

CHAMATEX GROUP

Société par actions simplifiée au capital de 9.676 euros
Siège social : 1285 route de Saint-Romain d'Ay-Munas 07290 ARDOIX
883 703 498 RCS AUBENAS
(la « **Société** »)

**EXTRAIT DU PROCÈS-VERBAL DES DÉLIBÉRATIONS
DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 12 SEPTEMBRE 2025**

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024

TROISIEME RÉOLUTION

(Affectation du résultat de l'exercice)

L'Assemblée Générale,

décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2024 s'élevant à (3.504.755) euros en totalité au compte "Report à nouveau" qui s'élève ainsi à (5.445.253) euros ;

prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée depuis la constitution de la Société.

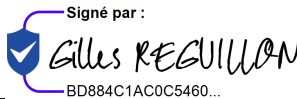
Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 12 septembre 2025

Nombre de voix pour : 9.334
Nombre de voix contre : 0
Nombre d'abstention : 342

Cette résolution est adoptée à la majorité requise.

Le présent acte est signé électroniquement dans les conditions prévues par les articles 1366 et 1367 du Code civil, grâce à la plateforme DocuSign Protect & Sign (i) permettant la remise d'un exemplaire numérique de l'acte aux signataires et (ii) garantissant que le présent acte est établi et conservé dans des conditions de nature à en garantir l'intégrité et que la signature électronique utilisée consiste en l'usage d'un procédé fiable d'identification garantissant son lien avec l'acte auquel elle s'attache.

Extrait certifié conforme

Signé par :

BD884C1AC0C5460...

G.R.H.

représentée par Monsieur **Gilles REGUILLON**
Président

COMPTES ANNUELS

Arrêtés au : 31/12/2024

SAS CHAMATEX GROUP

1285 Route DE SAINT-ROMAIN D'AY

07290 ARDOIX

Signé par :

BD884C1AC0C5460...



Compte Rendu de Travaux de l'Expert-Comptable

Etat exprimé en **euros**

En notre qualité d'expert-comptable et conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de la **SAS CHAMATEX GROUP** relatifs à l'exercice du **01/01/2024** au **31/12/2024**, qui se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan :	18 117 813	euros
Chiffre d'affaires :	1 638 382	euros
Résultat net comptable :	-3 504 755	euros

Nous avons effectué les diligences prévues par la norme professionnelle de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de présentation des comptes.

Fait à Villeurbanne

Xavier GRAZ
Expert-Comptable

Bilan Actif

Etat exprimé en euros		31/12/2024			31/12/2023
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement	288 886	281 022	7 864	26 681
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
ACTIF CIRCULANT	Installations techniques,mat. et outillage indus.	7 077	4 343	2 734	4 149
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	16 859 703	1 767 858	15 091 844	14 162 711
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
COMPTES DE REGULARISATION	Autres immobilisations financières	39 000		39 000	15 000
	TOTAL (II)	17 194 666	2 053 224	15 141 442	14 208 541
	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 (3)				
TOTAL ACTIF (I à VI)	Créances clients et comptes rattachés	915 723		915 723	995 152
	Autres créances	2 074 810	430 872	1 643 938	3 477 120
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	DISPONIBILITES	309 278		309 278	242 862
	Charges constatées d'avance	1 082		1 082	1 049
	TOTAL (III)	3 300 892	430 872	2 870 021	4 716 184
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	106 351		106 351	146 131
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I à VI)		20 601 909	2 484 096	18 117 813	19 070 856
(1) dont droit au bail					
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an					
(3) dont créances à plus d'un an				1 901 834	
Voir compte-rendu de travaux de l'expert-comptable					

Bilan Passif

Etat exprimé en euros		31/12/2024	31/12/2023
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	9 676	9 621
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	9 489 230	9 434 285
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale		
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		55 000
	Autres réserves		
	Report à nouveau	(1 940 498)	(1 108 641)
	Résultat de l'exercice	(3 504 755)	(831 857)
Autres fonds propres	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées	65 074	45 153
Total des capitaux propres		4 118 727	7 603 561
Provisions	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Total des autres fonds propres			
DETTE (1)	Provisions pour risques	2 371 596	1 533 000
	Provisions pour charges		
Total des provisions		2 371 596	1 533 000
DETTE (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles	9 529 367	9 334 293
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	1 316	2 031
	Emprunts et dettes financières divers (3)	1 332 492	1 637
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	348 832	260 525
	Dettes fiscales et sociales	397 544	333 739
	DETTES DIVERSES		
Ecarts de conversion passif	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	17 937	2 070
Produits constatés d'avance (1)			
Total des dettes		11 627 490	9 934 295
TOTAL PASSIF		18 117 813	19 070 856
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		(3 504 755,05)	(831 857,38)
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		765 630	613 637
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		1 316	2 031
(3) Dont emprunts participatifs			

Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

31/12/2024

31/12/2023

		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	1 638 382		1 638 382	1 590 392
	Montant net du chiffre d'affaires	1 638 382		1 638 382	1 590 392
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			14 793	52 089
	Autres produits			11	4
Total des produits d'exploitation (1)				1 653 187	1 642 485
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			1 174 183	970 816
	Impôts, taxes et versements assimilés			32 783	29 593
	Salaires et traitements			564 111	383 515
	Charges sociales du personnel			223 311	154 763
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			20 232	63 107
	- charges d'exploitation à répartir			39 781	29 713
	Dotations aux dépréciations :				
	- sur immobilisations				
	- sur actif circulant				
	Dotations aux provisions				
	Autres charges			6	6
Total des charges d'exploitation (2)				2 054 406	1 631 513
RESULTAT D'EXPLOITATION				(401 219)	10 972

Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros		31/12/2024	31/12/2023
RESULTAT D'EXPLOITATION		(401 219)	10 972
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)	94 352	28 480
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des produits financiers	94 352	28 480
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	3 037 327	638 643
	Intérêts et charges assimilées (4)	333 869	213 784
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des charges financières	3 371 196	852 426
RESULTAT FINANCIER		(3 276 844)	(823 946)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		(3 678 063)	(812 974)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion	151 134	
	Sur opérations en capital	499 998	
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Total des produits exceptionnels	651 132	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion	153 218	
	Sur opérations en capital	304 684	
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	19 921	18 883
	Total des charges exceptionnelles	477 823	18 883
RESULTAT EXCEPTIONNEL		173 308	(18 883)
PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES			
TOTAL DES PRODUITS		2 398 670	1 670 965
TOTAL DES CHARGES		5 903 425	2 502 823
RESULTAT DE L'EXERCICE		(3 504 755)	(831 857)
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs			
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs			
(3) dont produits concernant les entreprises liées		94 352	28 480
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées		333 869	213 459

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **18 117 813** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **2 398 670** euros et un total **charges** de **5 903 425** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **-3 504 755** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2024** et finit le **31/12/2024**.
Il a une durée de **12** mois.

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois.

Faits marquants de l'exercice

Participations

Au cours de l'exercice, la société a participé à l'augmentation du capital de la société ASF 4.0, pour un montant global de 2.697 K€ portant sa participation globale au 31 décembre 2024 à 5.897 K€. A la clôture CHAMATEX GROUP détient 49.81% de ASF 4.0.

Attribution d'actions gratuites

L'assemblée générale du 19 septembre 2024 a constaté l'augmentation de capital de CHAMATEX GROUP par l'attribution gratuite de 55 actions d'une valeur de 1.000 euros chacune, prime d'émission incluse.

Apports en comptes courants

Au cours de l'exercice, les associés "investisseurs financiers" ont apporté en compte courant 1,3 M€.

Règles générales

Les comptes de l'exercice clos le **31/12/2024** ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 et 121-5 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 novembre 1983 ainsi que du règlement ANC 2017-01 du 5 mai 2017 relatif à la modification des annexes et du règlement ANC 2016-07 du 4 Novembre 2016 homologué en date du 26 Décembre 2017.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

historiques.

Les principales méthodes utilisées sont décrites ci-après.

Immobilisations financières

La valeur des titres de participation ainsi que des autres titres immobilisés est constituée par le prix d'acquisition.

Une dépréciation est éventuellement constituée lorsque la valeur d'inventaire des titres est inférieure au prix d'acquisition.

La valeur d'inventaire des titres de participation correspond à leur valeur d'usage pour l'entreprise.

Elle est déterminée, selon les caractéristiques propres à chaque filiale, par rapport aux capitaux propres ré-estimés de la filiale, à sa rentabilité et à ses perspectives d'avenir, notamment à travers l'actualisation des flux futurs de trésorerie.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la société a comptabilisé les provisions suivantes relatives à ses titres de participation :

- Dépréciation des titres TOPTEX CUBE à hauteur de 50%, soit 1.443 K€,

- Dépréciation des titres INSOFT à hauteur de 100%, soit 325 K€.

La dotation aux provisions correspondante d'un montant global de 1.768 K€ est comptabilisée dans le résultat financier.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Provisions

Les provisions sont comptabilisées lorsque, à la clôture de l'exercice, l'entreprise a une obligation à l'égard d'un tiers qui résulte d'un fait générateur passé et dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. Cette obligation peut être d'ordre légal, réglementaire ou implicite.

Ces provisions sont estimées selon leur nature en tenant compte des hypothèses les plus probables.

A ce titre, le compte courant détenu sur la société INSOFT est déprécié à 100% pour un montant de 431 K€. Cette provision est comptabilisée dans le résultat financier.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Emprunts obligataires

Exercice 2020

La société a procédé à l'émission de 2.000 obligations convertibles en actions (les "OCA1") dont les principales caractéristiques sont les suivantes :

- Prix unitaire : 1.000 euros
- Conversion des OCA : à l'initiative des obligataires, à compter de leur souscription et jusqu'au 22/07/2027.
- Intérêts : taux fixe de 3 % l'an.
- Prime de non-conversion : 10 % l'an, payée en cas de non-conversion.

Elle a également procédé à l'émission de 1.032 obligations convertibles en actions (les "OCA2") dont les principales caractéristiques sont les suivantes :

- Prix unitaire : 1.000 euros
- Conversion des OCA : à l'initiative des obligataires, à compter de leur souscription et jusqu'au 22/07/2027.
- Intérêts : taux fixe de 3 % l'an.
- Prime de non-conversion : 10 % l'an, payée en cas de non-conversion.

Exercice 2022

La société a procédé à l'émission de 1.638 obligations convertibles en actions (les "OCA2022-1") dont les principales caractéristiques sont les suivantes :

- Prix unitaire : 1.546,34 euros
- Conversion des OCA : à l'initiative des obligataires, à compter de leur souscription et jusqu'au 22/07/2027.
- Intérêts : taux fixe de 3 % l'an.
- Prime de non-conversion : 10 % l'an, payée en cas de non-conversion.

Elle a également procédé à l'émission de 819 obligations convertibles en actions (les "OCA2022-2") dont les principales caractéristiques sont les suivantes :

- Prix unitaire : 1.546,34 euros
- Conversion des OCA : à l'initiative des obligataires, à compter de leur souscription et jusqu'au 22/07/2027.
- Intérêts : taux fixe de 3 % l'an.
- Prime de non-conversion : 10 % l'an, payée en cas de non-conversion.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Exercice 2023

La société a procédé à l'émission de 402 obligations convertibles en actions (les "OCA 2023") dont les principales caractéristiques sont les suivantes :

- Prix unitaire : 1.710,86 euros
- Conversion des OCA : à l'initiative des obligataires, à compter de leur souscription et jusqu'au 09/10/2030.
- Intérêts : taux fixe de 4 % l'an.
- Prime de non-conversion : 9 % l'an, payée en cas de non-conversion.

Elle a également procédé à l'émission de 1.092 obligations convertibles en actions (les "OCA A 2023") dont les principales caractéristiques sont les suivantes :

- Prix unitaire : 1.710,86 euros
- Conversion des OCA : à l'initiative des obligataires, à compter de leur souscription et jusqu'au 22/07/2027.
- Intérêts : taux fixe de 4 % l'an.
- Prime de non-conversion : 13 % l'an, payée en cas de non-conversion.
- L'emprunt est émis en 2 tranches : T1 de 702 obligations et T2 de 390 obligations
- Au 31/12/2024, seul la tranche T1 est versée.

Elle a également procédé à l'émission de 546 obligations convertibles en actions (les "OCA B 2023") dont les principales caractéristiques sont les suivantes :

- Prix unitaire : 1.710,86 euros
- Conversion des OCA : à l'initiative des obligataires, à compter de leur souscription et jusqu'au 22/07/2027.
- Intérêts : taux fixe de 4 % l'an.
- Prime de non-conversion : 13 % l'an, payée en cas de non-conversion.
- L'emprunt est émis en 2 tranches : T1 de 351 obligations et T2 de 195 obligations
- Au 31/12/2024, seul la tranche T1 est versée.

Une provision pour risques a été constituée à la clôture relative aux primes de non-conversion. Le montant comptabilisé au 31/12/2024 s'élève à 2.371.596,49 euros.

Charges à répartir

Au cours des exercices antérieurs, la société a engagé des frais afin d'émettre des obligations convertibles. Cette somme figure dans les frais d'émission d'emprunt à étaler.

Elle est amortie sur la durée du contrat des obligations convertibles.

La dotation aux amortissements comptabilisée sur l'exercice clos au 31/12/2024 est de 39.780,70 euros. Le solde du compte de charge à étaler au 31/12/2024 s'élève à 106.350,63 euros.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

Engagements de retraite

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

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode (méthode rétrospective prorata temporis) tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

La convention collective appliquée est celle du textile.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3,38%
- Taux de croissance des salaires : 2%
- Age de départ à la retraite : 60 à 67 ans
- Taux de rotation du personnel : 5% jusqu'à 50 ans, 0% à partir de 51 ans
- Table de taux de mortalité : Table INSEE 2024

Les engagements correspondants de 64.755,98 euros n'ont pas été constatés sous la forme de provision.

Immobilisations

Etat exprimé en euros

Etat exprimé en euros		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2024
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement	288 886					288 886
	Autres						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	288 886					288 886
CORPORELLES	Terrains	7 077					7 077
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes							
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	7 077					7 077
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence	14 162 711		3 001 676		304 684	16 859 703
	Autres participations						
	Autres titres immobilisés	15 000		24 000			39 000
	Prêts et autres immobilisations financières						
		TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	14 177 711		3 025 676		304 684
TOTAL		14 473 674		3 025 676		304 684	17 194 666

Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2024
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement	262 205	18 817		281 022
	Autres				
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	262 205	18 817		281 022
CORPORELLES	Terrains	2 928	1 415		4 343
	Constructions sur sol propre				
	sur sol d'autrui				
	instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres Instal., agencement, aménagement divers				
	Matériel de transport				
Matériel de bureau, mobilier					
Emballages récupérables et divers					
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		2 928	1 415		4 343
TOTAL		265 133	20 232		285 365

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						
Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse ment à la fin de l'exercice
Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	

Frais d'établissement et de développement							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation	19 921						19 921
TOTAL	19 921						19 921
TOTAL GENERAL NON VENTILE	19 921						19 921

Provisions

Etat exprimé en euros		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2024
PROVISIONS REGLEMENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires	45 153	19 921		65 074
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMENTEES	45 153	19 921		65 074
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres	1 533 000	838 597		2 371 596
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 533 000	838 597		2 371 596
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières		1 767 858		1 767 858
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients		430 872		430 872
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION		2 198 730		2 198 730
TOTAL GENERAL		1 578 153	3 057 248		4 635 401
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles			3 037 327 19 921		
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Créances et Dettes

Etat exprimé en euros

31/12/2024

1 an au plus

plus d'1 an

CREANCES				
	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	39 000		39 000
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	915 723	915 723	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	41 087	41 087	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	45 632	45 632	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	1 678	1 678	
	Groupe et associés (2)	1 901 834		1 901 834
	Débiteurs divers	84 579	84 579	
	Charges constatées d'avances	1 082	1 082	
	TOTAL DES CREANCES	3 030 615	1 089 781	1 940 834
(1)	Prêts accordés en cours d'exercice			
(1)	Remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2)	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

31/12/2024

1 an au plus

1 à 5 ans

plus de 5 ans

DETTES				
	Emprunts obligataires convertibles (1)	9 529 367		8 841 602
	Autres emprunts obligataires (1)			687 766
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)	1 316	1 316	
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)			
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)			
	Fournisseurs et comptes rattachés	348 832	348 832	
	Personnel et comptes rattachés	131 026	131 026	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	98 502	98 502	
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	155 939	155 939	
	Obligations cautionnées			
	Autres impôts, taxes et assimilés	12 077	12 077	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
	Groupe et associés (2)	1 332 492		1 332 492
	Autres dettes	17 937	17 937	
	Dette représentative de titres empruntés			
	Produits constatés d'avance			
	TOTAL DES DETTES	11 627 490	765 630	10 174 094
(1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice			
(1)	Emprunts remboursés en cours d'exercice			
(2)	Emprunts dettes associés (personnes physiques)			

Capital social

Etat exprimé en euros		31/12/2024	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		8 041,00	1,1965	9 621,00
	Emises pendant l'exercice		55,00	1,0000	55,00
	Remboursées pendant l'exercice			0,0000	
	Du capital social fin d'exercice		8 096,00	1,1952	9 676,00

Produits à recevoir

Etat exprimé en euros		31/12/2024
Total des Produits à recevoir		114 546
Autres créances clients		30 527
<i>Clients - factures à établir</i>	30 527	
Autres créances		84 019
<i>Rrr à obtenir et avoirs non parvenues</i>	30 284	
<i>Etat produit à recevoir</i>	1 678	
<i>Divers - produits à recevoir</i>	52 057	

Charges à payer

Etat exprimé en euros

31/12/2024

Total des Charges à payer		546 964
Emprunts obligataires convertibles <i>Int.courus s/emp.oblig.convertibles</i>	208 709	208 709
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit <i>Intérêts courus à payer</i>	1 316	1 316
Dettes fournisseurs et comptes rattachés <i>Fournisseurs -fres non parvenues</i>	144 157	144 157
Dettes fiscales et sociales <i>Dettes provis. pr congés à payer</i> <i>Personnel - autres charges à payer</i> <i>Provision 13° mois</i> <i>Charges sociales s/congés à payer</i> <i>Charges sociales - charges Ã</i> <i>Provisions charges sociales 13° moi</i> <i>Taxe apprentissage</i> <i>Etat charges à payer</i>	76 962 51 093 452 33 094 3 630 195 515 10 014	175 954
Autres dettes <i>Divers - charges à payer</i>	16 827	16 827

Filiales et participations

Etat exprimé en euros	31/12/2024	Capital	Capitaux propres	Q uote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
					Brute	Nette
A. Renseignements détaillés						
1. Filiales (Plus de 50 %)						
SAS CHAMATEX		3 100 500	10 128 034	100,00	7 627 240	7 627 240
SAS TOPTEx CUBE		483 082	(1 111 793)	90,17	2 885 722	1 442 861
SAS ADVANCED SHOE FACTORY 4.0		4 146 577	(121 448)	53,42	5 897 137	5 897 137
SAS INSOFT		301 230	(933 279)	53,82	324 997	
2. Participations (10 à 50 %)						
SAS TEXINN LAB		50 000	26 354	50,00	25 000	25 000
1. Filiales (Plus de 50 %)						
SAS CHAMATEX		110 000		20 507 651	(161 073)	
SAS TOPTEx CUBE		1 256 028		4 885 931	(166 473)	
SAS ADVANCED SHOE FACTORY 4.0		3		2 937 908	(3 925 947)	
SAS INSOFT		430 872		664 694	(566 151)	
2. Participations (10 à 50 %)						
SAS TEXINN LAB		104 930			(13 478)	
B. Renseignements globaux		Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A		
		françaises	étrangères	françaises		étrangères
Capital						
Capitaux propres						
Quote part détenue en pourcentage						
Valeur comptable des titres détenus - Brute						
Valeur comptable des titres détenus - Nette						
Prêts et avances consentis						
Montant des cautions et avals						
Chiffre d'affaires						
Résultat du dernier exercice clos						
Dividendes encaissés						

CHAMATEX GROUP

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

Grant Thornton SAS

SAS d'Expertise Comptable et de
Commissariat aux Comptes
Cité Internationale 44 quai Charles de
Gaulle CS 60095 69463 Lyon Cedex 06

Groupe Vingt Six

Cabinet Guigard-Veyret
16 rue Paul Henri Spaak
26000 Valence

CHAMATEX GROUP

société par actions simplifiée
1285 route de Saint-Romain d'Ay
07290 ARDOIX

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

Exercice clos le 31 décembre 2024

Aux associés de la SAS CHAMATEX GROUP,

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 CHAMATEX GROUP relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

FONDEMENT DE L'OPINION**Référentiel d'audit**

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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 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.

Les immobilisations financières sont évaluées selon les modalités décrites en note « Immobilisations financières » de l'annexe. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à examiner l'application de ces modalités et à apprécier, pour les filiales, les données utilisées pour déterminer leur valeur d'inventaire et nous nous sommes assurés que la note de l'annexe fournit une information appropriée.

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.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés

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

RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par la présidente.

RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A 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 à 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.

Lyon, le 28 août 2025

Les commissaires aux comptes

Grant Thornton SAS
Membre français de Grant
Thornton International

Cabinet Guigard-Veyret

Katia Flèche
Associée

A blue ink signature consisting of a stylized, overlapping loop and a horizontal stroke.

Brice Beal
Associé

A black ink signature in a cursive script, appearing to read 'Beal'.

Bilan Actif

Etat exprimé en euros		31/12/2024			31/12/2023
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement	288 886	281 022	7 864	26 681
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
ACTIF CIRCULANT	Installations techniques,mat. et outillage indus.	7 077	4 343	2 734	4 149
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	16 859 703	1 767 858	15 091 844	14 162 711
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
COMPTES DE REGULARISATION	Autres immobilisations financières	39 000		39 000	15 000
	TOTAL (II)	17 194 666	2 053 224	15 141 442	14 208 541
	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 (3)				
TOTAL ACTIF (I à VI)	Créances clients et comptes rattachés	915 723		915 723	995 152
	Autres créances	2 074 810	430 872	1 643 938	3 477 120
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	DISPONIBILITES	309 278		309 278	242 862
	Charges constatées d'avance	1 082		1 082	1 049
	TOTAL (III)	3 300 892	430 872	2 870 021	4 716 184
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	106 351		106 351	146 131
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I à VI)		20 601 909	2 484 096	18 117 813	19 070 856
(1) dont droit au bail					
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an					
(3) dont créances à plus d'un an				1 901 834	
Voir compte-rendu de travaux de l'expert-comptable					

Bilan Passif

Etat exprimé en euros		31/12/2024	31/12/2023
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	9 676	9 621
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	9 489 230	9 434 285
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale		
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		55 000
	Autres réserves		
	Report à nouveau	(1 940 498)	(1 108 641)
	Résultat de l'exercice	(3 504 755)	(831 857)
Autres fonds propres	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées	65 074	45 153
Total des capitaux propres		4 118 727	7 603 561
Provisions	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Total des autres fonds propres			
DETTE (1)	Provisions pour risques	2 371 596	1 533 000
	Provisions pour charges		
Total des provisions		2 371 596	1 533 000
DETTE (1)	DETTE FINANCIERE		
	Emprunts obligataires convertibles	9 529 367	9 334 293
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	1 316	2 031
	Emprunts et dettes financières divers (3)	1 332 492	1 637
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTE D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	348 832	260 525
	Dettes fiscales et sociales	397 544	333 739
	DETTE DIVERSE		
TOTAL PASSIF	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	17 937	2 070
Produits constatés d'avance (1)			
Total des dettes		11 627 490	9 934 295
Ecarts de conversion passif			
TOTAL PASSIF		18 117 813	19 070 856
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		(3 504 755,05)	(831 857,38)
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		765 630	613 637
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		1 316	2 031
(3) Dont emprunts participatifs			

Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

31/12/2024

31/12/2023

		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	1 638 382		1 638 382	1 590 392
	Montant net du chiffre d'affaires	1 638 382		1 638 382	1 590 392
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			14 793	52 089
	Autres produits			11	4
Total des produits d'exploitation (1)				1 653 187	1 642 485
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			1 174 183	970 816
	Impôts, taxes et versements assimilés			32 783	29 593
	Salaires et traitements			564 111	383 515
	Charges sociales du personnel			223 311	154 763
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			20 232	63 107
	- charges d'exploitation à répartir			39 781	29 713
	Dotations aux dépréciations :				
	- sur immobilisations				
	- sur actif circulant				
	Dotations aux provisions				
	Autres charges			6	6
Total des charges d'exploitation (2)				2 054 406	1 631 513
RESULTAT D'EXPLOITATION				(401 219)	10 972

Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros		31/12/2024	31/12/2023
RESULTAT D'EXPLOITATION		(401 219)	10 972
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)	94 352	28 480
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des produits financiers	94 352	28 480
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	3 037 327	638 643
	Intérêts et charges assimilées (4)	333 869	213 784
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des charges financières	3 371 196	852 426
RESULTAT FINANCIER		(3 276 844)	(823 946)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		(3 678 063)	(812 974)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion	151 134	
	Sur opérations en capital	499 998	
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Total des produits exceptionnels	651 132	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion	153 218	
	Sur opérations en capital	304 684	
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	19 921	18 883
	Total des charges exceptionnelles	477 823	18 883
RESULTAT EXCEPTIONNEL		173 308	(18 883)
PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES			
TOTAL DES PRODUITS		2 398 670	1 670 965
TOTAL DES CHARGES		5 903 425	2 502 823
RESULTAT DE L'EXERCICE		(3 504 755)	(831 857)
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs			
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs			
(3) dont produits concernant les entreprises liées		94 352	28 480
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées		333 869	213 459

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **18 117 813** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **2 398 670** euros et un total **charges** de **5 903 425** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **-3 504 755** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2024** et finit le **31/12/2024**.
Il a une durée de **12** mois.

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois.

Faits marquants de l'exercice

Participations

Au cours de l'exercice, la société a participé à l'augmentation du capital de la société ASF 4.0, pour un montant global de 2.697 K€ portant sa participation globale au 31 décembre 2024 à 5.897 K€. A la clôture CHAMATEX GROUP détient 49.81% de ASF 4.0.

Attribution d'actions gratuites

L'assemblée générale du 19 septembre 2024 a constaté l'augmentation de capital de CHAMATEX GROUP par l'attribution gratuite de 55 actions d'une valeur de 1.000 euros chacune, prime d'émission incluse.

Apports en comptes courants

Au cours de l'exercice, les associés "investisseurs financiers" ont apporté en compte courant 1,3 M€.

Règles générales

Les comptes de l'exercice clos le **31/12/2024** ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 et 121-5 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 novembre 1983 ainsi que du règlement ANC 2017-01 du 5 mai 2017 relatif à la modification des annexes et du règlement ANC 2016-07 du 4 Novembre 2016 homologué en date du 26 Décembre 2017.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

historiques.

Les principales méthodes utilisées sont décrites ci-après.

Immobilisations financières

La valeur des titres de participation ainsi que des autres titres immobilisés est constituée par le prix d'acquisition.

Une dépréciation est éventuellement constituée lorsque la valeur d'inventaire des titres est inférieure au prix d'acquisition.

La valeur d'inventaire des titres de participation correspond à leur valeur d'usage pour l'entreprise.

Elle est déterminée, selon les caractéristiques propres à chaque filiale, par rapport aux capitaux propres ré-estimés de la filiale, à sa rentabilité et à ses perspectives d'avenir, notamment à travers l'actualisation des flux futurs de trésorerie.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la société a comptabilisé les provisions suivantes relatives à ses titres de participation :

- Dépréciation des titres TOPTEx CUBE à hauteur de 50%, soit 1.443 K€,

- Dépréciation des titres INSOFT à hauteur de 100%, soit 325 K€.

La dotation aux provisions correspondante d'un montant global de 1.768 K€ est comptabilisée dans le résultat financier.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Provisions

Les provisions sont comptabilisées lorsque, à la clôture de l'exercice, l'entreprise a une obligation à l'égard d'un tiers qui résulte d'un fait générateur passé et dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. Cette obligation peut être d'ordre légal, réglementaire ou implicite.

Ces provisions sont estimées selon leur nature en tenant compte des hypothèses les plus probables.

A ce titre, le compte courant détenu sur la société INSOFT est déprécié à 100% pour un montant de 431 K€. Cette provision est comptabilisée dans le résultat financier.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Emprunts obligataires

Exercice 2020

La société a procédé à l'émission de 2.000 obligations convertibles en actions (les "OCA1") dont les principales caractéristiques sont les suivantes :

- Prix unitaire : 1.000 euros
- Conversion des OCA : à l'initiative des obligataires, à compter de leur souscription et jusqu'au 22/07/2027.
- Intérêts : taux fixe de 3 % l'an.
- Prime de non-conversion : 10 % l'an, payée en cas de non-conversion.

Elle a également procédé à l'émission de 1.032 obligations convertibles en actions (les "OCA2") dont les principales caractéristiques sont les suivantes :

- Prix unitaire : 1.000 euros
- Conversion des OCA : à l'initiative des obligataires, à compter de leur souscription et jusqu'au 22/07/2027.
- Intérêts : taux fixe de 3 % l'an.
- Prime de non-conversion : 10 % l'an, payée en cas de non-conversion.

Exercice 2022

La société a procédé à l'émission de 1.638 obligations convertibles en actions (les "OCA2022-1") dont les principales caractéristiques sont les suivantes :

- Prix unitaire : 1.546,34 euros
- Conversion des OCA : à l'initiative des obligataires, à compter de leur souscription et jusqu'au 22/07/2027.
- Intérêts : taux fixe de 3 % l'an.
- Prime de non-conversion : 10 % l'an, payée en cas de non-conversion.

Elle a également procédé à l'émission de 819 obligations convertibles en actions (les "OCA2022-2") dont les principales caractéristiques sont les suivantes :

- Prix unitaire : 1.546,34 euros
- Conversion des OCA : à l'initiative des obligataires, à compter de leur souscription et jusqu'au 22/07/2027.
- Intérêts : taux fixe de 3 % l'an.
- Prime de non-conversion : 10 % l'an, payée en cas de non-conversion.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Exercice 2023

La société a procédé à l'émission de 402 obligations convertibles en actions (les "OCA 2023") dont les principales caractéristiques sont les suivantes :

- Prix unitaire : 1.710,86 euros
- Conversion des OCA : à l'initiative des obligataires, à compter de leur souscription et jusqu'au 09/10/2030.
- Intérêts : taux fixe de 4 % l'an.
- Prime de non-conversion : 9 % l'an, payée en cas de non-conversion.

Elle a également procédé à l'émission de 1.092 obligations convertibles en actions (les "OCA A 2023") dont les principales caractéristiques sont les suivantes :

- Prix unitaire : 1.710,86 euros
- Conversion des OCA : à l'initiative des obligataires, à compter de leur souscription et jusqu'au 22/07/2027.
- Intérêts : taux fixe de 4 % l'an.
- Prime de non-conversion : 13 % l'an, payée en cas de non-conversion.
- L'emprunt est émis en 2 tranches : T1 de 702 obligations et T2 de 390 obligations
- Au 31/12/2024, seul la tranche T1 est versée.

Elle a également procédé à l'émission de 546 obligations convertibles en actions (les "OCA B 2023") dont les principales caractéristiques sont les suivantes :

- Prix unitaire : 1.710,86 euros
- Conversion des OCA : à l'initiative des obligataires, à compter de leur souscription et jusqu'au 22/07/2027.
- Intérêts : taux fixe de 4 % l'an.
- Prime de non-conversion : 13 % l'an, payée en cas de non-conversion.
- L'emprunt est émis en 2 tranches : T1 de 351 obligations et T2 de 195 obligations
- Au 31/12/2024, seul la tranche T1 est versée.

Une provision pour risques a été constituée à la clôture relative aux primes de non-conversion. Le montant comptabilisé au 31/12/2024 s'élève à 2.371.596,49 euros.

Charges à répartir

Au cours des exercices antérieurs, la société a engagé des frais afin d'émettre des obligations convertibles. Cette somme figure dans les frais d'émission d'emprunt à étaler.

Elle est amortie sur la durée du contrat des obligations convertibles.

La dotation aux amortissements comptabilisée sur l'exercice clos au 31/12/2024 est de 39.780,70 euros. Le solde du compte de charge à étaler au 31/12/2024 s'élève à 106.350,63 euros.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

Engagements de retraite

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

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode (méthode rétrospective prorata temporis) tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

La convention collective appliquée est celle du textile.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3,38%
- Taux de croissance des salaires : 2%
- Age de départ à la retraite : 60 à 67 ans
- Taux de rotation du personnel : 5% jusqu'à 50 ans, 0% à partir de 51 ans
- Table de taux de mortalité : Table INSEE 2024

Les engagements correspondants de 64.755,98 euros n'ont pas été constatés sous la forme de provision.

Immobilisations

Etat exprimé en euros

Etat exprimé en euros		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2024
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement	288 886					288 886
	Autres						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	288 886					288 886
CORPORELLES	Terrains	7 077					7 077
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes							
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	7 077					7 077
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence	14 162 711		3 001 676		304 684	16 859 703
	Autres participations						
	Autres titres immobilisés	15 000	24 000				39 000
	Prêts et autres immobilisations financières						
		TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	14 177 711		3 025 676		304 684
TOTAL		14 473 674		3 025 676		304 684	17 194 666

Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2024
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement	262 205	18 817		281 022
	Autres				
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	262 205	18 817		281 022
CORPORELLES	Terrains	2 928	1 415		4 343
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres Instal., agencement, aménagement divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, mobilier				
	Emballages récupérables et divers				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 928	1 415		4 343
TOTAL		265 133	20 232		285 365

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						
Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse ment à la fin de l'exercice
Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	

Frais d'établissement et de développement							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation	19 921						19 921
TOTAL	19 921						19 921
TOTAL GENERAL NON VENTILE		19 921					19 921

Provisions

Etat exprimé en euros		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2024
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires	45 153	19 921		65 074
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMEENTEES	45 153	19 921		65 074
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres	1 533 000	838 597		2 371 596
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 533 000	838 597		2 371 596
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières		1 767 858		1 767 858
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients		430 872		430 872
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION		2 198 730		2 198 730
	TOTAL GENERAL	1 578 153	3 057 248		4 635 401
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles			3 037 327 19 921		
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Créances et Dettes

Etat exprimé en euros

31/12/2024

1 an au plus

plus d'1 an

CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	39 000		39 000
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	915 723	915 723	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	41 087	41 087	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	45 632	45 632	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	1 678	1 678	
	Groupe et associés (2)	1 901 834		1 901 834
	Débiteurs divers	84 579	84 579	
	Charges constatées d'avances	1 082	1 082	
TOTAL DES CREANCES		3 030 615	1 089 781	1 940 834
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

31/12/2024

1 an au plus

1 à 5 ans

plus de 5 ans

DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)	9 529 367		8 841 602	687 766
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)	1 316	1 316		
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)				
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	348 832	348 832		
	Personnel et comptes rattachés	131 026	131 026		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	98 502	98 502		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	155 939	155 939		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	12 077	12 077		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	1 332 492		1 332 492	
	Autres dettes	17 937	17 937		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES		11 627 490	765 630	10 174 094	687 766
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

Capital social

Etat exprimé en euros		31/12/2024	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		8 041,00	1,1965	9 621,00
	Emises pendant l'exercice		55,00	1,0000	55,00
	Remboursées pendant l'exercice			0,0000	
	Du capital social fin d'exercice		8 096,00	1,1952	9 676,00

Produits à recevoir

Etat exprimé en euros		31/12/2024
Total des Produits à recevoir		114 546
Autres créances clients		30 527
<i>Clients - factures à établir</i>	30 527	
Autres créances		84 019
<i>Rrr à obtenir et avoirs non parvenues</i>	30 284	
<i>Etat produit à recevoir</i>	1 678	
<i>Divers - produits à recevoir</i>	52 057	

Charges à payer

Etat exprimé en euros

31/12/2024

Total des Charges à payer		546 964
Emprunts obligataires convertibles		208 709
Int.courus s/emp.oblig.convertibles	208 709	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		1 316
Intérêts courus à payer	1 316	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		144 157
Fournisseurs -fres non parvenues	144 157	
Dettes fiscales et sociales		175 954
Dettes provis. pr congés à payer	76 962	
Personnel - autres charges à payer	51 093	
Provision 13° mois	452	
Charges sociales s/congés à payer	33 094	
Charges sociales - charges Ã	3 630	
Provisions charges sociales 13° moi	195	
Taxe apprentissage	515	
Etat charges à payer	10 014	
Autres dettes		16 827
Divers - charges à payer	16 827	

Filiales et participations

Etat exprimé en euros	31/12/2024	Capital	Capitaux propres	Q uote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
					Brute	Nette
A. Renseignements détaillés						
1. Filiales (Plus de 50 %)						
SAS CHAMATEX		3 100 500	10 128 034	100,00	7 627 240	7 627 240
SAS TOPTEx CUBE		483 082	(1 111 793)	90,17	2 885 722	1 442 861
SAS ADVANCED SHOE FACTORY 4.0		4 146 577	(121 448)	53,42	5 897 137	5 897 137
SAS INSOFT		301 230	(933 279)	53,82	324 997	
2. Participations (10 à 50 %)						
SAS TEXINN LAB		50 000	26 354	50,00	25 000	25 000
1. Filiales (Plus de 50 %)						
SAS CHAMATEX		110 000		20 507 651	(161 073)	
SAS TOPTEx CUBE		1 256 028		4 885 931	(166 473)	
SAS ADVANCED SHOE FACTORY 4.0		3		2 937 908	(3 925 947)	
SAS INSOFT		430 872		664 694	(566 151)	
2. Participations (10 à 50 %)						
SAS TEXINN LAB		104 930			(13 478)	
B. Renseignements globaux		Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A		
		françaises	étrangères	françaises	étrangères	
Capital						
Capitaux propres						
Quote part détenue en pourcentage						
Valeur comptable des titres détenus - Brute						
Valeur comptable des titres détenus - Nette						
Prêts et avances consentis						
Montant des cautions et avals						
Chiffre d'affaires						
Résultat du dernier exercice clos						
Dividendes encaissés						