et le développement des nouvelles gammes de produits.

L'équipe R&D a poursuivi cette année, le développement de deux nouveaux bancs de couple de frottement, appelé BTT13, dans le but de tester les roulements sous un environnement de vide poussé et à haute vitesse. L'équipe a aussi développé un nouveau palier d'étanchéité intégré sur ce BTT13.

ADR a continué d'améliorer les moyens d'essais de choc au marteau. L'équipe R&D développe un banc pour être déployé en production afin de contrôler la fréquence propre et l'amortissement d'une paire de roulements. Ce moyen est essentiel pour obtenir des performances homogènes après les opérations d'assemblage et d'ajustement de la précharge des roulements spécifiques livrés à nos clients.

L'équipe continue de progresser sur le développement des modèles numériques pour simuler le comportement des roulements dans un environnement thermo-mécanique sévère afin de répondre aux besoins de performances en rigidité et couple de frottement minimisé.

ADR est par ailleurs partenaire du consortium français ASTR2, et participe au développement de roues de réaction soutenu par le programme France 2030. ADR travaille pour ce projet sur plusieurs axes pour améliorer le comportement des roulements à billes à haute vitesse et la fiabilité des roulements.

Au travers de ce projet, ADR compte participer à la création d'un acteur Européen et renforcer son positionnement sur les roues à réaction qui demandent des compétences pointues sur le développement de ces équipements.

III – INFORMATIONS SUR LES DELAIS DE PAIEMENT

En application des dispositions du code de commerce, nous vous indiquons la décomposition, conformément aux modèles établis par l'arrêté du 20 mars 2017 des délais de paiement de nos fournisseurs et clients, faisant apparaître :

Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu

	Article D.441 I, 1° du code de commerce : Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu				
	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement					
Nombre de factures concernées	Non applicable				231
Montant total des factures concernées TTC	319 692 €	238 029 €	224 464 €	26 893 €	809 078 €

Pourcentage du montant total des achats de l'exercice TTC	3.17 %	2.36 %	2.23 %	0.27 %	8.03 %
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice	Non applicable				
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses non comptabilisées					
Nombre de factures exclues	1				
Montant total des factures exclues TTC	3 987 €				
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal – article L 441-6 ou article L 441-3 du code de commerce)					
Délai de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	- Délais contractuels : de 0 à 60 jours date de factures				

	Article D.441 I, 2° du code de commerce : Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu				
	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement					
Nombre de factures concernées	Non applicable				59
Montant total des factures concernées TTC	744 103 €	183 704 €	123 249 €	52 426 €	1 103 482 €
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice TTC	Non applicable				
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice TTC	3.50 %	0.86 %	0.58 %	0.25 %	5.19 %
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses non comptabilisées					
Nombre de factures exclues	0				
Montant total des factures exclues TTC	0				
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal – article L 441-6 ou article L 441-3 du code de commerce)					
Délai de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	- Délais contractuels : de 0 à 60 jours date de factures				

IV - EXPOSE SUR LES RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

Le chiffre d'affaires est en augmentation : il s'établit à 19 118 513 € contre 17 025 752 € au 31 décembre 2023.

La variation des produits et charges d'exploitation génère un résultat d'exploitation de 1 797 250 € contre 932 308 € pour l'exercice précédent.

Le résultat financier ressort en positif à hauteur de 549 893 € contre 487 849 € pour l'exercice précédent.

Le résultat exceptionnel s'établit à 46 867 € contre 49 883 € au 31 décembre 2023.

In fine, l'exercice se termine par un bénéfice net de 1 909 848 € contre 1 464 829 € au 31 décembre 2023.

V - PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Nous vous précisons que les règles d'évaluation et les méthodes de présentation des états comptables qui vous sont soumis sont identiques à celles de l'exercice précédent.

Conformément aux dispositions de l'article 223 quarter du code général des impôts, nous vous précisons qu'il apparaît des amortissements excédentaires pour un montant de 29 803 €, charges non fiscalement déductibles visées à l'article 39-4 du code général des impôts.

VI - AFFECTATION DU RESULTAT – DIVIDENDES DISTRIBUES

Déduction faite de toutes charges, impôts et amortissements, les comptes qui vous sont présentés font ressortir un bénéfice net de **1 909 848 €** que nous vous proposons d'affecter au compte de report à nouveau.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'aucune somme n'a été distribuée à titre de dividendes pour les trois exercices précédents.

VII - CONVENTIONS VISEES PAR LES ARTICLES L.227-10 ET L.227-11 DU CODE DE COMMERCE

En application des dispositions des articles L 227-10 et L.227-11 du code de commerce, nous vous prions de bien vouloir prendre acte des conventions mentionnées au rapport spécial du commissaire aux comptes et de les approuver telles que décrites par ledit rapport.

VIII - EVENEMENTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE ET PERSPECTIVES

Le contexte géopolitique compliqué depuis quelques années s'accroît et pourrait nous amener à renforcer encore le poids de l'activité dans le domaine de la défense. Les récentes annonces du renforcement des industries de défenses devraient encore accentuer le développement de notre activité.

Les difficultés de recrutement devraient perdurer sur 2025 mais nous gardons un plan de recrutements ambitieux et poursuivons nos efforts de structuration pour accompagner notre développement. Avec les commandes records enregistrées ces dernières années, notre carnet de commande est déjà totalement rempli pour l'année 2025.

Notre programme d'investissements 2025 restera soutenu et de l'ordre de 1.3M€ pour poursuivre la modernisation de notre outil de production et accompagner notre croissance.

Nous espérons que ce qui précède recueillera votre agrément et que vous voterez les résolutions correspondantes.



Thomas Ducceschi
Le Président

*

*

*