

SA FRANCIS FAYOLLE
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
au capital de 1 739 622 Euros
Siège social : 30 rue de l'Egalité - 95230 SOISY S/MONTMORENCY
391 661 295 RCS PONTOISE

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE

L'an deux mille vingt-cinq et le 20 juin à 15 heures les actionnaires de la Société FRANCIS FAYOLLE se sont réunis en assemblée générale mixte au siège social sur convocation faite par le Directoire.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émargée par chaque membre de l'assemblée en entrant en séance à laquelle sont annexés les pouvoirs des actionnaires représentés et les formulaires de vote par correspondance.

M. HELENNE et M FERREIRA, Commissaires aux comptes régulièrement convoqués, sont également présents.

M. Louis MARANDAS préside la séance en sa qualité de Président du Directoire.

Mrs Francis FAYOLLE et Guillaume PELLERIN, actionnaires, présents et acceptants, sont appelés comme scrutateurs.

M. Bruno FAYOLLE est désigné comme secrétaire.

La feuille de présence, certifiée sincère et véritable par les membres du bureau, permet de constater que les actionnaires présents, représentés ou ayant voté par correspondance possèdent le nombre d'actions requis pour la tenue de l'assemblée.

En conséquence, l'assemblée générale, régulièrement constituée, peut valablement délibérer.

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des actionnaires :

- Feuille de présence à l'assemblée ;
- Pouvoirs des actionnaires représentés par des mandataires ;
- Formulaires de vote par correspondance ;
- Copies des lettres de convocation adressées aux actionnaires ;
- Rapport de gestion du Directoire ;
- Rapport du Conseil de Surveillance ;
- Comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ;
- Rapports du Commissaire aux comptes ;
- Texte des projets de résolutions proposées par le Directoire à l'assemblée.

Puis le Président déclare que tous les documents et renseignements prévus par la loi et les règlements, devant être communiqués aux actionnaires, ont été tenus à leur disposition, au siège social, à compter de la convocation de l'assemblée et que la Société a fait droit, dans les conditions légales, aux demandes de communication dont elle a été saisie.

LN  GP 

Le Président rappelle ensuite que l'assemblée est appelée à statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport de gestion du Directoire sur les comptes sociaux et consolidés ;
- Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ;
- Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article L 225-38 et suivants du Code de commerce ; approbation de ces conventions ;
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024 et des comptes consolidés ;
- Quitus aux Directoire et Conseil de Surveillance ;
- Affectation du résultat.

Le Président donne lecture du rapport du Directoire, du Conseil de Surveillance et des rapports des Commissaires aux comptes.

Puis, le Président ouvre la discussion.

Un débat s'instaure entre les actionnaires.

Personne ne demandant plus la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

Première Résolution

L'Assemblée générale, après avoir entendu la lecture des rapports de gestion du Directoire, du rapport du Conseil de Surveillance et du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En conséquence, elle donne aux membres du Directoire et du Conseil de Surveillance quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, les charges non déductibles fiscalement visés par l'article 39-4 du CGI sont nulles sur cet exercice.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Deuxième Résolution

Nous vous proposons d'affecter le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 3.222.126 € de la façon suivante :

- En distribution de dividendes pour 550.286 € ;
- Au compte « autres réserves » pour 2.671.840 €, lequel sera porté après affectation à 105.044.732 €.

Le montant total de la distribution de dividendes s'élèverait à 550.286 €, soit un montant unitaire distribué de 0.5 € par action.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.



Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Assemblée générale prend acte que les sommes distribuées à titre de dividendes, pour les trois exercices précédents, ont été les suivantes :

EXERCICE	DIVIDENDE PAR ACTION EN EUROS	Dividende éligible à la réfaction de 40 %
2021	0	0
2022	0	0
2023	0	0

Troisième résolution

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture des rapports du Directoire, du Conseil de Surveillance et des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés, approuve ces comptes consolidés au 31 décembre 2024 ainsi que les opérations transmises dans ces comptes ou résumées dans le rapport sur la gestion du groupe inclus dans le rapport de gestion.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Quatrième résolution

L'Assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes, sur les conventions relevant de l'article L.225-38 et suivants du code de commerce, approuve les conclusions dudit rapport et les conventions qui y sont mentionnées.

Cette résolution, soumise à un droit de vote auquel les actionnaires intéressés, n'ont pas participé, est adoptée à l'unanimité.

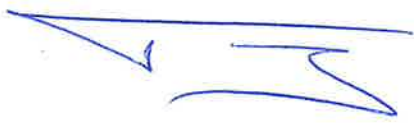
L'ordre du jour étant épuisé, et personne ne demandant plus la parole, le Président déclare la séance levée à 16 heures.

De tout ce que dessus il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par les membres du bureau.

LE PRESIDENT
Louis MARANDAS



LE SECRETAIRE
Bruno FAYOLLE



LES SCRUTATEURS

Guillaume PELLERIN



Francis FAYOLLE



SA FRANCIS FAYOLLE

30 Rue de l'Egalité

95230 SOISY SOUS MONTMORENCY

Comptes au 31/12/2024



Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2024	31/12/2023
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	15 000		15 000	15 000
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	175 705	175 705		14 823
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	109 795 367	2 005 697	107 789 670	107 498 108
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	109 986 072	2 181 402	107 804 670	107 527 931
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	2 848 433		2 848 433	2 062 281
Autres créances	12 658 967		12 658 967	18 396 629
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement		61 300	-61 300	
(dont actions propres :)				
Disponibilités	7 307 923		7 307 923	21 282 554
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	11 328		11 328	11 916
ACTIF CIRCULANT	22 826 651	61 300	22 765 351	41 753 379
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	132 812 723	2 242 702	130 570 021	149 281 311

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Capital social ou individuel (dont versé : 1 739 622)	1 739 622	1 739 622
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	173 962	173 962
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	102 372 892	99 833 383
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	3 222 127	2 539 509
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	159 100	149 095
CAPITAUX PROPRES	107 667 703	104 435 572
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	19 926 517	19 515 499
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	98 533	134 497
Dettes fiscales et sociales	746 706	253 140
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	2 130 563	24 942 604
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	22 902 319	44 845 739
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	130 570 021	149 281 311

Rubriques	France	Exportation	31/12/2024	31/12/2023
Ventes de marchandises				610
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 293 600	517 177	1 810 777	1 642 000
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 293 600	517 177	1 810 777	1 642 610
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			1 748 807	1 561 042
Autres produits			407	19
PRODUITS D'EXPLOITATION			3 559 991	3 203 671
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			2 044	3 922
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			2 552 757	2 370 120
Impôts, taxes et versements assimilés			82 739	60 199
Salaires et traitements			324 413	324 869
Charges sociales			241 481	238 063
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			14 823	49 374
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			7	6
CHARGES D'EXPLOITATION			3 218 264	3 046 554
RESULTAT D'EXPLOITATION			341 726	157 117
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			1 075 000	1 250 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			1 867 511	1 252 896
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			336 028	408 205
Différences positives de change				4
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			3 278 539	2 911 105
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			61 300	245 900
Intérêts et charges assimilées			2 021 422	1 416 712
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			2 082 722	1 662 612
RESULTAT FINANCIER			1 195 817	1 248 494
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			1 537 543	1 405 611

CERTIFIÉ CONFORME
A L'ORIGINAL

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	105 889	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	105 889	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	185	585
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	10 004	10 447
CHARGES EXCEPTIONNELLES	10 189	11 032
RESULTAT EXCEPTIONNEL	95 699	-11 032
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-1 588 884	-1 144 930
TOTAL DES PRODUITS	6 944 419	6 114 776
TOTAL DES CHARGES	3 722 292	3 575 267
BENEFICE OU PERTE	3 222 127	2 539 509

Annexes



REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes de l'exercice 2024 sont présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 et 121-2 et suivants du Plan Comptable Général 2014. Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/1983 ainsi que des règlements ANC 2014-03 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

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.

La préparation des états financiers nécessite de la part de la direction l'exercice du jugement, d'effectuer des estimations et de faire des hypothèses qui ont un impact sur l'application des méthodes comptables et sur les montants des actifs et des passifs, des produits et des charges. Les valeurs futures sont susceptibles de différer de ces estimations.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réexaminées de façon continue. L'impact des changements d'estimation comptable est comptabilisé au cours de la période du changement et de toutes périodes ultérieures affectées.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achats et frais accessoires) ou à leur coût de production.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations sont exclus du coût de revient des immobilisations. Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue.

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants (L = linéaire ; D = dégressif ; E = exceptionnel) :

Immobilisations	Amortissements pour dépréciation	Amortissements fiscalement pratiqués
Logiciels	1 an L	1 an L
Constructions (décomposées)	10 à 40 ans L	10 à 40 ans L
Installations techniques, mat. Outillage	3 à 8 ans L/D	3 à 8 ans L/D
Installations générales agencements, Aménagements	10 ans L	10 ans L
Matériel de transport	3 à 5 ans L/D	3 à 5 ans L/D
Matériel de bureau et informatique	3 à 4 ans L/D	3 à 4 ans L/D
Mobilier	5 à 10 ans L	5 à 10 ans L

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les actifs financiers sont essentiellement constitués par :

- Les titres de participation :

Les titres de participation correspondent aux titres des filiales détenus par la Société. Ces entités sont présentées dans le tableau des filiales et participations.

La valeur brute des titres de participation est constituée du coût d'achat de ces titres. Les frais d'acquisition sont pris en charge l'année où ils interviennent. A chaque clôture, une dépréciation est constituée lorsque la valeur brute des titres est supérieure à l'estimation de la valeur d'utilité des titres concernés. Cette estimation est calculée sur la base d'informations prévisionnelles, des perspectives d'avenir et des rendements futurs des sociétés détenues.

- Les dépôts et cautionnements.

Les autres immobilisations financières sont composées des dépôts de garantie liés à la location des locaux.

STOCKS

Les stocks de matières premières et marchandises sont évalués suivant la méthode du coût d'acquisition. La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les travaux en cours sont valorisés suivant les situations de travaux établies par l'entreprise.

Chaque catégorie de stocks fait l'objet d'un examen détaillé portant à la fois sur les volumes et la qualité des stocks et, si nécessaire, des dépréciations sont constituées pour tenir compte des risques de non-utilisation, de péremption.

CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Les créances font l'objet d'une appréciation au cas par cas et sont dépréciées en fonction du risque évalué.

Lorsqu'elles sont libellées en devises étrangères, les créances font l'objet d'une évaluation au cours de clôture par la constatation d'un écart de conversion. La position de change fait l'objet d'une dépréciation.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Des provisions pour risques et charges sont constituées lorsque la société a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain qu'elle devra faire face à une sortie de ressources au profit de ce tiers sans contrepartie. Ces provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la date d'arrêté des comptes.

IDR

Concernant les salariés dont l'indemnité de fin de carrière est versée par l'entreprise (ETAM, Cadres), le montant de l'engagement calculé à la date de clôture figure dans les engagements hors bilan en rubrique indemnités retraites.

Les principales hypothèses de calcul de cet engagement sont définies comme suit :

- la date de retraite est calculée en ajoutant à la date de premier emploi le nombre de trimestres nécessaires à l'obtention du taux plein

- Au 31/12/2024, l'inflation anticipée par les marchés financiers à horizon 10 ans est de de 2%

- Concernant l'inflation salariale nous retiendrons 3% pour l'ensemble des différentes catégories.

- Les tables retenues pour notre étude sont les suivantes :

F : INSEE 2020-2022 Sexe féminin (métropole)

H : INSEE 2020-2022 Sexe masculin (métropole)

- le taux de turn over retenu pour l'année 2024 est de 3.88%

Les indemnités subséquentes provisionnées s'élèvent à 184.999€ tel que précisé dans la rubrique des engagements financiers.

DETTES

Les dettes sont évaluées à leur montant nominal.

Lorsqu'elles sont libellées en devises étrangères, les dettes font l'objet d'une évaluation au cours de clôture par la constatation d'un écart de conversion. La position de change fait l'objet d'une dépréciation.

METHODE DE PRESENTATION DES CHARGES A PAYER ET COMPTES COURANTS

Les charges à payer sont rattachées aux postes auxquels elles se rapportent. Les comptes d'associés figurent dans les dettes financières diverses.

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Elles sont constituées par des charges financières, des abonnements, des loyers, des primes d'assurances et par des redevances dont une partie est payée d'avance.

CREDIT D'IMPOT

Les entreprises qui justifient de dépenses remplissant les critères requis bénéficient d'un crédit d'impôt qui peut être imputé sur le montant de l'impôt sur les sociétés.

Ce crédit d'impôt est comptabilisé dans le poste "compte d'intégration fiscale".

DISPONIBILITES

Les disponibilités sont composées de liquidités sur des comptes courants bancaires, de valeurs mobilières de placement, de dépôts à terme.

CONSOLIDATION

La SA Francis Fayolle est la société consolidante du groupe Fayolle.

INTEGRATION FISCALE / VENTILATION IMPOT

La SA Francis Fayolle est tête d'un groupe fiscal constitué avec l'ensemble des filiales qui respectent les critères requis.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	15 000		
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport	175 705		
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	175 705		
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	109 593 934		250 000
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	109 593 934		250 000
TOTAL GENERAL	109 784 638		250 000

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			15 000	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn.,matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport			175 705	
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			175 705	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		48 567	109 795 367	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		48 567	109 795 367	
TOTAL GENERAL		48 567	109 986 072	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales,agenc.,aménagement.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers				
Matériel de transport	160 882	14 823		175 705
Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	160 882	14 823		175 705
TOTAL GENERAL	160 882	14 823		175 705

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais établis.							
Fonds Cial							
Autres. INC.	10 004						10 004
INCORPOREL.	10 004						10 004
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre							
TOTAL	10 004						10 004
Charges réparties sur plusieurs exercices							
Début d'exercice				Augmentations	Dotations	Fin d'exercice	
Frais d'émission d'emprunts à étaler							
Primes de remboursement des obligations							

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	149 095	10 004		159 100
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	149 095	10 004		159 100
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES				
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	2 095 825		90 128	2 005 697
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations	245 900	61 300	245 900	61 300
DEPRECIATIONS	2 341 725	61 300	336 028	2 066 997
TOTAL GENERAL	2 490 821	71 304	336 028	2 226 097
Dotations et reprises d'exploitation				
Dotations et reprises financières		61 300	336 028	
Dotations et reprises exceptionnelles		10 004		
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	2 848 433	2 848 433	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	131 444	131 444	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	12 526 144	12 526 144	
Débiteurs divers	1 380	1 380	
Charges constatées d'avance	11 328	11 328	
TOTAL GENERAL	15 518 728	15 518 728	

Montant des prêts accordés en cours d'exercice
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice
Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	19 255 964	19 255 964		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	670 553	401 889	268 663	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	98 533	98 533		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	39 592	39 592		
Etat : impôt sur les bénéfices	436 024	436 024		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	248 790	248 790		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	22 300	22 300		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	436 978	436 978		
Autres dettes	1 693 585	1 693 585		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	22 902 319	22 633 655	268 663	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	400 485			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés	426 844			

Compte	Libellé	31/12/2024	31/12/2023	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
16884000	S/EMPRUNTS ETS CREDI	50,02	79,89	-29,87
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		50,02	79,89	-29,87
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
40810000	FOURNISSEURS FACTURE	39 981,60	121 176,00	-81 194,40
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		39 981,60	121 176,00	-81 194,40
AUTRES DETTES				
45580000	ASSOCIES C/CT INTERE	10 133,35	4 129,32	6 004,03
46860000	CHARGES A PAYER	226 106,10	245 289,25	-19 183,15
TOTAL AUTRES DETTES		236 239,45	249 418,57	-13 179,12
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
44860000	ETAT CHARGES A PAYER	10 667,68	9 077,86	1 589,82
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		10 667,68	9 077,86	1 589,82
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
51810000	INTERETS COURUS A PA	136 854,60	135 044,08	1 810,52
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		136 854,60	135 044,08	1 810,52
TOTAL CHARGES A PAYER		423 793,35	514 796,40	-91 003,05

Charges et produits constatés
d'avance

Compte	Libellé	31/12/2024	31/12/2023	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
48600000	CHARGES CONSTATEES D	11 327,51	11 916,38	-588,87
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		11 327,51	11 916,38	-588,87

Compte	Libellé	31/12/2024	31/12/2023	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
BANQUES,ETABLISSEMENTS FINANCIERS				
51880000	INTERETS COURUS A RE	307 923,20	525 979,46	-218 056,26
TOTAL BANQUES,ETABLISSEMENTS FINANCIERS		307 923,20	525 979,46	-218 056,26
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		307 923,20	525 979,46	-218 056,26

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	1 100 572			1,58
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Engagements donnés					
Catégories d'engagements	Total	Au profit de			
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées Autres
INDEMNITES RETRAITE	184 999				184 999
INTERETS SUR EMPRUNTS NON E	1 976				1 976
TOTAL	186 975				186 975

Engagements reçus					
Catégories d'engagements	Total	Accordés par			
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées Autres
TOTAL					

	Engagements réciproques					
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
TOTAL						

Système de base
TABLEAU DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS SA FRANCIS FAYOLLE

	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
A. Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus							
1. Filiales (+ de 50 % du capital détenu par la société)	64 116 951	33 765 141		252 466 077	6 458 364	1 075 000	...
FAYOLLE ET FILS	20 812 050	145 704	99,9%	2 451 129	644 280		
SOCIETE FILLOUX	1 000 000	1 573 111	100%	20 059 760	711 992	500 000	
ALLIANCE ENTREPRISE	366 000	1 633 574	100%	10 789 614	303 327		
ENTREPRISE DESPIERRE	240 000	2 417 401	100%	16 483 147	621 496	375 000	
SOCIETE NOUVELLE DE TRAVAUX	160 000	1 793 463	100%	3 180 618	174 788		
ETS PHILIPPON	16 000	795 469	100%	9 322 147	201 788	0	
SORBA	40 000	86 539,0	100%	924 698	1 546,00		
APPLIC SOL	48 000	1 226 812	100%	3 620 629	183 915		
AUBUSSON BRICOLAGE	286 450	518 345	100%	3 190 471	90 127		
AB PARCS	528 000	510 217	100%	1 419 916	61 076		
SOTRAMAT	160 000	1 851 897	50%	4 380 629	593 787	200 000	
ENTREPRISE DE TRAVAUX FAYOLLE ET FILS	8 000 000	11 207 321	100%	171 006 737	3 176 167		
FAYOLLE CANADA	31 684 451	9 526 109	100,0%	1 511 502	-737 474		
NEREV	16 000	354 646	100%	3 524 880	359 975		
FAYOLLE INTERNATIONAL	500 000	39 493	98%	500 400	51 597		
SCI LIBAG	10 000	35 603	100%	99 800	13 225		
SCI LES LANDES DE BOISSY	250 000	49 437	100%	0	6 752	0	
VERTE ENTREPRISE	60 000	1 735 137	100%	3 265 103	133 760		
2. Participations (10 à 50 % du capital détenu par la société)	0	0	0%	0	0	0	...
	0	0		0	0	0	
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations.							
1. Filiales non reprises au § A.							
a. Filiales françaises (ensemble)						0	...
b. Filiales étrangères (ensemble)						0	...
2. Participations non reprises au § A.							
a. Dans des sociétés françaises (ensemble)						0	...
b. Dans des sociétés étrangères (ensemble)						0	...

**SOCIETE FRANCIS
FAYOLLE**

**S.A. au capital de 1 739 622 €
30 rue de l'égalité,
95230 SOISY SOUS MONTMORENCY**

**RAPPORT DES COMMISSAIRES
AUX COMPTES SUR LES COMPTES
ANNUELS**

Exercice clos le 31 décembre 2024

Christian DA CONCEICAO FERREIRA

28, rue de Metz
77400 LAGNY SUR MARNE
Commissaire aux comptes
Membre de la Cie Régionale de PARIS

Jean Michel HELENNE

50, avenue Louis Luc
94600 CHOISY LE ROI
Commissaire aux comptes
Membre de la Cie Régionale de PARIS

**SOCIETE FRANCIS
FAYOLLE**
S.A. au capital de 1 739 622 €
30 rue de l'égalité,
95230 SOISY SOUS MONTMORENCY

A l'Assemblée Générale,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société FRANCIS FAYOLLE 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

1. 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.

2. 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. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

La note de l'annexe sur les règles et méthodes comptables expose les principes retenus pour la présentation des comptes. Dans le cadre de notre appréciation de ces règles et principes comptables

suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

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.

1. **Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels**

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 Directoire et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

2. **Informations relatives au gouvernement d'entreprise**

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du Directoire consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du Code de commerce.

3. **Autres informations**

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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 Directoire.

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.

A Lagny sur Marne, le 3 juin 2025

A Choisy le Roi, le 3 juin 2025

Christian DA CONCEICAO FERREIRA
Commissaire aux comptes



DA CONCEICAO-FERREIRA-Christiane
Commissaire aux Comptes
28 rue de Metz
77400 LAGNY SUR MARNE
Siret 540 069 689 00045
FR 37 540 069 689 APE 6920Z

Jean Michel HELENNE
Commissaire aux comptes



Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2024	31/12/2023
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	15 000		15 000	15 000
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	175 705	175 705		14 823
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	109 795 367	2 005 697	107 789 670	107 498 108
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	109 986 072	2 181 402	107 804 670	107 527 931
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	2 848 433		2 848 433	2 062 281
Autres créances	12 658 967		12 658 967	18 396 629
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement		61 300	-61 300	
(dont actions propres :)				
Disponibilités	7 307 923		7 307 923	21 282 554
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	11 328		11 328	11 916
ACTIF CIRCULANT	22 826 651	61 300	22 765 351	41 753 379
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	132 812 723	2 242 702	130 570 021	149 281 311

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Capital social ou individuel (dont versé : 1 739 622)	1 739 622	1 739 622
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	173 962	173 962
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	102 372 892	99 833 383
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	3 222 127	2 539 509
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	159 100	149 095
CAPITAUX PROPRES	107 667 703	104 435 572
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	19 926 517	19 515 499
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	98 533	134 497
Dettes fiscales et sociales	746 706	253 140
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	2 130 563	24 942 604
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	22 902 319	44 845 739
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	130 570 021	149 281 311

Rubriques	France	Exportation	31/12/2024	31/12/2023
Ventes de marchandises				610
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 293 600	517 177	1 810 777	1 642 000
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 293 600	517 177	1 810 777	1 642 610
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			1 748 807	1 561 042
Autres produits			407	19
PRODUITS D'EXPLOITATION			3 559 991	3 203 671
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			2 044	3 922
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			2 552 757	2 370 120
Impôts, taxes et versements assimilés			82 739	60 199
Salaires et traitements			324 413	324 869
Charges sociales			241 481	238 063
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			14 823	49 374
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			7	6
CHARGES D'EXPLOITATION			3 218 264	3 046 554
RESULTAT D'EXPLOITATION			341 726	157 117
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			1 075 000	1 250 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			1 867 511	1 252 896
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			336 028	408 205
Différences positives de change				4
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			3 278 539	2 911 105
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			61 300	245 900
Intérêts et charges assimilées			2 021 422	1 416 712
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			2 082 722	1 662 612
RESULTAT FINANCIER			1 195 817	1 248 494
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			1 537 543	1 405 611

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	105 889	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	105 889	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	185	585
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	10 004	10 447
CHARGES EXCEPTIONNELLES	10 189	11 032
RESULTAT EXCEPTIONNEL	95 699	-11 032
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-1 588 884	-1 144 930
TOTAL DES PRODUITS	6 944 419	6 114 776
TOTAL DES CHARGES	3 722 292	3 575 267
BENEFICE OU PERTE	3 222 127	2 539 509

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes de l'exercice 2024 sont présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 et 121-2 et suivants du Plan Comptable Général 2014. Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/1983 ainsi que des règlements ANC 2014-03 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

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.

La préparation des états financiers nécessite de la part de la direction l'exercice du jugement, d'effectuer des estimations et de faire des hypothèses qui ont un impact sur l'application des méthodes comptables et sur les montants des actifs et des passifs, des produits et des charges. Les valeurs futures sont susceptibles de différer de ces estimations.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réexaminées de façon continue. L'impact des changements d'estimation comptable est comptabilisé au cours de la période du changement et de toutes périodes ultérieures affectées.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achats et frais accessoires) ou à leur coût de production.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations sont exclus du coût de revient des immobilisations. Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue.

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants (L = linéaire ; D = dégressif ; E = exceptionnel) :

Immobilisations	Amortissements pour dépréciation	Amortissements fiscalement pratiqués
Logiciels	1 an L	1 an L
Constructions (décomposées)	10 à 40 ans L	10 à 40 ans L
Installations techniques, mat. Outillage	3 à 8 ans L/D	3 à 8 ans L/D
Installations générales agencements, Aménagements	10 ans L	10 ans L
Matériel de transport	3 à 5 ans L/D	3 à 5 ans L/D
Matériel de bureau et informatique	3 à 4 ans L/D	3 à 4 ans L/D
Mobilier	5 à 10 ans L	5 à 10 ans L

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les actifs financiers sont essentiellement constitués par :

- Les titres de participation :

Les titres de participation correspondent aux titres des filiales détenus par la Société. Ces entités sont présentées dans le tableau des filiales et participations.

La valeur brute des titres de participation est constituée du coût d'achat de ces titres. Les frais d'acquisition sont pris en charge l'année où ils interviennent. A chaque clôture, une dépréciation est constituée lorsque la valeur brute des titres est supérieure à l'estimation de la valeur d'utilité des titres concernés. Cette estimation est calculée sur la base d'informations prévisionnelles, des perspectives d'avenir et des rendements futurs des sociétés détenues.

- Les dépôts et cautionnements.

Les autres immobilisations financières sont composées des dépôts de garantie liés à la location des locaux.

STOCKS

Les stocks de matières premières et marchandises sont évalués suivant la méthode du coût d'acquisition. La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.
Les travaux en cours sont valorisés suivant les situations de travaux établies par l'entreprise.

Chaque catégorie de stocks fait l'objet d'un examen détaillé portant à la fois sur les volumes et la qualité des stocks et, si nécessaire, des dépréciations sont constituées pour tenir compte des risques de non-utilisation, de péremption.

CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.
Les créances font l'objet d'une appréciation au cas par cas et sont dépréciées en fonction du risque évalué.
Lorsqu'elles sont libellées en devises étrangères, les créances font l'objet d'une évaluation au cours de clôture par la constatation d'un écart de conversion. La position de change fait l'objet d'une dépréciation.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Des provisions pour risques et charges sont constituées lorsque la société a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain qu'elle devra faire face à une sortie de ressources au profit de ce tiers sans contrepartie. Ces provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la date d'arrêt des comptes.

IDR

Concernant les salariés dont l'indemnité de fin de carrière est versée par l'entreprise (ETAM, Cadres), le montant de l'engagement calculé à la date de clôture figure dans les engagements hors bilan en rubrique indemnités retraites.

Les principales hypothèses de calcul de cet engagement sont définies comme suit :

- la date de retraite est calculée en ajoutant à la date de premier emploi le nombre de trimestres nécessaires à l'obtention du taux plein

- Au 31/12/2024, l'inflation anticipée par les marchés financiers à horizon 10 ans est de de 2%

- Concernant l'inflation salariale nous retiendrons 3% pour l'ensemble des différentes catégories.

- Les tables retenues pour notre étude sont les suivantes :

F : INSEE 2020-2022 Sexe féminin (métropole)

H : INSEE 2020-2022 Sexe masculin (métropole)

- le taux de turn over retenu pour l'année 2024 est de 3.88%

Les indemnités subséquentes provisionnées s'élèvent à 184.999€ tel que précisé dans la rubrique des engagements financiers.

DETTES

Les dettes sont évaluées à leur montant nominal.
Lorsqu'elles sont libellées en devises étrangères, les dettes font l'objet d'une évaluation au cours de clôture par la constatation d'un écart de conversion. La position de change fait l'objet d'une dépréciation.

METHODE DE PRESENTATION DES CHARGES A PAYER ET COMPTES COURANTS

Les charges à payer sont rattachées aux postes auxquels elles se rapportent. Les comptes d'associés figurent dans les dettes financières diverses.

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Elles sont constituées par des charges financières, des abonnements, des loyers, des primes d'assurances et par des redevances dont une partie est payée d'avance.

CREDIT D'IMPOT

Les entreprises qui justifient de dépenses remplissant les critères requis bénéficient d'un crédit d'impôt qui peut être imputé sur le montant de l'impôt sur les sociétés.

Ce crédit d'impôt est comptabilisé dans le poste "compte d'intégration fiscale".

DISPONIBILITES

Les disponibilités sont composées de liquidités sur des comptes courants bancaires, de valeurs mobilières de placement, de dépôts à terme.

CONSOLIDATION

La SA Francis Fayolle est la société consolidante du groupe Fayolle.

INTEGRATION FISCALE / VENTILATION IMPOT

La SA Francis Fayolle est tête d'un groupe fiscal constitué avec l'ensemble des filiales qui respectent les critères requis.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	15 000		
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport	175 705		
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	175 705		
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	109 593 934		250 000
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	109 593 934		250 000
TOTAL GENERAL	109 784 638		250 000

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			15 000	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn.,matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport			175 705	
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			175 705	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		48 567	109 795 367	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		48 567	109 795 367	
TOTAL GENERAL		48 567	109 986 072	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales,agenc.,aménagement.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers				
Matériel de transport	160 882	14 823		175 705
Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	160 882	14 823		175 705
TOTAL GENERAL	160 882	14 823		175 705

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais établis.							
Fonds Cial							
Autres. INC.	10 004						10 004
INCORPOREL.	10 004						10 004
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre							
TOTAL	10 004						10 004
Charges réparties sur plusieurs exercices							
Début d'exercice				Augmentations	Dotations	Fin d'exercice	
Frais d'émission d'emprunts à étaler							
Primes de remboursement des obligations							

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	149 095	10 004		159 100
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	149 095	10 004		159 100
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES				
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	2 095 825		90 128	2 005 697
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations	245 900	61 300	245 900	61 300
DEPRECIATIONS	2 341 725	61 300	336 028	2 066 997
TOTAL GENERAL	2 490 821	71 304	336 028	2 226 097
Dotations et reprises d'exploitation				
Dotations et reprises financières		61 300	336 028	
Dotations et reprises exceptionnelles		10 004		
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	2 848 433	2 848 433	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	131 444	131 444	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	12 526 144	12 526 144	
Débiteurs divers	1 380	1 380	
Charges constatées d'avance	11 328	11 328	
TOTAL GENERAL	15 518 728	15 518 728	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	19 255 964	19 255 964		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	670 553	401 889	268 663	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	98 533	98 533		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	39 592	39 592		
Etat : impôt sur les bénéfices	436 024	436 024		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	248 790	248 790		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	22 300	22 300		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	436 978	436 978		
Autres dettes	1 693 585	1 693 585		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	22 902 319	22 633 655	268 663	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	400 485			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés	426 844			

Compte	Libellé	31/12/2024	31/12/2023	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
16884000	S/EMPRUNTS ETS CREDI	50,02	79,89	-29,87
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		50,02	79,89	-29,87
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
40810000	FOURNISSEURS FACTURE	39 981,60	121 176,00	-81 194,40
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		39 981,60	121 176,00	-81 194,40
AUTRES DETTES				
45580000	ASSOCIES C/CT INTERE	10 133,35	4 129,32	6 004,03
46860000	CHARGES A PAYER	226 106,10	245 289,25	-19 183,15
TOTAL AUTRES DETTES		236 239,45	249 418,57	-13 179,12
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
44860000	ETAT CHARGES A PAYER	10 667,68	9 077,86	1 589,82
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		10 667,68	9 077,86	1 589,82
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
51810000	INTERETS COURUS A PA	136 854,60	135 044,08	1 810,52
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		136 854,60	135 044,08	1 810,52
TOTAL CHARGES A PAYER		423 793,35	514 796,40	-91 003,05

Charges et produits constatés
d'avance

Compte	Libellé	31/12/2024	31/12/2023	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
48600000	CHARGES CONSTATEES D	11 327,51	11 916,38	-588,87
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		11 327,51	11 916,38	-588,87

Compte	Libellé	31/12/2024	31/12/2023	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
BANQUES,ETABLISSEMENTS FINANCIERS				
51880000	INTERETS COURUS A RE	307 923,20	525 979,46	-218 056,26
TOTAL BANQUES,ETABLISSEMENTS FINANCIERS		307 923,20	525 979,46	-218 056,26
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		307 923,20	525 979,46	-218 056,26

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	1 100 572			1,58
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

	Engagements réciproques					
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
TOTAL						

Système de base							
TABLEAU DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS SA FRANCIS FAYOLLE							
	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
A. Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus							
1. Filiales (+ de 50 % du capital détenu par la société)	64 116 951	33 765 141		252 466 077	6 458 364	1 075 000	...
FAYOLLE ET FILS	20 812 050	145 704	99,9%	2 451 129	644 280		
SOCIETE FILLOUX	1 000 000	1 573 111	100%	20 059 760	711 992	500 000	
ALLIANCE ENTREPRISE	366 000	1 633 574	100%	10 789 614	303 327		
ENTREPRISE DESPIERRE	240 000	2 417 401	100%	16 483 147	621 496	375 000	
SOCIETE NOUVELLE DE TRAVAUX	160 000	1 793 463	100%	3 180 618	174 788		
ETS PHILIPPON	16 000	795 469	100%	9 322 147	201 788	0	
SORBA	40 000	86 539,0	100%	924 698	1 546,00		
APPLIC SOL	48 000	1 226 812	100%	3 620 629	183 915		
AUBUSSON BRICOLAGE	286 450	518 345	100%	3 190 471	90 127		
AB PARCS	528 000	510 217	100%	1 419 916	61 076		
SOTRAMAT	160 000	1 851 897	50%	4 380 629	593 787	200 000	
ENTREPRISE DE TRAVAUX FAYOLLE ET FILS	8 000 000	11 207 321	100%	171 006 737	3 176 167		
FAYOLLE CANADA	31 684 451	9 526 109	100,0%	1 511 502	-737 474		
NEREV	16 000	354 646	100%	3 524 880	359 975		
FAYOLLE INTERNATIONAL	500 000	39 493	98%	500 400	51 597		
SCI LIBAG	10 000	35 603	100%	99 800	13 225		
SCI LES LANDES DE BOISSY	250 000	49 437	100%	0	6 752	0	
VERTE ENTREPRISE	60 000	1 735 137	100%	3 265 103	133 760		
2. Participations (10 à 50 % du capital détenu par la société)	0	0	0%	0	0	0	...
	0	0		0	0	0	
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations.							
1. Filiales non reprises au § A.							
a. Filiales françaises (ensemble)						0	...
b. Filiales étrangères (ensemble)						0	...
2. Participations non reprises au § A.							
a. Dans des sociétés françaises (ensemble)						0	...
b. Dans des sociétés étrangères (ensemble)						0	...