

Bordereau attestant l'exactitude des informations - ANNECY - 7401 - Documents comptables (B-S) - Dépôt le 14/01/2026 - B2026/000370 - 2003 B 80289 - 449 934 603 - MECAPHI

Désignation de l'entreprise : <u>SAS MECAPHI</u>		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* <u>12</u>					
Adresse de l'entreprise <u>84 Vi du Corbeau 74800 LA ROCHE-SUR-FORON</u>		Durée de l'exercice précédent* <u>12</u>					
Numéro SIRET* <u>44993460300027</u>		Néant ☐ *					
		Exercice N clos le, <u>31/12/2024</u>					
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3			
Capital souscrit non appelé TOTAL (I)		AA					
ACTIF IMMOBILISÉ *	Frais d'établissement*	AB	AC				
	Frais de développement*	CX	CQ				
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG				
	Fonds commercial (1)	AH	AI				
	Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK				
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM				
	Terrains	AN	AO				
	Constructions	AP	AQ				
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS				
	Autres immobilisations corporelles	AT	AU	1 651			
	Immobilisations en cours	AV	AW				
	Avances et acomptes	AX	AY				
	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT				
	Autres participations	CU	CV	4 428 432			
	Créances rattachées à des participations	BB	BC	372 576			
	Autres titres immobilisés	BD	BE	100 164			
	Prêts	BF	BG				
	Autres immobilisations financières*	BH	BI	100 582			
TOTAL (II)		BJ	BK	5 003 403			
ACTIF CIRCULANT	STOCKS*	Matières premières, approvisionnements	BL	BM			
		En cours de production de biens	BN	BO			
		En cours de production de services	BP	BQ			
		Produits intermédiaires et finis	BR	BS			
		Marchandises	BT	BU			
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW			
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY	21 600		
		Autres créances (3)	BZ	CA	104 931		
	LIQUIDES	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC			
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD	CE	1 333 850		
Disponibilités		CF	CG	1 011 542			
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI				
	TOTAL (III)	CJ	CK	2 471 923			
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW					
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
	Ecart de conversion actif* (VI)	CN					
	TOTAL GENERAL (I à VI)	CO	1A	7 475 326			
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes:	CP	72 576	(3) Part à plus d'1 an :	CR	
Clause de réserve de propriété : *		Immobilisations :	Stocks :		Créances :		

Désignation de l'entreprise		SAS MECAPHI		Néant ☐ *		
				Exercice N		
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 937 625)			DA	937 625	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			DB		
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence ☐ EK)			DC		
	Réserve légale (3)			DD	131 675	
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours ☐ BI)			DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants * ☐ EJ)			DG	1 846 303	
	Report à nouveau			DH		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	429 940	
	Subventions d'investissement			DJ		
	Provisions réglementées *			DK	95 390	
	TOTAL (I)			DL	3 440 933	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs			DM		
	Avances conditionnées			DN		
	TOTAL (II)			DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques			DP		
	Provisions pour charges			DQ		
	TOTAL (III)			DR		
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			DS		
	Autres emprunts obligataires			DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU	3 499 682	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs ☐ EI)			DV	435 723	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	11 336	
	Dettes fiscales et sociales			DY	87 651	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ		
	Autres dettes			EA		
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)			EB		
TOTAL (IV)			EC	4 034 393		
Ecart de conversion passif *			ED			
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	7 475 326		
KENVOIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital			1B	
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)		1C	
			Écart de réévaluation libre		1D	
			Réserve de réévaluation (1976)		1E	
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *			EF	
(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an			EG	1 228 717	
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			EH	291 640	

* Des explications concernant ces rubriques figurent dans la notice n° 2032-NOT-SD

3

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

DGFIP N° 2052 - SD 2025

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SAS MECAPHI										Néant ☐ *					
										Exercice N					
										France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *				FA		FB		FC						
	Production vendue { biens * services * }				FD		FE		FF						
					FG	276 000	FH		FI	276 000					
	Chiffres d'affaires nets *				FJ	276 000	FK		FL	276 000					
	Production stockée *								FM						
	Production immobilisée *								FN						
	Subventions d'exploitation								FO						
	Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges * (9)								FP						
	Autres Produits (1) (11)								FQ						
	Total des produits d'exploitation (2) (I)										FR	276 000			
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane) *								FS						
	Variation de stocks (marchandises) *								FT						
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) *								FU						
	Variation de stocks (matières premières et approvisionnements) *								FV						
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis) *								FW	52 066					
	Impôts, taxes et versements assimilés *								FX	2 721					
	Salaires et traitements *								FY	39 169					
	Charges sociales (10)								FZ	40 081					
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations		- dotations aux amortissements * (14)						GA	814				
				- dotations aux provisions						GB					
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*								GC					
				Pour risques et charges : dotations aux provisions						GD					
	Autres charges (12)								GE						
	Total des charges d'exploitation (4) (II)										GF	134 851			
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)										GG	141 149				
Opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée *				(III)				GH						
	Perte supportée ou bénéfice transféré *				(IV)				GI						
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)								GJ	2 119 873					
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)								GK						
	Autres intérêts et produits assimilés (5)								GL	59 995					
	Reprises sur provisions et transferts de charges								GM						
	Différences positives de change								GN						
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement								GO						
	Total des produits financiers (V)										GP	2 179 868			
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *								GQ	1 602 002					
	Intérêts et charges assimilées (6)								GR	235 303					
	Différences négatives de change								GS						
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement								GT						
	Total des charges financières (VI)										GU	1 837 305			
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)										GV	342 563				
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)										GW	483 712				

* Des explications concernant ces rubriques figurent dans la notice n°2032-NOT-SD

4

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE (suite)

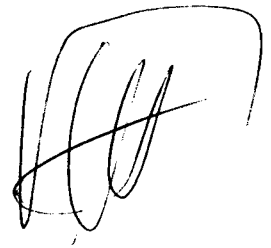
DGFIP N° 2053 - SD 2025

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise <u>SAS MECAPHI</u>		Néant ☐ *	
		Exercice N	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	940
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	2 350
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	3 290
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	7
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)	HG	35 740
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	35 747
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	-32 456
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ	
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	21 316
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	2 459 158
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	2 029 218
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)		HN	429 940
RENVOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO	
	(2) Dont { produits de locations immobilières produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	HY	
	(3) Dont { - Crédit-bail mobilier * - Crédit-bail immobilier	IG	
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	HP	
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	HQ	
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IH	
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêts général (article 238 bis du CGI)	IJ	119 873
	(6ter) Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies du CGI)	IK	62 400
	Dont amortissements exceptionnels de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D du CGI)	HX	
	(9) Dont transfert de charges	RC	
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS A5)	RD	
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A1	
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A2	
	(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles Facultatives A6 Obligatoires A9	A3	
	dont cotisations facultatives Madelin A7	A4	
	dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8		
	(14) Dont montant de l'amortissement du fonds de commerce (en application de l'article 39, 1-2°, al.3)	HS	
	(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :	Exercice N	
		Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
	Dot amort dérogatoires	35 740	
Ajust comptes de tiers	7	940	
Prix de cession des immobilisations		2 350	
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N		
	Charges antérieures	Produits antérieurs	

* Des explications concernant ces rubriques figurent dans la notice n° 2032-NOT-SD

CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a final horizontal stroke.

Annexe





FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total est de 7 475 326,00 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 429 940,08 Euros.

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

D'autre part, aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les comptes annuels au 31/12/2024 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes sur immobilisations financières (titres) et titres de placement sont incorporés dans les coûts des immobilisations.

PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISÉS, VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

CRÉANCES

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

INTEGRATION FISCALE

Depuis le 1er janvier 2024, la société MECAPHI fait partie d'un groupe d'intégration fiscale dont elle est elle-même la société mère intégrante.

D'après la convention d'intégration fiscale, chaque société membre du groupe intégré supporte l'impôt qu'elle aurait supportée en l'absence d'intégration fiscale.

La société MECAPHI constate dans ses comptes les effets du régime d'intégration fiscale notamment liés à l'utilisation des pertes. La filiale intégrée fiscalement est : LORMEDO.

ANNEXE COMPTABLE



CADRE A		IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations suite à réévaluation	acquisitions
INCORP.	Frais d'établissement et de développement	TOTAL			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL			
CORP.	Terrains				
	Constructions	Sur sol propre			
		Sur sol d'autrui			
		Inst. générales, agencs & aménagts construct.			
	Installations techniques, matériel & outillage industriels				
		Inst. générales, agencs & aménagts divers			
	Autres immos corporelles	Matériel de transport	5 721		
		Matériel de bureau & mobilier informatique	733		1 753
		Emballages récupérables & divers			
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
		TOTAL	6 453		1 753
FIN.	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		6 034 423		587 324
	Autres titres immobilisés		100 164		
	Prêts et autres immobilisations financières		97 871		2 710
		TOTAL	6 232 458		590 034
		TOTAL GENERAL	6 238 911		591 787

CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions par virt poste	par cessions	Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légale/Valeur d'origine
INCORP.	Frais d'établissement & dévelop.	TOTAL				
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL				
CORP.	Terrains					
	Constructions	Sur sol propre				
		Sur sol d'autrui				
		Inst. gal. agen. amé. cons				
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.					
		Inst. gal. agen. amé. divers				
	Autres immos corporelles	Matériel de transport		3 500	2 221	
		Mat. bureau, inform., mobilier			2 485	
		Emb. récupérables & divers				
	Immobilisations corporelles en cours					
	Avances et acomptes					
		TOTAL		3 500	4 706	
FIN.	Particip. évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations			72 114	6 549 633	
	Autres titres immobilisés				100 164	
	Prêts & autres immob. financières				100 582	
		TOTAL		72 114	6 750 378	
		TOTAL GENERAL		75 614	6 755 084	

ANNEXE COMPTABLE



CADRE A SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amorts sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL				
Terrains				
Constructions				
Autres immob. corporelles				
Inst. techniques matériel et outil. industriels				
Autres immob. corporelles				
Inst. générales agencem. amén.				
Matériel de transport	5 721		3 500	2 221
Mat. bureau et informatiq., mob.	21	814		835
Emballages récupérables divers				
TOTAL	5 742	814	3 500	3 056
TOTAL GENERAL	5 742	814	3 500	3 056

CADRE B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Différentiel de durée	DOTATIONS Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	REPRISES Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Mouv. net des amorts fin de l'exercice
Frais d'établissement							
Fonds commercial							
Autres immob. incorporelles							
TOTAL							
Terrains							
Constr.							
Autres immob. corporelles							
Inst. techn. mat. et outillage							
Autres immob. corporelles							
Inst. gales, ag. am div							
Matériel transport							
Mat. bureau mobilier inf.							
Emballages réc. divers							
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations	35 740						35 740
TOTAL GÉNÉRAL	35 740						35 740
Total général non ventilé		35 740					35 740

CADRE C	Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler					
Primes de remboursement des obligations					

ANNEXE COMPTABLE



TABEAU DES PROVISIONS

	Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	AUGMENTATIONS Dotations de l'exercice	DIMINUTIONS Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions réglementées	Prov. pour reconstit. gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissements				
	Provisions pour hausse des prix				
	Amortissements dérogatoires	59 650	35 740		95 390
	<i>Dont majorations exceptionnelles de 30 %</i>				
	Pour prêts d'installation				
	Autres provisions réglementées				
	TOTAL	59 650	35 740		95 390
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges				
	Prov. pour garanties données aux clients				
	Prov. pour pertes sur marchés à terme				
	Provisions pour amendes et pénalités				
	Provisions pour pertes de change				
	Prov. pour pensions et obligations similaires				
	Provisions pour impôts				
	Prov. pour renouvellement des immobilisations				
	Prov. pour gros entretien et grdes réparations				
	Prov. pour chges sociales, fiscales / congés à payer				
	Autres provisions pour risques et charges				
	TOTAL				
Provisions pour dépréciation	Sur immobilisations				
	- incorporelles				
	- corporelles				
	- Titres mis en équivalence				
	- titres de participation	148 626	1 600 000		1 748 626
	- autres immobs financières				
	Sur stocks et en cours				
	Sur comptes clients				
	Autres provisions pour dépréciation	57 175	2 002		59 177
	TOTAL	205 801	1 602 002		1 807 803
	TOTAL GÉNÉRAL	265 451	1 637 742		1 903 193
	Dont provisions pour pertes à terminaison				
	- d'exploitation				
	Dont dotations & reprises		1 602 002		
	- financières				
	- exceptionnelles		35 740		
	Titre mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée				

ANNEXE COMPTABLE



Informations financières (5)

	Capital (b)	Reserves et report à nouveau avant affectation des résultats (b) (10)	Quote-part du capital détenu en %	Valeurs comptables des titres détenus (/) (9)	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (/) (9)	Montant des cautions et avals donnés par la société (1)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (/) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (1) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (1)
				Brute	Nette				

Filiales et participations (1)

A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS CI-DESSUS (2) (3)

1. Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)

DELAGE AERO INDUSTRIES - 0 Chemin des Joncherolles 93380 PIERREFITTE-SUR-SEINE - 343160925	74,00
BRACHOUAI - 84 VI du Corbeau 74800 LA ROCHE-SUR-FORON - 382487007	100,00
EFOP - 6 rue du Pré Baillard Glaisins 74940 ANNECY-LE-VIEUX - 353908882	60,00
PMDG - 84 VI du Corbeau 74800 LA ROCHE-SUR-FORON - 937998052	100,00
LORMEDO - 990 rue de la Gare 88550 POULXEUR - 340564368	100,00

2. Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)

STUTEO - 12 rue Vivienne 75002 PARIS - 824578827	11,02
--	-------

(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).

(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.

(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

(5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.

(6) Dans la monnaie locale d'opération.

(7) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes

(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.

(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.

(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

ANNEXE COMPTABLE

Informations financières (5)

Capital (b)	Reserves et report a nouveau avant affectation des resultats (b) (1U)	Quote-part du capital detenu en %	Brute	Nette	Valeurs comptables des titres detenus (/) (e)	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (/) (9)	Montant des cautions et avals donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes au dernier exercice écoulé (/) (1U)	Resultats (benefice ou perte du dernier exercice clos) (7) (1U)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
-------------	--	--------------------------------------	-------	-------	---	---	---	---	---	--

Filiales et participations (1)

B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT
LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS

1. Filiales non reprises au § A :
- a. Filiales françaises

b. Filiales étrangères
2. Participations non reprises au § A :
- a. Dans des sociétés françaises

b. Dans des sociétés étrangères

(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).
(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).
(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.
(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.
(5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.
(6) Dans la monnaie locale d'opération.
(7) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes.
(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.
(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.
(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.



ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations	502 576	72 576	430 000
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	100 582		100 582
	Clients douteux ou litigieux			
ACTIF CIRCULANT	Autres créances clients	21 600	21 600	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Etat & autres	2 884	2 884	
	coll. publiques			
	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	22 909	22 909	
renvois	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	79 138	79 138	
	Charges constatées d'avance			
TOTAUX		729 689	199 107	530 581
(1)	Montant	- Créances représentatives de titres prêtés		
	des	- Prêts accordés en cours d'exercice		
(2)	Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)	- Remboursements obtenus en cours d'exercice		

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN

MONTANT

Créances rattachées à des participations

20 939

Autres immobilisations financières

Créances clients et comptes rattachés

Autres créances

Disponibilités

10 039

TOTAL

30 978



COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

DIFFÉRENTES CATÉGORIES DE TITRES	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	7 501,00	125,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin d'exercice	7 501,00	125,00



ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

	ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emprunts & dettes à 1 an max. à l'origine	39 084	39 084		
	etbs de crédit (1) à plus d' 1 an à l'origine	3 460 599	654 923	1 959 773	845 903
	Emprunts & dettes financières divers (1)(2)	278 781	278 781		
	Fournisseurs & comptes rattachés	11 336	11 336		
	Personnel & comptes rattachés	566	566		
	Sécurité sociale & autr organismes sociaux	5 567	5 567		
	Etat & Impôts sur les bénéfices	38 081	38 081		
	autres Taxe sur la valeur ajoutée	13 257	13 257		
	collectiv. Obligations cautionnées				
	publiques Autres impôts, tax & assimilés	30 180	30 180		
	Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
	Groupe & associés (2)	156 942	156 942		
	Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)				
	Dettes représentative des titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAUX	4 034 393	1 228 717	1 959 773	845 903
Renvois	(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
	Emprunts remboursés en cours d'exer.	230 031			
	(2) Montant divers emprunts, dett/associés	71 711			



CHARGES À PAYER

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	39 084
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 795
Dettes fiscales et sociales	736
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	47 615

ANNEXE COMPTABLE



ENGAGEMENTS DONNÉS

	Autres	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Montant
Effets escomptés non échus						
Cautionnements, avals et garanties donnés par la société						
Engagements assortis de sûretés réelles						
Intérêts à échoir	646 821					646 821
Assurances à échoir	17 001					17 001
Autres engagements donnés :						
Contrats de crédits-bails						
Contrats de locations financement						
Blocage avance Delage Aero	300 000					300 000
TOTAL (1)	963 822					963 822
	Autres	Dirigeants	Provisions			Montant
Engagements en matière de pensions						
TOTAL	963 822					963 822



DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES

	Dettes garanties	Montant des sûretés
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
CERA, CEGE, nant titr Lormedo	1 147 976	
CIC, CE, nant titres Delage	90 983	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes fiscales et sociales		
Dettes immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	1 238 959	



GREFFE

SAS MECAPHI
84 VI DU CORBEAU
74800 LA ROCHE S/ FORON
Exercice Social
01.01.2024 – 31.12.2024

BLANCHARD

Société d'Expertise Comptable
& de Commissariat aux Comptes
Inscrite à l'Ordre des
Experts-comptables et à la
Compagnie Régionale de Lyon

4, rue Jeanne d'Arc
69630 L'Étang-Sur-Arrou
Tél : 04 78 22 25 89
Fax : 04 78 22 25 68

Capital : 200 000 €
A. A. : 04 78 22 25 89

S.A. au capital de 200 000 €
RCS Lyon B 410 99 818
TVA n° FR 21 918 18 18

SOMMAIRE

1. RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS
2. COMPTES ANNUELS DE LA SOCIETE AU 31 DECEMBRE 2024
3. ANNEXE
4. RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS
REGLEMENTEES

SAS MECAPHI
Société par actions simplifiée au capital de 937 625 Euros
Siège social : 84 VI du corbeau
74800 LA ROCHE SUR FORON
449 934 603 RCS ANNECY

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 31 décembre 2024

A l'Associé,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société MECAPHI relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le président le 12 Juin 2025 sur la base des éléments disponibles à cette date.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du (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 qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne les immobilisations financière et la trésorerie.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires :

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiements prévues à l'article D.441-4 du code de commerce, pris en application de l'article L.441-6-1 dudit code, ne sont pas mentionnées 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 votre Président.

Responsabilités du (des) commissaire(s) 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.823-10-1 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.

Fait à LYON, le 13 Juin 2025

Cabinet BLANCHARD et Associés
Commissaire aux comptes


Fabrice BOURBON

COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2024

**ACTIF**

	Valeurs au 31/12/24		% de l'actif	Valeurs au 31/12/23	% de l'actif
	Val. Brutes	Amort. & dépr	Val. Nettes		
Capital souscrit non appelé					
ACTIF IMMOBILISÉ					
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement					
Frais de développement					
Concessions, brevets et droits similaires					
Fonds commercial (1)					
Autres immobilisations incorporelles					
Immobilisations incorporelles en cours					
Avances et acomptes					
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations tech., matériel & outillages					
Autres immobilisations corporelles	4 706	3 056	1 651	712	
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
Immobilisations financières (2)					69
Participations	6 047 057	1 618 626	4 428 432	5 527 432	
Créances rattachées à des participations	502 576	130 000	372 576	358 366	
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille					
Autres titres immobilisés	100 164		100 164	100 164	
Prêts					
Autres immobilisations financières	100 582		100 582	97 871	
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	6 755 084	1 751 681	5 003 403	6 084 544	69
ACTIF CIRCULANT					
Stocks et en-cours					
Matières premières et autres appro					
En-cours de production (biens et services)					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Créances					1
Clients (3)	21 600		21 600		
Clients douteux, litigieux (3)					
Clients factures à établir (3)					
Personnel et comptes rattachés (3)					
Créances fiscales et sociales (3)	2 884		2 884	15 043	
Groupe et associés (3)	22 909		22 909		
Débiteurs divers (3)	79 138		79 138	105 400	
Capital souscrit - appelé non versé					
Valeurs mobilières de placement					15
Actions propres					
Autres titres	1 393 027	59 177	1 333 850	1 335 852	
Instruments de trésorerie					
Disponibilités	1 011 542		1 011 542	1 336 831	15
Charges constatées d'avance (3)					
TOTAL ACTIF CIRCULANT	2 531 100	59 177	2 471 923	2 793 127	31
Charges à répartir sur plusieurs exercices					
Primes de remboursement des emprunts					
Ecarts de conversion actif					
TOTAL ACTIF GÉNÉRAL	9 286 184	1 810 858	7 475 326	8 877 671	100

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an (brut)
(3) Dont à plus d'un an (brut)

79 138

Commissaire aux Comptes
Cabinet Blanchard
et Associés



PASSIF

	Valeurs au 31/12/24	% du passif	Valeurs au 31/12/23	% du passif
CAPITAUX PROPRES				
Capital (dont versé : 937 625)	937 625	13	937 625	11
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserves		26		24
Réserve légale	131 675		131 675	
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	1 846 303		1 984 463	
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	429 940	6	101 839	1
SITUATION NETTE	3 345 543	45	3 155 603	36
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	95 390	1	59 650	1
TOTAL CAPITAUX PROPRES	3 440 933	46	3 215 253	36
AUTRES FONDS PROPRES				
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES				
PROVISIONS				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL PROVISIONS				
DETTES (1)				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	3 439 878	39	3 439 878	39
Emprunts et dettes financières diverses (3)	278 781	4	2 096 381	24
Groupe et associés	156 642	2	93 174	1
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Fournisseurs	3 541		18 374	
Fournisseurs, factures non parvenues	7 066		7 066	
Dettes fiscales et sociales	87 651	1	7 547	
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés				
Autres dettes				
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DETTES	4 034 393	54	5 662 418	64
Écarts de conversion passif				
TOTAL PASSIF GÉNÉRAL	7 475 326	100	8 877 671	100
(1) Dont à plus d'un an	2 805 676		3 168 958	
(1) Dont à moins d'un an	1 228 717		2 493 460	
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques	291 640			
(3) Dont emprunts participatifs				

Commissaire aux Comptes
Cabinet Blanchard
et Associés

COMPTE DE RÉSULTAT



	Du 01/01/24 Au 31/12/24	% CA	Du 01/01/23 Au 31/12/23	% CA	Variation en valeur	en %
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue (biens et services)	276 000	100	199 432	100	76 568	38
Montant net du chiffre d'affaires	276 000	100	199 432	100	76 568	38
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			26 127	13	-26 127	-100
Autres produits						-94
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	276 000	100	225 559	113	50 441	22
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stocks						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stocks						
Autres achats et charges externes	52 066	19	110 216	55	-58 150	-53
Impôts, taxes et versements assimilés	2 273	1	2 273	1	448	20
Salaires et traitements	39 169	14	41 110	21	-1 941	-5
Charges sociales	40 081	15	37 984	19	2 097	6
Dot. aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dot. aux amorts	361		672		142	21
Sur immobilisations : dot. aux dépréc.						
Sur actif circulant : dot. aux dépréc.						
Dotations aux provisions						
Autres charges						
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	134 851	49	192 254	96	-57 403	-30
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	141 149	51	33 305	17	107 844	324
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice ou perte transférée						
Perte ou bénéfice transféré						



(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)



	Du 01/01/24 Au 31/12/24	% CA	Du 01/01/23 Au 31/12/23	% CA	Variation en valeur	en %
Produits financiers						
De participation (3)	2 119 873	768	102 968	52	2 016 905	
Autres valeurs mob. créances d'actif immo. (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	59 995	22	31 019	16	28 977	93
Reprises sur prov., dépréciations, transferts			21 538	11	-21 538	-100
Différences positives de change						
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement			155 322	78	-155 322	-100
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	2 179 868	790	310 847	156	1 869 021	601
Charges financières						
Dot. amortissements, dépréc., prov.	1 602 002	580	39 190	20	1 562 812	
Intérêts et charges assimilées (4)	235 303	85	154 366	77	80 937	52
Différences négatives de change						
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	1 837 305	666	193 556	97	1 643 749	849
RÉSULTAT FINANCIER	342 563	124	117 291	59	225 273	192
RÉSULTAT COURANT avant impôts	483 712	175	150 596	76	333 117	221
Produits exceptionnels						
Sur opérations de gestion	940		2		938	
Sur opérations en capital	2 350	1			2 350	
Reprises sur provisions, dépréciations, transfert de charges						
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	3 290	1	2		3 288	
Charges exceptionnelles						
Sur opérations de gestion	7		8		-2	-21
Sur opérations en capital			21 594	11	-21 594	-100
Dot. amortissements, dépréciations, prov.	35 740	13	21 013	11	14 727	70
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	35 747	13	42 616	21	-6 869	-16
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-32 456	-12	-42 613	-21	10 157	24
Participation des salariés aux résultats						
Impôt sur les bénéfices	21 316	8	6 143	3	15 173	247
TOTAL DES PRODUITS	2 459 158	891	536 408	269	1 922 750	358
TOTAL DES CHARGES	2 029 218	735	434 569	218	1 594 650	367
Bénéfice ou Perte	429 940	156	101 839	51	328 101	322



(3) Dont produits concernant les entités liées
(4) Dont intérêts concernant les entités liées

119 873
62 400

102 968
60 381





FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total est de 7 475 326,00 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 429 940,08 Euros.

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

D'autre part, aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les comptes annuels au 31/12/2024 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes sur immobilisations financières (titres) et titres de placement sont incorporés dans les coûts des immobilisations.

PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISÉS, VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

CRÉANCES

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

INTEGRATION FISCALE

Depuis le 1er janvier 2024, la société MECAPHI fait partie d'un groupe d'intégration fiscale dont elle est elle-même la société mère intégrante.

D'après la convention d'intégration fiscale, chaque société membre du groupe intégré supporte l'impôt qu'elle aurait supportée en l'absence d'intégration fiscale.

La société MECAPHI constate dans ses comptes les effets du régime d'intégration fiscale notamment liés à l'utilisation des pertes. La filiale intégrée fiscalement est : LORMEDO.



ANNEXE COMPTABLE



CADRE A		IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations suite à réévaluation	acquisitions
INCORP.	Frais d'établissement et de développement	TOTAL			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL			
CORP.	Terrains				
	Constructions	Sur sol propre			
		Sur sol d'autrui			
		Inst. générales, agencés & aménagés construct.			
	Installations techniques, matériel & outillage industriels				
		Inst. générales, agencés & aménagés divers			
	Autres immos corporelles	Matériel de transport	5 721		
		Matériel de bureau & mobilier informatique	733		1 753
		Emballages récupérables & divers			
	Immobilisations corporelles en cours				
FIN.	Avances et acomptes				
		TOTAL	6 453		1 753
	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		6 034 423		587 324
	Autres titres immobilisés		100 164		
	Prêts et autres immobilisations financières		97 871		2 710
		TOTAL	6 232 458		590 034
TOTAL GENERAL			6 238 911		591 787

CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions par virt poste	par cessions	Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légale/Valeur d'origine
INCORP.	Frais d'établissement & dévelop.	TOTAL				
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL				
CORP.	Terrains					
	Constructions	Sur sol propre				
		Sur sol d'autrui				
		Inst. gal. agen. amé. cons				
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.					
		Inst. gal. agen. amé. divers				
	Autres immos corporelles	Matériel de transport		3 500	2 221	
		Mat. bureau, inform., mobilier			2 485	
		Emb. récupérables & divers				
	Immobilisations corporelles en cours					
FIN.	Avances et acomptes					
		TOTAL		3 500	4 706	
	Particip. évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations			72 114	6 549 633	
	Autres titres immobilisés				100 164	
	Prêts & autres immob. financières				100 582	
		TOTAL		72 114	6 750 378	
TOTAL GENERAL				75 614	6 755 084	



ANNEXE COMPTABLE



CADRE A SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amorts sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL				
Terrains				
Constructions				
Autres immob. corporelles				
Inst. techniques matériel et outill. industriels				
Autres immob. corporelles				
Inst. générales agencem. amén.				
Matériel de transport	5 721		3 500	2 221
Mat. bureau et informatiq., mob.	21	814		835
Emballages récupérables divers				
TOTAL	5 742	814	3 500	3 056
TOTAL GENERAL	5 742	814	3 500	3 056

CADRE B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Différentiel de durée	DOTATIONS Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	REPRISES Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Mouv. net des amorts fin de l'exercice
Frais d'établissement							
Fonds commercial							
Autres immob. incorporelles							
TOTAL							
Terrains							
Constr.							
Autres immob. corporelles							
Inst. agenc. et amén.							
Inst. techn. mat. et outillage							
Inst. gales, ag. am div							
Matériel transport							
Mat. bureau mobilier inf.							
Emballages réc. divers							
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations	35 740						35 740
TOTAL GÉNÉRAL	35 740						35 740
Total général non ventilé		35 740					35 740

CADRE C	Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler					
Primes de remboursement des obligations					



ANNEXE COMPTABLE



TABLEAU DES PROVISIONS

	Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	AUGMENTATIONS Dotations de l'exercice	DIMINUTIONS Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions réglementées	Prov. pour reconstit. gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissements				
	Provisions pour hausse des prix				
	Amortissements dérogatoires	59 650	35 740		95 390
	<i>Dont majorations exceptionnelles de 30 %</i>				
	Pour prêts d'installation				
	Autres provisions réglementées				
	TOTAL	59 650	35 740		95 390
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges				
	Prov. pour garanties données aux clients				
	Prov. pour pertes sur marchés à terme				
	Provisions pour amendes et pénalités				
	Provisions pour pertes de change				
	Prov. pour pensions et obligations similaires				
	Provisions pour impôts				
	Prov. pour renouvellement des immobilisations				
	Prov. pour gros entretien et grdes réparations				
	Prov. pour chges sociales, fiscales / congés à payer				
	TOTAL				
Provisions pour dépréciation	Sur immobilisations				
	- incorporelles				
	- corporelles				
	- Titres mis en équivalence				
	- titres de participation	148 626	1 600 000		1 748 626
	- autres immobs financières				
	Sur stocks et en cours				
	Sur comptes clients				
	Autres provisions pour dépréciation	57 175	2 002		59 177
	TOTAL	205 801	1 602 002		1 807 803
	TOTAL GÉNÉRAL	265 451	1 637 742		1 903 193
	Dont provisions pour pertes à terminaison				
	- d'exploitation				
	Dont dotations & reprises		1 602 002		
	- financières				
	- exceptionnelles		35 740		
	Titre mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée				





ANNEXE COMPTABLE

Informations financières (5)

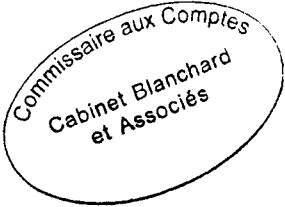
Filiales et participations (1)

A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS CI-DESSUS (2) (3)

1 . Filiales	(+ 50% du capital détenu par la société)
DELAGE AERO INDUSTRIES - 0 Chemin des Joncherolles 93380 PIERREFITTE-SUR-SEINE - 343160925	74,00
BRACHOUAI - 84 VI du Corbeau 74800 LA ROCHE-SUR-FORON - 382487007	100,00
EFOP - 6 rue du Pré Baillard Glaisins 74940 ANNECY-LE-VIEUX - 353908882	60,00
PMDG - 84 VI du Corbeau 74800 LA ROCHE-SUR-FORON - 937998052	100,00
LORMEDO - 990 rue de la Gare 88550 POUXEUX - 340564368	100,00
2 . Participations	(10 à 50% du capital détenu par la société)
STUTEO - 12 rue Vivienne 75002 PARIS - 824578827	11,02

- (1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).
- (2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).
- (3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.
- (4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.
- (5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.
- (6) Dans la monnaie locale d'opération.
- (7) En euros lorsque l'entité utilisera pour présenter ses comptes.
- (8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.
- (9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.
- (10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

Capital (6)	Reserves et report a nouveau avant affectation des resultats (6) (10)	Quote-part du capital detenu en %	Brute	Nette
			Valeurs comptables des titres detenus (7) (8)	
			Prêts et avances consentis par la societe et non encore remboursees (7) (9)	
			Montant des cautions et avals donnees par la societe (7)	
			Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice ecoule (7) (10)	
			Resultats (benefice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	
			Dividendes encaisses par la societe au cours de l'exercice (7)	





ANNEXE COMPTABLE

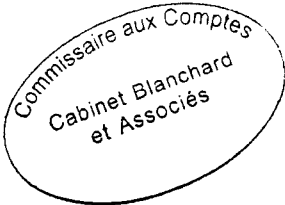
Informations financières (5)

Filiales et participations (1)

B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS

- 1. Filiales non reprises au § A :
 - a. Filiales françaises
 - b. Filiales étrangères
- 2. Participations non reprises au § A :
 - a. Dans des sociétés françaises
 - b. Dans des sociétés étrangères

Capital (b)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (b) (10)	Quote-part du capital détenu en %	Valeurs comptables des titres détenus (c) (R)	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (c) (9)	Montant des cautions et avoirs donnés par la société (c) (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (c) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (c) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (c)
-------------	---	-----------------------------------	---	--	--	---	---	--



(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).
(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).
(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.
(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.
(5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.
(6) Dans la monnaie locale d'opération.
(7) En euros lorsque l'entité utilisera pour présenter ses comptes.
(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.
(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.
(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.



ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations	502 576	72 576	430 000
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	100 582		100 582
	Clients douteux ou litigieux			
ACTIF CIRCULANT	Autres créances clients	21 600	21 600	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Etat & autres	2 884	2 884	
	Taxe sur la valeur ajoutée			
	coll. publiques			
	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	22 909	22 909	
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	79 138	79 138	
	Charges constatées d'avance			
TOTAUX		729 689	199 107	530 581
RENOIS	(1) Montant	- Créances représentatives de titres prêtés		
	des	- Prêts accordés en cours d'exercice		
(2)	(2) Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)	- Remboursements obtenus en cours d'exercice		

Commissaire aux Comptes
Cabinet Blanchard
et Associés

**PRODUITS À RECEVOIR**

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	20 939
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances	
Disponibilités	10 039
TOTAL	30 978





COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

DIFFÉRENTES CATÉGORIES DE TITRES	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	7 501,00	125,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin d'exercice	7 501,00	125,00





ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts & dettes à 1 an max. à l'origine	39 084	39 084		
etbs de crédit (1) à plus d' 1 an à l'origine	3 460 599	654 923	1 959 773	845 903
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)	278 781	278 781		
Fournisseurs & comptes rattachés	11 336	11 336		
Personnel & comptes rattachés	566	566		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux	5 567	5 567		
Etat & Impôts sur les bénéfices	38 081	38 081		
autres Taxe sur la valeur ajoutée	13 257	13 257		
collectiv. Obligations cautionnées				
publiques Autres impôts, tax & assimilés	30 180	30 180		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)	156 942	156 942		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)				
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAUX	4 034 393	1 228 717	1 959 773	845 903
Renvois (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exer.	230 031			
(2) Montant divers emprunts, dett/associés	71 711			



**CHARGES À PAYER**

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	39 084
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 795
Dettes fiscales et sociales	736
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	47 615





ENGAGEMENTS DONNÉS

	Autres	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Montant
Effets escomptés non échus						
Cautionnements, avals et garanties donnés par la société						
Engagements assortis de sûretés réelles						
Intérêts à échoir	646 821					646 821
Assurances à échoir	17 001					17 001
Autres engagements donnés :						
Contrats de crédits-bails						
Contrats de locations financement						
Blocage avance Delage Aero	300 000					300 000
TOTAL (1)	963 822					963 822
	Autres	Dirigeants	Provisions			Montant
Engagements en matière de pensions						
TOTAL	963 822					963 822





DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES

	Dettes garanties	Montant des sûretés
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
CERA, CEGE, nant titr Lormedo	1 147 976	
CIC, CE, nant titres Delage	90 983	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes fiscales et sociales		
Dettes immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	1 238 959	



"MECAPHI"

Société par actions simplifiée
Au capital de 937 625 Euros
Siège Social : 74800 LA ROCHE SUR FORON
84 Vi du Corbeau
449 934 603 RCS ANNECY

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 30 JUIN 2025

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

L'exercice écoulé se traduit par un bénéfice net comptable de 429.940,08 Euros, qui sera affecté de la manière suivante :

- | | |
|---|--------------|
| - Distribution de la somme de
à titre de dividende à l'associé unique | 140.000,00 € |
| - Affectation du solde du bénéfice, soit
au compte « Autres Réserves » | 289.940,08 € |

Le dividende brut de 18,66 Euros par action serait mis en paiement au siège social, à l'issue de la décision d'approbation des comptes.

AFFECTATION DU RESULTAT

TROISIEME DECISION

L'Associé unique, après avoir examiné les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024, décide d'affecter le bénéfice net comptable s'élevant à 429.940,08 Euros, de la manière suivante :

- | | |
|---|--------------|
| - Distribution de la somme de
à titre de dividende à l'associé unique | 140.000,00 € |
| - Affectation du solde du bénéfice, soit
au compte « Autres Réserves » | 289.940,08 € |

Le dividende brut de 18,66 Euros par action est mis immédiatement en paiement au siège social.

L'Associé Unique reconnaît avoir été informé que ce dividende est soumis, pour les personnes physiques, à un prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 12,8% auquel s'ajoutent les prélèvements sociaux de 17,2%, soit une taxation globale de 30%.

Le PFU s'applique de plein droit à défaut d'option pour le barème progressif de l'impôt sur le revenu.

Afin de se conformer aux dispositions de l'article 243 Bis du Code Général des Impôts, l'Associé unique rappelle qu'au titre des trois derniers exercices il a été distribué les dividendes suivants :

Exercices	Dividendes éligibles à l'abattement	Dividendes non éligibles à l'abattement
31/12/2023	240.000 €	-
31/12/2022	140.000 €	-
31/12/2021	92.000 €	-

**Pour copie conforme,
Le Président**

