

A.T.E.D.I.A Films

Rapport des commissaires aux comptes sur les
comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2025)

PricewaterhouseCoopers Audit

63, rue de Villiers
92200 Neuilly-sur-Seine

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie régionale
de Versailles et du Centre

Jean-Michel BROSSARD

16, avenue Charles Floquet
75007 Paris

Commissaire au Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de
Paris

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2025)

A l'associé unique

A.T.E.D.I.A Films

1 CHEMIN DU BAYLE
40100 DAX

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société A.T.E.D.I.A Films relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, 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 1^{er} juillet 2024 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Neuilly-sur-Seine et Paris, le 26 juin 2026

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

Jean Michel BROSSARD

Marie Le Dréau

 Jean-Michel BROSSARD

Marie LE DREAU

Jean Michel BROSSARD



Etats Comptables et Fiscaux

31/12/2025



Bilan et Compte de résultat



Bilan Actif

A.T.E.D.I.A Films

Période du 01/07/24 au 31/12/25
Edition du 12/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 30/06/2024
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	145 222		145 222	
Fonds commercial	76 225	76 225		
Autres immobilisations incorporelles	1 016 420	998 653	17 767	318 299
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	1 237 867	1 074 878	162 989	318 299
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	151 312	138 872	12 440	12 671
Constructions	2 512 718	2 360 143	152 576	186 979
Installations techniques, matériel et outillage industriel	18 610 161	15 999 677	2 610 484	3 054 997
Autres immobilisations corporelles	237 520	133 820	103 700	1 513
Immobilisations en cours	2 423 321		2 423 321	134 869
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	23 935 031	18 632 512	5 302 520	3 391 029
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	757 895		757 895	856 805
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	757 895		757 895	856 805
ACTIF IMMOBILISÉ	25 930 794	19 707 389	6 223 404	4 566 133
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	2 398 370	826 605	1 571 764	1 447 213
Stocks d'en-cours de production de biens	260 290		260 290	184 939
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	1 587 500	200 996	1 386 504	1 045 515
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :	4 246 160	1 027 602	3 218 559	2 677 667
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	68 129		68 129	73 290
Créances clients et comptes rattachés	5 396 161	11 852	5 384 309	10 045 239
Autres créances	2 331 996		2 331 996	614 274
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	7 796 286	11 852	7 784 434	10 732 803
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	331 575		331 575	2 013 648
Charges constatées d'avance	22 392		22 392	30 597
TOTAL disponibilités et divers :	353 967		353 967	2 044 245
ACTIF CIRCULANT	12 396 413	1 039 454	11 356 959	15 454 715
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écart de conversion actif	844		844	
TOTAL GÉNÉRAL	38 328 051	20 746 843	17 581 208	20 020 848

Bilan Passif

A.T.E.D.I.A Films

Période du 01/07/24 au 31/12/25
Edition du 12/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 30/06/2024
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 1 470 600	1 470 600	3 921 600
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	364 807	4 113 807
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	392 160	392 160
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		(627 518)
Résultat de l'exercice	(314 300)	1 272 804
TOTAL situation nette :	1 913 267	9 072 853
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	1 913 267	9 072 853
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		100 393
Provisions pour charges	634 050	972 635
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	634 050	1 073 028
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4 875 185	
Emprunts et dettes financières divers		
TOTAL dettes financières :	4 875 185	
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 908 143	7 540 154
Dettes fiscales et sociales	1 331 432	2 062 269
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		61 606
Autres dettes	5 919 130	77 241
TOTAL dettes diverses :	10 158 706	9 741 270
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		134 567
DETTES	15 033 891	9 875 837
Ecarts de conversion passif		(868)
TOTAL GÉNÉRAL	17 581 208	20 020 850

Compte de Résultat (Première Partie)

A.T.E.D.I.A Films

Période du 01/07/24 au 31/12/25
Edition du 12/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 30/06/2024
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	12 615 266	37 437 201	50 052 467	37 118 671
Production vendue de services	197 961	3 141 285	3 339 246	2 716 152
Chiffres d'affaires nets	12 813 227	40 578 486	53 391 713	39 834 823
Production stockée			432 907	(28 614)
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			68 241	54 623
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			1 032 651	1 115 943
Autres produits			37 290	59 226
PRODUITS D'EXPLOITATION			54 962 802	41 036 001
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			289 444	
Variation de stock de marchandises			32 418 060	23 762 619
Achats de matières premières et autres approvisionnements			(428 050)	(191 593)
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]			10 782 313	7 017 241
Autres achats et charges externes				
TOTAL charges externes :			43 061 767	30 588 267
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			383 103	291 044
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			6 907 952	4 757 215
Charges sociales			3 103 841	2 372 323
TOTAL charges de personnel :			10 011 793	7 129 538
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			965 896	657 981
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			1 039 454	806 428
Dotations aux provisions pour risques et charges			(212 755)	468 518
TOTAL dotations d'exploitation :			1 792 595	1 932 927
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			5 943	6 411
CHARGES D'EXPLOITATION			55 255 200	39 948 187
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(292 398)	1 087 814

Compte de Résultat (Seconde Partie)

A.T.E.D.I.A Films

Période du 01/07/24 au 31/12/25
Edition du 12/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 30/06/2024
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(292 398)	1 087 814
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	71 553	123 525
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	71 553	123 525
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	148 852	26 221
Différences négatives de change	187	222
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	149 039	26 443
RÉSULTAT FINANCIER	(77 486)	97 082
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(369 884)	1 184 896
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	5 825	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		2 895
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	5 825	2 895
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	5 825	2 895
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	(49 759)	(85 013)
TOTAL DES PRODUITS	55 040 180	41 162 421
TOTAL DES CHARGES	55 354 480	39 889 617
BÉNÉFICE OU PERTE	(314 300)	1 272 804



SIREN 542 015 904 R.C.S. Dax
1 Chemin du Bayle — 40100 Dax
Société par actions simplifiée à associé unique

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

Exercice du 1er juillet 2024 au 31 décembre 2025

SOMMAIRE

<u>1. IDENTIFICATION DE LA SOCIÉTÉ</u>	4
1.1 Renseignements issus de l'extrait Kbis	4
1.2 Actionnariat	4
<u>2. FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE</u>	5
2.1 Durée de l'exercice — exercice de 18 mois	5
2.2 Contexte d'activité – Faits marquants	5
<u>3. PRINCIPES, RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES</u>	6
3.1 Immobilisations incorporelles	6
3.2 Immobilisations corporelles	6
3.3 Immobilisations financières	7
3.4 Stocks et en-cours	7
3.5 Créances clients	7
3.6 Provisions pour risques et charges	7
3.7 Reconnaissance du chiffre d'affaires	7
3.8 Rémunérations allouées aux membres des organes de direction et d'administration	7
<u>4. NOTES SUR LE BILAN — ACTIF</u>	8
4.1 Immobilisations incorporelles et corporelles	8
4.2 Immobilisations financières	8
4.3 Stocks et en-cours	9
4.4 Créances	9
4.5 Disponibilités	10
<u>5. NOTES SUR LE BILAN — PASSIF</u>	10
5.1 Capitaux propres — variation de l'exercice	10
5.2 Provisions pour risques et charges	11
5.3 Emprunts et dettes financières	12
5.4 Dettes d'exploitation et dettes diverses	12
<u>6. NOTES SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT</u>	13
6.1 Chiffre d'affaires net	13
6.2 Charges d'exploitation	13
6.3 Résultat financier	14
6.4 Résultat exceptionnel	14
6.5 Résultat global	14
<u>7. INFORMATIONS FISCALES</u>	15
7.1 Impôt sur les sociétés et régime d'intégration fiscale	15
7.2 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	15
7.3 Défis fiscaux reportables	16
7.4 Contributions, taxes et versements assimilés	16
7.5 TVA	17
7.6 Honoraires des commissaires aux comptes	17
<u>8. AUTRES INFORMATIONS</u>	18
8.1 Effectifs	18
8.2 Engagements hors bilan	18
8.2.1 Locations et crédits-baux	18

8.2.2 Programme d'affacturage.....	18
8.2.3 Garanties et cautions	18
8.2.4 Litiges	19
8.3 Transactions avec des parties liées	19
8.4 Événements postérieurs à la clôture.....	19

1. IDENTIFICATION DE LA SOCIÉTÉ

1.1 Renseignements issus de l'extrait Kbis

Rubrique	Information
Dénomination sociale	A.T.E.D.I.A Films
Forme juridique	Société par actions simplifiée (SAS) à associé unique
Siège social	1 Chemin du Bayle — 40100 Dax
SIREN / RCS	542 015 904 R.C.S. Dax
N° d'identification européen (EUID)	FR4001.542015904
Date d'immatriculation originelle	25 octobre 1995
Transfert de RCS	R.C.S. de Nanterre transféré à Dax le 24/01/2025
Capital social (entièrement libéré)	1 470 600,00 €
Date de clôture de l'exercice social	31 décembre
Durée statutaire de la personne morale	Jusqu'au 02/03/2053
Date de début d'activité	1er janvier 1995
Activité principale	Production et vente de films plastiques pour l'emballage et le conditionnement, destiné notamment au secteur agro-alimentaire

1.2 Actionnariat

Depuis novembre 2024, la société A.T.E.D.I.A Films SAS est sortie du groupe Amcor plc.

La société A.T.E.D.I.A Films SAS est une société par actions simplifiée à associé unique dont le capital est intégralement détenu par Dax Investment Holding SAS (DIH SAS), elle-même détenue à 100 % par Technical Films Solutions SAS (TFS SAS).

Dénomination	Nbre de Parts	% de Détention	Capital (€)
SAS DAX INVESTISSEMENT HOLDING	290 200	100	1 470 600

2. FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

2.1 Durée de l'exercice — exercice de 18 mois

L'exercice clos le 31 décembre 2025 couvre exceptionnellement une période de dix-huit (18) mois, s'étendant du 1er juillet 2024 au 31 décembre 2025. Cette durée dérogatoire résulte du changement de date de clôture de la société, qui passe désormais du 30 juin au 31 décembre.

Les données comparatives présentées correspondent à l'exercice de douze (12) mois clos le 30 juin 2024.

2.2 Contexte d'activité – Faits marquants

La société exerce son activité de production et de commercialisation de films plastiques techniques multicouches pour l'industrie ainsi que pour l'emballage destiné au secteur agro-alimentaire.

L'exercice clos le 31 décembre 2025 constitue un exercice de transition marqué par trois faits structurants :

- Achat d'A.T.E.D.I.A Films par Dax Investment Holding (DIH SAS) qui sort ainsi du périmètre du groupe Amcor plc fin novembre 2024. Le capital de la société est désormais intégralement détenu par Dax Investment Holding SAS (DIH SAS). Les comptes absorbent les coûts non récurrents directement liés à l'acquisition, altérant de fait la lecture des performances opérationnelle de la société sur la période.
- Transition vers l'autonomie opérationnelle et baisse progressive des volumes de ventes au groupe Amcor plc.
La mise en autonomie totale d'A.T.E.D.I.A Films (sortie des services partagés du groupe Amcor, déploiement d'un système d'information autonome, structuration de la fonction holding) génère des charges non récurrentes de près de 3M€ sur cet exercice.
Parallèlement, les volumes de ventes intra-groupe à Amcor plc diminuent progressivement en ligne avec les dispositions contractuelles et dans le cadre d'une diversification commerciale de la société sur des produits à plus forte valeur ajoutée.
- La société a engagé sur l'exercice un investissement industriel supérieur à 2,4 M€ portant sur une ligne de coextrusion 7 couches (COEX7), destinée à la production de films mono-matériaux recyclables (positionnement PPWR 2030). Cet investissement, soutenu par Bpifrance, le pool bancaire et la Région Nouvelle-Aquitaine, figure principalement en immobilisations en cours au 31 décembre 2025 (2 423 321 €).

3. PRINCIPES, RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions du Plan Comptable Général (règlement ANC n° 2014-03 modifié) et aux principes généraux du droit comptable français :

- Régularité et sincérité ;
- Image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat ;
- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes d'un exercice à l'autre ;
- Indépendance des exercices ;
- Prudence ;
- Non-compensation.

Utilisation d'estimations

Dans le cadre de l'établissement des comptes annuels, la société est amenée à procéder à des estimations et à formuler des hypothèses qui affectent les montants figurant dans ces comptes et les notes annexes. Ces estimations sont fondées sur l'expérience passée et sur d'autres facteurs considérés comme raisonnables au regard des circonstances. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Les principales estimations portent sur :

- La valorisation des stocks et des en-cours
- Le calcul des provisions pour risques et charges
- L'évaluation des engagements de retraite

3.1 Immobilisations incorporelles

Elles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou de production.

Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire sur les durées d'utilisation prévisionnelles. Les logiciels sont amortis sur 1 à 3 ans.

3.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles (terrains, bâtiments, matériel industriel, installations, matériel de transport et de bureau) sont comptabilisées à leur coût d'acquisition, net des remises et escomptes obtenus.

Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire, sur la durée d'utilisation réelle du bien. Les durées moyennes d'amortissement retenues pour les principaux types d'immobilisation sont les suivantes :

Catégorie d'immobilisation	Durée d'amortissement
Constructions et installations	15 à 40 ans
Matériel industriel et outillage	8 à 15 ans
Agencements, aménagements	10 à 30 ans
Matériel de transport	2 à 5 ans
Matériel de bureau et informatique	5 à 10 ans
Mobilier	5 à 10 ans

3.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût historique. La société ne possède pas de titre de participation à la clôture.

3.4 Stocks et en-cours

Les stocks de matières premières et autres approvisionnements sont valorisés à leur coût d'acquisition par application de la méthode du coût moyen pondéré.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production, qui comprend les consommations, les charges directes et les charges indirectes de production, ainsi que les amortissements des biens concourant à la production.

En revanche, le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks. Les intérêts d'emprunt ne sont pas inclus dans le coût des stocks.

Une dépréciation des stocks est comptabilisée sur la base d'une rotation calculée à partir de la date de dernière entrée en stocks. Le taux de dépréciation est progressif, allant de 25 à 50 % de dépréciation selon la nature des stocks lorsque la date de dernière entrée est supérieure à 6 mois, à 100 % de dépréciation lorsque cette date est supérieure à 1 an. Par ailleurs, un complément de dépréciation est constitué lorsque la valeur de réalisation nette est inférieure au coût d'acquisition ou de fabrication.

3.5 Créances clients

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale.

Des dépréciations individuelles sont constituées lorsque le risque de non-recouvrement est avéré ou probable.

La société recourt à l'affacturage (factoring) pour une partie de son poste clients.

3.6 Provisions pour risques et charges

Des provisions sont constituées dès lors qu'il existe une obligation probable à l'égard d'un tiers à la date de clôture, dont le montant peut être estimé de manière fiable.

Elles comprennent notamment des provisions pour indemnités de départ à la retraite (IDR), des provisions pour médailles du travail et des provisions pour autres risques.

3.7 Reconnaissance du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est comptabilisé lors du transfert du contrôle des biens au client, constaté à la livraison ou à la mise à disposition selon les conditions contractuelles (Incoterms).

Les avoirs qualité et remises commerciales sont déduits du chiffre d'affaires de la période à laquelle ils se rapportent.

3.8 Rémunérations allouées aux membres des organes de direction et d'administration

En application de l'article L. 232-1 du Code de commerce, le montant global des rémunérations allouées aux membres des organes de direction et d'administration au titre de l'exercice n'est pas communiqué, sa publication conduisant à donner une indication sur la rémunération individuelle d'un dirigeant.

4. NOTES SUR LE BILAN — ACTIF

4.1 Immobilisations incorporelles et corporelles

Catégorie	Brut 31/12/2025	Amort. cumulés	VNC 31/12/2025	VNC 30/06/2024
Immobilisations incorporelles				
Autres immobilisations incorporelles	1 237 867	1 074 878	162 989	318 299
Total immob. incorporelles	1 237 867	1 074 878	162 989	318 299
Immobilisations corporelles				
Terrains bâtis	53 662	41 222	12 440	12 671
Agencements terrains	97 650	97 650	—	—
Bâtiments & constructions	2 512 718	2 360 142	152 576	186 979
Matériel industriel	17 450 970	14 949 991	2 500 979	3 052 999
Outillage industriel	100 984	100 984	—	894
Agencets & aménagt. mat. outil	1 058 207	948 702	109 505	2 617
Install. générales	16 841	16 841	—	—
Matériel de transport	28 645	28 645	—	—
Matériel bureau & informatique	174 191	70 491	103 700	—
Mobilier	17 843	17 843	—	—
Immobilisations en cours	2 423 321	—	2 423 321	134 869
Total immob. corporelles	23 935 032	18 632 511	5 302 520	3 391 029
TOTAL	25 172 899	19 707 389	5 465 510	3 709 328

4.2 Immobilisations financières

Poste	31/12/2025 (€)	30/06/2024 (€)
Prêt effort construction	757 895	856 805
Prêts au personnel (CT)	—	—
TOTAL IMMOB. FINANCIÈRES	757 895	856 805

4.3 Stocks et en-cours

	31/12/2025			30/06/2024			Variation de stocks
	Brut	Dépréc.	Net	Brut	Dépréc.	Net	
Matières premières et autres approvisionnements	2 398 370	826 605	1 571 765	2 127 016	679 803	1 447 213	124 552
En-cours de production de biens	260 290	—	260 290	184 939	—	184 939	75 351
En-cours de production de services	—	—	—	—	—	—	—
Produits intermédiaires et finis	1 587 500	200 996	1 386 504	1 154 593	109 078	1 045 515	340 989
Marchandises	—	—	—	—	—	—	—
TOTAL	4 246 160	1 027 601	3 218 559	3 466 548	788 881	2 677 667	291 788

4.4 Créances

Poste	Montant brut (€)	À 1 an au plus (€)	À plus d'1 an (€)
Créances de l'actif immobilisé			
Prêts (effort construction)	757 895	68 814	689 081
Autres immobilisations financières	—	—	—
Sous-total actif immobilisé	757 895	68 814	689 081
Créances de l'actif circulant			
Autres créances clients	5 396 161	5 396 161	—
Personnel et comptes rattachés	1 154	1 154	—
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	5 792	5 792	—
Impôts sur les bénéfices	342 717	342 717	—
Taxe sur la valeur ajoutée	392 279	392 279	—
Autres impôts, taxes et versements assimilés	3 441	3 441	—
Débiteurs divers	1 586 613	1 586 613	—
Charges constatées d'avance	22 392	22 392	—
Sous-total actif circulant	7 750 549	7 750 549	—
TOTAL CRÉANCES	8 508 444	7 819 363	689 081

4.5 Disponibilités

	31/12/2025			Variation	30/06/2024		
	Brut	Dépréc.	Net	nette	Brut	Dépréc.	Net
Valeurs mobilières de placement	—	—	—	—	—	—	—
Comptes bancaires et autres disponibilités	331 575	—	331 575	1 682 073	2 013 648	—	2 013 648
Dettes financières à moins d'un an	—	—	—	—	—	—	—
TOTAL TRÉSORERIE	331 575	—	331 575	1 682 073	2 013 648	—	2 013 648

5. NOTES SUR LE BILAN — PASSIF

5.1 Capitaux propres — variation de l'exercice

	Solde 30/06/2024	Affectat. résultat	Autres mouvts	Distribution	Résultat 31/12/2025	Solde 31/12/2025
Capital social	3 921 600		(2 451 000)			1 470 600
Prime d'apport	4 113 807		(3 749 000)			364 806
Réserve légale	392 160					392 160
Autres Réserves			645 286	(645 286)		
Report à nouveau	(627 518)	627 518				
Résultat de l'exercice	1 272 804	(627 518)	(645 286)		(314 300)	(314 300)
SITUATION NETTE	9 072 853	—	(6 200 000)	(645 286)	(314 300)	1 913 267

Par décision de l'associé unique statuant sur l'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 juin 2024, le bénéfice distribuable, après apurement intégral du report à nouveau débiteur, a fait l'objet d'une distribution de dividendes d'un montant de 645 286 € au profit de l'associé unique alors en place, la société Amcor.

Corrélativement l'associé unique a décidé la réduction de capital social et de la prime d'apport, non motivée par des pertes, dans les conditions prévues à l'article L. 225-204 du Code de commerce.

5.2 Provisions pour risques et charges

	Début exercice	Dotations	Reprises	Clôture 31/12/2025
Provisions pour autres risques (non déductibles)	100 393	0	100 393	—
Provisions pour indemnités de départ à la retraite (IDR)	951 853	269 466	603 678	617 308
Provisions pour médailles du travail	20 782	887	5 261	16 742
TOTAL	1 073 028	270 353	709 332	634 050

La société verse des indemnités de départ à la retraite à ses salariés en fonction de la Convention Collective Nationale de la Production et de la Transformation des Papiers et Cartons.

A la clôture de l'exercice, le montant de l'engagement est de 617 308 €. Cet engagement est couvert par des versements à un organisme extérieur.

Les principales hypothèses retenues pour le calcul de cet engagement sont :

- un taux annuel d'actualisation de 3,70%
- un taux moyen annuel d'augmentation de salaires de 2,25 à 2.55 %
- un taux de turnover du personnel dégressif par tranche d'âge et nu au-delà de 57ans
- un taux d'inflation de 2.15%
- un taux de charges sociales de 47.95%
- un âge de départ en retraite correspondant à 42 ou 43 années de contributions selon que les salariés soient nés avant ou après 1945 (Cadre et ETAM confondus)
- une hypothèse de départ à la retraite à taux plein à l'initiative du salarié

5.3 Emprunts et dettes financières

	Capital initial	Capital Remboursé	Solde 31/12/2025 (€)
Emprunt Société Générale 2,7 M€	2 700 000	-252 815	2 447 185
Emprunt Banque Postale 1,5 M€	1 500 000	—	1 500 000
Emprunt BPI France 558 K€	558 000	—	558 000
Emprunt BPI France Innovation 200 K€	200 000	—	200 000
Emprunt BPI France Prospection 400 K€	170 000	—	170 000
TOTAL	5 128 000	-252 815	4 875 185

L'intégralité des dettes financières est répartie :

- A 1an au plus : 493 757€
- A plus d'1 an et 5 ans au plus : 3474 170€
- A plus de 5 ans : 907 258€

Les charges d'intérêts de l'exercice s'élèvent à 109 090 €.

5.4 Dettes d'exploitation et dettes diverses

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	Plus d'1 an, ≤ 5 ans	Plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	2 908 143	2 908 143	—	—
Personnel et comptes rattachés	657 846	657 846	—	—
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	648 426	648 426	—	—
État : impôts sur les bénéfices	—	—	—	—
État : taxe sur la valeur ajoutée	1 505	1 505	—	—
État : obligations cautionnées	—	—	—	—
État : autres impôts, taxes et assimilés	23 656	23 656	—	—
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	—	—	—	—
Groupe et associés	—	—	—	—
Autres dettes (*)	5 919 130	5 919 130	—	—
Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie	—	—	—	—
Produits constatés d'avance	—	—	—	—
TOTAL	10 158 706	10 158 706	—	—

* Dont 5 766 733€ de factures clients cédées à Factofrance dans le cadre du programme d'affacturage confidentiel ; les créances sous-jacentes restant inscrites à l'actif, conformément aux règles applicables aux cessions (voir § 8.2.2).

6. NOTES SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

6.1 Chiffre d'affaires net

Poste	31/12/2025 (€)	30/06/2024 (€)
Production vendue de biens (films plastiques, déchets)	50 052 467	37 118 671
Production vendue de services	3 339 246	2 716 152
CHIFFRE D'AFFAIRES NET TOTAL	53 391 713	39 834 823
dont France	12 812 892	8 756 034
dont Étranger / Export	40 578 821	31 078 789

La ventilation géographique du chiffre d'affaires confirme l'orientation majoritairement export de l'activité, qui représente 76 % du CA au 31/12/2025 contre 78 % au 30/06/2024.

La part France progresse légèrement, passant de 22 % à 24 %, traduisant un rééquilibrage modéré du portefeuille commercial sur l'exercice de 18 mois.

6.2 Charges d'exploitation

Poste	31/12/2025 (€)	30/06/2024 (€)
Variation de stocks de marchandises	289 444	
Achats de matières premières et approvisionnements	32 418 060	23 762 619
Variation de stocks de matières premières	(428 050)	(191 593)
Autres achats et charges externes (*)	10 782 313	7 017 241
TOTAL CHARGES EXTERNES	43 061 767	30 588 267
Impôts, taxes et versements assimilés	383 103	291 044
Salaires et traitements	6 907 952	4 757 215
Charges sociales	3 103 841	2 372 323
TOTAL CHARGES DE PERSONNEL	10 011 793	7 129 538
Dotations aux amortissements	965 896	657 981
Dotations aux dépréciations	1 039 454	806 428
Dotations (Reprises) sur provisions	(212 755)	468 518
Autres charges d'exploitation	5 943	6 411
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	55 55 200	39 948 187

* Les principales charges externes se décomposent comme suit :

- Allocations de frais / fees Amcor : 3 693 K€ (incluant 2.2M€ de fees non-récurrentes liées à la transaction)
- Transport sur ventes : 1 859 K€
- Électricité : 1 275 K€
- Intérimaires : 719 K€
- Entretien et maintenance : 596 K€

6.3 Résultat financier

Poste	31/12/2025 (€)	30/06/2024 (€)
Produits financiers	71 553	123 525
Charges financières	149 039	26 221
RÉSULTAT FINANCIER	(77 486)	97 304

6.4 Résultat exceptionnel

Poste	31/12/2025 (€)	30/06/2024 (€)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	647	2 894
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	(5 179)	—
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	5 825	2 894

6.5 Résultat global

Agrégat	31/12/2025 (€)	30/06/2024 (€)
Résultat d'exploitation	(292 398)	1 087 814
Résultat financier	(77 486)	97 082
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	(369 884)	1 184 896
Résultat exceptionnel	5 825	2 895
Impôt sur les bénéfices	(49 759)	(85 013)
Participation des salariés	—	—
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	(314 300)	1 272 804

7. INFORMATIONS FISCALES

7.1 Impôt sur les sociétés et régime d'intégration fiscale

La société A.T.E.D.I.A Films est sortie du groupe d'intégration fiscale Amcor en novembre 2024, consécutivement au changement d'actionnariat.

A compter de cet exercice fiscal clos au 31 12 2025, la société est imposée en son nom propre dans les conditions de droit commun.

7.2 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

La ventilation de l'impôt sur les bénéfices de l'exercice clos le 31 décembre 2025 (taux IS 25 %) se présente comme suit :

Composante	Base Imposable (€)	IS correspondant (€)
A — Partie courante		
Résultat courant avant impôt	- 369 884	—
Réintégrations fiscales courantes	426 362	—
Déductions fiscales courantes (*)	- 256 973	—
Base imposable courante	- 194 670	—
IS courant retenu (résultat déficitaire)	—	0
B — Partie exceptionnelle		
Résultat exceptionnel	5 825	1 456
IS exceptionnel retenu	—	0
C — Ajustements et crédits d'impôt		
IS brut dû (résultat fiscal déficitaire)	—	0,00
Crédit d'impôt recherche (CIR)	—	- 76 491,00
CI Mécénat / Dons	—	- 2 400,00
Acomptes versés	—	- 340 317,00
Total IS comptabilisé à la charge de l'exercice	- 194 670	- 419 208,00

(*) Dont amortissements dérogatoires « Macron » : 13 225€

Taux effectif : 0 %

Solde - 419 208 € : créance fiscale nette

- Créance restituable : acompte IS 340 317€
- Créances reportables CIR + CI Mécénat : 78 891€

7.3 Déficits fiscaux reportables

Le déficit fiscal est reportable sur les exercices bénéficiaires ultérieurs sans limitation de durée, dans la limite annuelle de 1 000 000 € majorée de 50 % du bénéfice imposable excédant ce seuil (article 209, I du CGI).

7.4 Contributions, taxes et versements assimilés

Les contributions, taxes et versements assimilés comptabilisés au titre de l'exercice de 18 mois clos au 31 décembre 2025 s'élèvent à 418 640 € et se répartissent comme suit, en distinguant les taxes de nature fiscale des cotisations et contributions assises sur la masse salariale ou à caractère social :

Libellé	31/12/2025 (€)
Taxes fiscales	
Cotisation Foncière des Entreprises (CFE)	61 330
Cotisation sur la Valeur Ajoutée des Entreprises (CVAE)	33 887
Taxe foncière	64 717
Taxe locale départementale	3 682
Taxe sur les véhicules de société	3 475
TVA étrangère à charge de la société	1 454
Droits de douane	2 011
Taxes plasturgie	10 851
Sous-total taxes fiscales	181 407
Cotisations et contributions sociales	
Versement mobilité (transports en commun)	49 269
Contribution sociale de solidarité (C3S)	38 830
Participation à la formation continue	69 433
Taxe d'apprentissage	45 929
Participation à l'effort de construction (1 % logement)	33 772
Sous-total cotisations et contributions sociales	237 233
TOTAL CONTRIBUTIONS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS	418 640

Le total ci-dessus ne tient pas compte d'une régularisation créditrice nette de - 35 538 € correspondant à des reprises sur exercices antérieurs de provisions 2021 et 2022 TICFE.

Après prise en compte de cette régularisation, le solde net des Contributions, taxes et versements assimilés s'établit à 383 103 €.

La valeur ajoutée de l'exercice (base de calcul CVAE) s'élève à 10 762 853 € selon les soldes intermédiaires de gestion, soit 20,16 % du chiffre d'affaires.

7.5 TVA

La société est assujettie à la TVA au taux normal de 20 %.

Au 31 décembre 2025, la société présente un crédit de TVA de 342 646 € en sa faveur correspondant à un excédent de TVA déductible et d'acomptes versés sur la TVA collectée. Ce crédit est remboursable ou imputable sur les déclarations de TVA futures.

Les opérations intracommunautaires (acquisitions et livraisons) font l'objet d'une déclaration d'échanges de biens (DEB) conforme à la réglementation.

7.6 Honoraires des commissaires aux comptes

Dans le cadre de la mission d'audit légal de certification des comptes annuels clos au 31 décembre 2025 les honoraires du co-commissariat aux comptes s'élèvent à 44 000€ HT selon la lettre de mission.

8. AUTRES INFORMATIONS

8.1 Effectifs

Au 31 décembre 2025, l'effectif total d'ATEDIA Films DAX s'établit à 89 salariés (hors intérimaires), répartis comme suit entre les catégories socioprofessionnelles (CSP) et selon le genre.

Catégorie socioprofessionnelle	Femmes (F)	Hommes (M)	Total	% effectif
Agent de maîtrise	5	11	16	18,0 %
Employé	5	4	9	10,1 %
Hors classification	0	1	1	1,1 %
Ingénieur / Cadre	6	9	15	16,9 %
Ouvrier	1	42	43	48,3 %
Technicien	1	4	5	5,6 %
TOTAL GÉNÉRAL	18 (20,2 %)	71 (79,8 %)	89	100 %

8.2 Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan identifiés à la date de clôture sont les suivants :

8.2.1 Locations et crédits-baux

La société recourt à des contrats de location longue durée (LLD) pour :

- des véhicules 55 057 €
- du matériel industriel 133 722 €
- du matériel informatique 50 906 €

8.2.2 Programme d'affacturage

La société dispose d'un programme d'affacturage confidentiel souscrit auprès de FactoFrance, portant sur le financement du poste clients.

Ce contrat est assorti d'une Garantie d'insolvabilité : 100 % TTC sur les acheteurs France agréés et 100 % HT sur les acheteurs Export agréés (environ 70 acheteurs agréés, dont environ 60 à l'export) ;

Le contrat est conclu pour une durée à engagement minimum, résiliable à tout moment au-delà de cette période moyennant un préavis de trois mois. Il comporte une clause de remboursement anticipé de l'encours en cas de changement de contrôle d'A.T.E.D.I.A Films SAS.

A la clôture le total des factures et avoirs Clients cédés au Factor est financé à hauteur de 83% soit 4 458 363€

Les commissions d'affacturage de l'exercice s'élèvent à 310 883 €.

8.2.3 Garanties et cautions

Néant.

8.2.4 Litiges

Néant.

8.3 Transactions avec des parties liées

La sortie du groupe Amcor en novembre 2024 fait perdre la qualification de partie liée aux entités Amcor. Les flux résiduels restent dans les comptes mais ne relèvent plus de l'information sur les parties liées.

Au 31 décembre 2025, les seules transactions avec des parties liées correspondent aux prestations de direction et de services support apportées A.T.E.D.I.A Films SAS par Dax Investment Holding SAS (DIH SAS), et par Technical Films Solutions SAS (TFS SAS),

Ces conventions sont conclues à des conditions de marché.

8.4 Événements postérieurs à la clôture

Les événements postérieurs à la clôture du 31 décembre 2025 portés à la connaissance de la direction sont les suivants :

- La création d'une filiale aux États-Unis, A.T.E.D.I.A. Films Inc., détenue à 100 % par A.T.E.D.I.A Films SAS, destinée à accompagner le développement commercial de la société sur le marché nord-américain.
- Le recrutement de deux commerciaux expérimentés dans la vente de films plastiques, dédiés respectivement aux zones DACH (Allemagne, Autriche, Suisse) et Royaume-Uni, afin de renforcer la couverture commerciale sur ces marchés stratégiques.
- Un impact maîtrisé de l'instabilité géopolitique des pays du Golfe, génératrice de tensions sur les approvisionnements en produits pétroliers et matières premières associées. La répercussion de ces variations sur les indices de prix de vente appliqués aux clients n'a pas entraîné de désengagement de la clientèle d' A.T.E.D.I.A Films SAS.

Aucun de ces événements n'est de nature à remettre en cause l'image fidèle des comptes présentés ni à nécessiter un ajustement des valeurs comptabilisées au 31 décembre 2025.

A.T.E.D.I.A. Films
Société par actions simplifiée au capital de 1.470.600 euros
Siège social : 1 chemin du Bayle, 40100 Dax
542 015 904 R.C.S. Dax
(la "**Société**")

PROCÈS-VERBAL DES DÉCISIONS

DE L'ASSOCIÉ UNIQUE

EN DATE DU 29 JUIN 2026

L'an deux mille vingt-six,
Le vingt-neuf juin,

La soussignée,

La société **Dax Investment Holding**, société par actions simplifiée, au capital de 32.001 euros, dont le siège social est situé 16 rue Jules Claretie, 75116 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 930 984 927, représentée par Technical Films Solutions S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, dont le siège social est situé 10 rue Antoine Jans, 1820 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B287105, elle-même représentée par Monsieur Renaud Delaage, Monsieur Luigi Chiaraviglio, Monsieur Romain Peugeot, Monsieur Mathieu Kulas et Madame Elena Guaraldi,

agissant en sa qualité d'associé unique (ci-après l'"**Associé Unique**") de la Société et détenant la totalité des actions composant le capital de la Société,

après avoir pris connaissance des documents suivants :

- le rapport du président de la Société (le "**Président**") ;
- les rapports des commissaires aux comptes sur l'exécution de leur mission pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 ;
- un exemplaire des statuts de la Société.

a statué sur l'ordre du jour suivant :

ORDRE DU JOUR

- Rapport du Président ;
- Rapports des commissaires aux comptes sur l'exécution de leur mission pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 ;
- Approbation des comptes annuels et opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2025 ;
- Affectation et répartition des résultats de l'exercice ;
- Approbation des conventions visées par l'article L. 227-10 du Code de commerce ;
- Pouvoirs en vue des formalités.

PRICE WATERHOUSE COOPERS AUDIT et Monsieur Jean-Michel Brossard, commissaires aux comptes de la Société, ont été dûment informés de ces décisions.

L'Associé Unique précise renoncer expressément aux délais de communication des documents et renseignements prévus par les dispositions législatives et réglementaires ou statutaires, reconnaît avoir pris connaissance desdits documents de manière satisfaisante et renonce par conséquent à toute réclamation ou action relative au délai de communication desdits documents.

PREMIERE DECISION

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport du Président sur la gestion de la Société pendant l'exercice clos le 31 décembre 2025 et des rapports des commissaires aux comptes sur les comptes annuels, approuve les comptes dudit exercice comprenant le compte de résultat, le bilan et son annexe, tels qu'ils sont présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

L'Associé Unique, connaissance prise du rapport du Président sur la gestion de la Société et des rapports des commissaires aux comptes sur les comptes annuels et statuant en application de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, constate que le montant des charges ou dépenses non déductibles visées au 4° de l'article 39 de ce Code s'élève à **167 963** euros au titre de l'exercice écoulé.

L'Associé Unique prend acte qu'une distribution de dividendes de 645 286 € a eu lieu au titre de l'exercice clos le 30 juin 2024.

L'Associé Unique donne au Président quitus entier et sans réserve de sa gestion pour l'exercice écoulé.

DEUXIEME DECISION

L'Associé Unique, sur la proposition du Président, décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025, soit (314.300) €, de la façon suivante :

- **Report à nouveau de la totalité, soit (314.300) euros**

TROISIEME DECISION

L'Associé Unique précise qu'aucune convention visée par l'article L. 227-10 du Code de commerce n'a été conclue au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

QUATRIEME DECISION

L'Associé Unique confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal, à l'effet d'effectuer toutes les formalités requises par la loi.

Le présent procès-verbal des décisions de l'Associé Unique sera mentionné sur le registre des délibérations, et un exemplaire original signé sera conservé dans les archives sociales.

Dax Investment Holding
représentée par Technical Films Solutions S.A.
elle-même représentée par

Signé par :

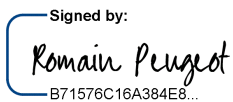
8603D05F30EF435...

Monsieur Renaud Delaage

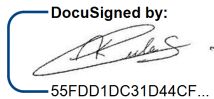
Signed by:

B702CD AFC58E458...

Monsieur Luigi Chiaraviglio

Signed by:

B71576C16A384E8...

Monsieur Romain Peugeot

DocuSigned by:

55FDD1DC31D44CF ...

Monsieur Mathieu Kulas

Signed by:

329B523CFD2E4B7...

Madame Elena Guaraldi

A.T.E.D.I.A Films
1 Chemin du Bayle
40100 DAX
0689929908

Signé par :



8603D05F30EF435...

Signed by:

Luigi Chiaravignio

B702CDAFC58E458...

Signed by:

Romain Peugeot

B71576C16A384E8...

DocuSigned by:

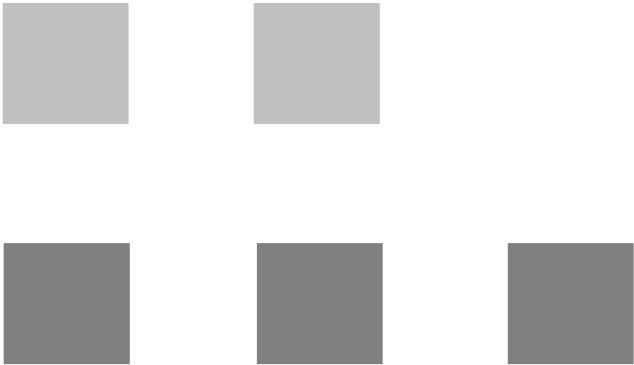


55FDD1DC31D44CF...

Signed by:

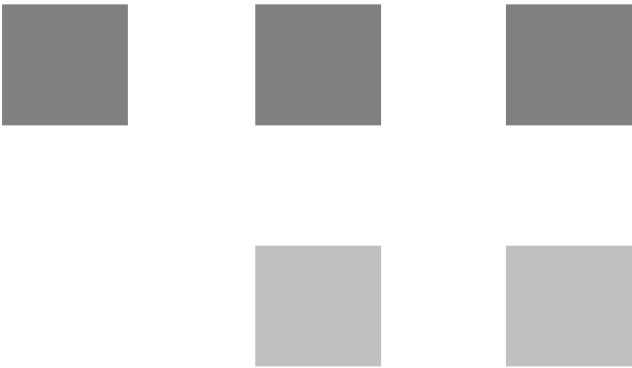


329B523CFD2E4B7...

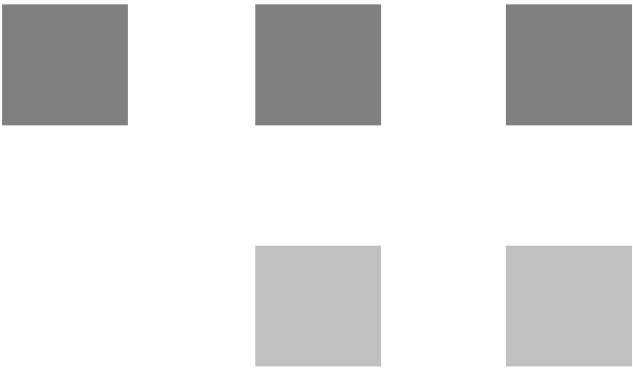


Etats Comptables et Fiscaux

31/12/2025



Bilan et Compte de résultat



RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 30/06/2024
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	145 222		145 222	
Fonds commercial	76 225	76 225		
Autres immobilisations incorporelles	1 016 420	998 653	17 767	318 299
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	1 237 867	1 074 878	162 989	318 299
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	151 312	138 872	12 440	12 671
Constructions	2 512 718	2 360 143	152 576	186 979
Installations techniques, matériel et outillage industriel	18 610 161	15 999 677	2 610 484	3 054 997
Autres immobilisations corporelles	237 520	133 820	103 700	1 513
Immobilisations en cours	2 423 321		2 423 321	134 869
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	23 935 031	18 632 512	5 302 520	3 391 029
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	757 895		757 895	856 805
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	757 895		757 895	856 805
ACTIF IMMOBILISÉ	25 930 794	19 707 389	6 223 404	4 566 133
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	2 398 370	826 605	1 571 764	1 447 213
Stocks d'en-cours de production de biens	260 290		260 290	184 939
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	1 587 500	200 996	1 386 504	1 045 515
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :	4 246 160	1 027 602	3 218 559	2 677 667
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	68 129		68 129	73 290
Créances clients et comptes rattachés	5 396 161	11 852	5 384 309	10 045 239
Autres créances	2 331 996		2 331 996	614 274
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	7 796 286	11 852	7 784 434	10 732 803
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	331 575		331 575	2 013 648
Charges constatées d'avance	22 392		22 392	30 597
TOTAL disponibilités et divers :	353 967		353 967	2 044 245
ACTIF CIRCULANT	12 396 413	1 039 454	11 356 959	15 454 715
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écart de conversion actif	844		844	
TOTAL GÉNÉRAL	38 328 051	20 746 843	17 581 208	20 020 848

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 30/06/2024
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	12 615 266	37 437 201	50 052 467	37 118 671
Production vendue de services	197 961	3 141 285	3 339 246	2 716 152
Chiffres d'affaires nets	12 813 227	40 578 486	53 391 713	39 834 823
Production stockée			432 907	(28 614)
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			68 241	54 623
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			1 032 651	1 115 943
Autres produits			37 290	59 226
PRODUITS D'EXPLOITATION			54 962 802	41 036 001
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises			289 444	
Achats de matières premières et autres approvisionnements			32 418 060	23 762 619
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]			(428 050)	(191 593)
Autres achats et charges externes			10 782 313	7 017 241
TOTAL charges externes :			43 061 767	30 588 267
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			383 103	291 044
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			6 907 952	4 757 215
Charges sociales			3 103 841	2 372 323
TOTAL charges de personnel :			10 011 793	7 129 538
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			965 896	657 981
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			1 039 454	806 428
Dotations aux provisions pour risques et charges			(212 755)	468 518
TOTAL dotations d'exploitation :			1 792 595	1 932 927
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			5 943	6 411
CHARGES D'EXPLOITATION			55 255 200	39 948 187
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(292 398)	1 087 814

A.T.E.D.I.A Films

Période du 01/07/24 au 31/12/25
Edition du 12/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 30/06/2024
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(292 398)	1 087 814
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	71 553	123 525
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	71 553	123 525
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	148 852	26 221
Différences négatives de change	187	222
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	149 039	26 443
RÉSULTAT FINANCIER	(77 486)	97 082
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(369 884)	1 184 896
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	5 825	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		2 895
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	5 825	2 895
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	5 825	2 895
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	(49 759)	(85 013)
TOTAL DES PRODUITS	55 040 180	41 162 421
TOTAL DES CHARGES	55 354 480	39 889 617
BÉNÉFICE OU PERTE	(314 300)	1 272 804



SIREN 542 015 904 R.C.S. Dax
1 Chemin du Bayle — 40100 Dax
Société par actions simplifiée à associé unique

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

Exercice du 1er juillet 2024 au 31 décembre 2025

SOMMAIRE

<u>1. IDENTIFICATION DE LA SOCIÉTÉ</u>	4
1.1 Renseignements issus de l'extrait Kbis	4
1.2 Actionnariat	4
<u>2. FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE</u>	5
2.1 Durée de l'exercice — exercice de 18 mois	5
2.2 Contexte d'activité – Faits marquants	5
<u>3. PRINCIPES, RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES</u>	6
3.1 Immobilisations incorporelles	6
3.2 Immobilisations corporelles	6
3.3 Immobilisations financières	7
3.4 Stocks et en-cours	7
3.5 Créances clients	7
3.6 Provisions pour risques et charges	7
3.7 Reconnaissance du chiffre d'affaires	7
3.8 Rémunérations allouées aux membres des organes de direction et d'administration	7
<u>4. NOTES SUR LE BILAN — ACTIF</u>	8
4.1 Immobilisations incorporelles et corporelles	8
4.2 Immobilisations financières	8
4.3 Stocks et en-cours	9
4.4 Créances	9
4.5 Disponibilités	10
<u>5. NOTES SUR LE BILAN — PASSIF</u>	10
5.1 Capitaux propres — variation de l'exercice	10
5.2 Provisions pour risques et charges	11
5.3 Emprunts et dettes financières	12
5.4 Dettes d'exploitation et dettes diverses	12
<u>6. NOTES SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT</u>	13
6.1 Chiffre d'affaires net	13
6.2 Charges d'exploitation	13
6.3 Résultat financier	14
6.4 Résultat exceptionnel	14
6.5 Résultat global	14
<u>7. INFORMATIONS FISCALES</u>	15
7.1 Impôt sur les sociétés et régime d'intégration fiscale	15
7.2 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	15
7.3 Défis fiscaux reportables	16
7.4 Contributions, taxes et versements assimilés	16
7.5 TVA	17
7.6 Honoraires des commissaires aux comptes	17
<u>8. AUTRES INFORMATIONS</u>	18
8.1 Effectifs	18
8.2 Engagements hors bilan	18
8.2.1 Locations et crédits-baux	18

8.2.2 Programme d'affacturage..... 18

8.2.3 Garanties et cautions 18

8.2.4 Litiges 19

8.3 Transactions avec des parties liées 19

8.4 Événements postérieurs à la clôture..... 19

1. IDENTIFICATION DE LA SOCIÉTÉ

1.1 Renseignements issus de l'extrait Kbis

Rubrique	Information
Dénomination sociale	A.T.E.D.I.A Films
Forme juridique	Société par actions simplifiée (SAS) à associé unique
Siège social	1 Chemin du Bayle — 40100 Dax
SIREN / RCS	542 015 904 R.C.S. Dax
N° d'identification européen (EUID)	FR4001.542015904
Date d'immatriculation originelle	25 octobre 1995
Transfert de RCS	R.C.S. de Nanterre transféré à Dax le 24/01/2025
Capital social (entièrement libéré)	1 470 600,00 €
Date de clôture de l'exercice social	31 décembre
Durée statutaire de la personne morale	Jusqu'au 02/03/2053
Date de début d'activité	1er janvier 1995
Activité principale	Production et vente de films plastiques pour l'emballage et le conditionnement, destiné notamment au secteur agro-alimentaire

1.2 Actionnariat

Depuis novembre 2024, la société A.T.E.D.I.A Films SAS est sortie du groupe Amcor plc.
La société A.T.E.D.I.A Films SAS est une société par actions simplifiée à associé unique dont le capital est intégralement détenu par Dax Investment Holding SAS (DIH SAS), elle-même détenue à 100 % par Technical Films Solutions SAS (TFS SAS).

Dénomination	Nbre de Parts	% de Détention	Capital (€)
SAS DAX INVESTISSEMENT HOLDING	290 200	100	1 470 600

2. FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

2.1 Durée de l'exercice — exercice de 18 mois

L'exercice clos le 31 décembre 2025 couvre exceptionnellement une période de dix-huit (18) mois, s'étendant du 1er juillet 2024 au 31 décembre 2025. Cette durée dérogatoire résulte du changement de date de clôture de la société, qui passe désormais du 30 juin au 31 décembre.

Les données comparatives présentées correspondent à l'exercice de douze (12) mois clos le 30 juin 2024.

2.2 Contexte d'activité – Faits marquants

La société exerce son activité de production et de commercialisation de films plastiques techniques multicouches pour l'industrie ainsi que pour l'emballage destiné au secteur agro-alimentaire.

L'exercice clos le 31 décembre 2025 constitue un exercice de transition marqué par trois faits structurants :

- Achat d'A.T.E.D.I.A Films par Dax Investment Holding (DIH SAS) qui sort ainsi du périmètre du groupe Amcor plc fin novembre 2024. Le capital de la société est désormais intégralement détenu par Dax Investment Holding SAS (DIH SAS). Les comptes absorbent les coûts non récurrents directement liés à l'acquisition, altérant de fait la lecture des performances opérationnelle de la société sur la période.
- Transition vers l'autonomie opérationnelle et baisse progressive des volumes de ventes au groupe Amcor plc.
La mise en autonomie totale d'A.T.E.D.I.A Films (sortie des services partagés du groupe Amcor, déploiement d'un système d'information autonome, structuration de la fonction holding) génère des charges non récurrentes de près de 3M€ sur cet exercice.
Parallèlement, les volumes de ventes intra-groupe à Amcor plc diminuent progressivement en ligne avec les dispositions contractuelles et dans le cadre d'une diversification commerciale de la société sur des produits à plus forte valeur ajoutée.
- La société a engagé sur l'exercice un investissement industriel supérieur à 2,4 M€ portant sur une ligne de coextrusion 7 couches (COEX7), destinée à la production de films mono-matériaux recyclables (positionnement PPWR 2030). Cet investissement, soutenu par Bpifrance, le pool bancaire et la Région Nouvelle-Aquitaine, figure principalement en immobilisations en cours au 31 décembre 2025 (2 423 321 €).

3. PRINCIPES, RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions du Plan Comptable Général (règlement ANC n° 2014-03 modifié) et aux principes généraux du droit comptable français :

- Régularité et sincérité ;
- Image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat ;
- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes d'un exercice à l'autre ;
- Indépendance des exercices ;
- Prudence ;
- Non-compensation.

Utilisation d'estimations

Dans le cadre de l'établissement des comptes annuels, la société est amenée à procéder à des estimations et à formuler des hypothèses qui affectent les montants figurant dans ces comptes et les notes annexes. Ces estimations sont fondées sur l'expérience passée et sur d'autres facteurs considérés comme raisonnables au regard des circonstances. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Les principales estimations portent sur :

- La valorisation des stocks et des en-cours
- Le calcul des provisions pour risques et charges
- L'évaluation des engagements de retraite

3.1 Immobilisations incorporelles

Elles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou de production.

Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire sur les durées d'utilisation prévisionnelles. Les logiciels sont amortis sur 1 à 3 ans.

3.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles (terrains, bâtiments, matériel industriel, installations, matériel de transport et de bureau) sont comptabilisées à leur coût d'acquisition, net des remises et escomptes obtenus.

Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire, sur la durée d'utilisation réelle du bien. Les durées moyennes d'amortissement retenues pour les principaux types d'immobilisation sont les suivantes :

Catégorie d'immobilisation	Durée d'amortissement
Constructions et installations	15 à 40 ans
Matériel industriel et outillage	8 à 15 ans
Agencements, aménagements	10 à 30 ans
Matériel de transport	2 à 5 ans
Matériel de bureau et informatique	5 à 10 ans
Mobilier	5 à 10 ans

3.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût historique. La société ne possède pas de titre de participation à la clôture.

3.4 Stocks et en-cours

Les stocks de matières premières et autres approvisionnements sont valorisés à leur coût d'acquisition par application de la méthode du coût moyen pondéré.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production, qui comprend les consommations, les charges directes et les charges indirectes de production, ainsi que les amortissements des biens concourant à la production.

En revanche, le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks. Les intérêts d'emprunt ne sont pas inclus dans le coût des stocks.

Une dépréciation des stocks est comptabilisée sur la base d'une rotation calculée à partir de la date de dernière entrée en stocks. Le taux de dépréciation est progressif, allant de 25 à 50 % de dépréciation selon la nature des stocks lorsque la date de dernière entrée est supérieure à 6 mois, à 100 % de dépréciation lorsque cette date est supérieure à 1 an. Par ailleurs, un complément de dépréciation est constitué lorsque la valeur de réalisation nette est inférieure au coût d'acquisition ou de fabrication.

3.5 Créances clients

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale.

Des dépréciations individuelles sont constituées lorsque le risque de non-recouvrement est avéré ou probable.

La société recourt à l'affacturage (factoring) pour une partie de son poste clients.

3.6 Provisions pour risques et charges

Des provisions sont constituées dès lors qu'il existe une obligation probable à l'égard d'un tiers à la date de clôture, dont le montant peut être estimé de manière fiable.

Elles comprennent notamment des provisions pour indemnités de départ à la retraite (IDR), des provisions pour médailles du travail et des provisions pour autres risques.

3.7 Reconnaissance du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est comptabilisé lors du transfert du contrôle des biens au client, constaté à la livraison ou à la mise à disposition selon les conditions contractuelles (Incoterms).

Les avoirs qualité et remises commerciales sont déduits du chiffre d'affaires de la période à laquelle ils se rapportent.

3.8 Rémunérations allouées aux membres des organes de direction et d'administration

En application de l'article L. 232-1 du Code de commerce, le montant global des rémunérations allouées aux membres des organes de direction et d'administration au titre de l'exercice n'est pas communiqué, sa publication conduisant à donner une indication sur la rémunération individuelle d'un dirigeant.

4. NOTES SUR LE BILAN — ACTIF

4.1 Immobilisations incorporelles et corporelles

Catégorie	Brut 31/12/2025	Amort. cumulés	VNC 31/12/2025	VNC 30/06/2024
Immobilisations incorporelles				
Autres immobilisations incorporelles	1 237 867	1 074 878	162 989	318 299
Total immob. incorporelles	1 237 867	1 074 878	162 989	318 299
Immobilisations corporelles				
Terrains bâtis	53 662	41 222	12 440	12 671
Agencements terrains	97 650	97 650	—	—
Bâtiments & constructions	2 512 718	2 360 142	152 576	186 979
Matériel industriel	17 450 970	14 949 991	2 500 979	3 052 999
Outillage industriel	100 984	100 984	—	894
Agencmts & aménagt. mat. outil	1 058 207	948 702	109 505	2 617
Install. générales	16 841	16 841	—	—
Matériel de transport	28 645	28 645	—	—
Matériel bureau & informatique	174 191	70 491	103 700	—
Mobilier	17 843	17 843	—	—
Immobilisations en cours	2 423 321	—	2 423 321	134 869
Total immob. corporelles	23 935 032	18 632 511	5 302 520	3 391 029
TOTAL	25 172 899	19 707 389	5 465 510	3 709 328

4.2 Immobilisations financières

Poste	31/12/2025 (€)	30/06/2024 (€)
Prêt effort construction	757 895	856 805
Prêts au personnel (CT)	—	—
TOTAL IMMOB. FINANCIÈRES	757 895	856 805

4.3 Stocks et en-cours

	31/12/2025			30/06/2024			Variation de stocks
	Brut	Dépréc.	Net	Brut	Dépréc.	Net	
Matières premières et autres approvisionnements	2 398 370	826 605	1 571 765	2 127 016	679 803	1 447 213	124 552
En-cours de production de biens	260 290	—	260 290	184 939	—	184 939	75 351
En-cours de production de services	—	—	—	—	—	—	—
Produits intermédiaires et finis	1 587 500	200 996	1 386 504	1 154 593	109 078	1 045 515	340 989
Marchandises	—	—	—	—	—	—	—
TOTAL	4 246 160	1 027 601	3 218 559	3 466 548	788 881	2 677 667	291 788

4.4 Créances

Poste	Montant brut (€)	À 1 an au plus (€)	À plus d'1 an (€)
Créances de l'actif immobilisé			
Prêts (effort construction)	757 895	68 814	689 081
Autres immobilisations financières	—	—	—
Sous-total actif immobilisé	757 895	68 814	689 081
Créances de l'actif circulant			
Autres créances clients	5 396 161	5 396 161	—
Personnel et comptes rattachés	1 154	1 154	—
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	5 792	5 792	—
Impôts sur les bénéfices	342 717	342 717	—
Taxe sur la valeur ajoutée	392 279	392 279	—
Autres impôts, taxes et versements assimilés	3 441	3 441	—
Débiteurs divers	1 586 613	1 586 613	—
Charges constatées d'avance	22 392	22 392	—
Sous-total actif circulant	7 750 549	7 750 549	—
TOTAL CRÉANCES	8 508 444	7 819 363	689 081

4.5 Disponibilités

	31/12/2025			Variation	30/06/2024		
	Brut	Dépréc.	Net	nette	Brut	Dépréc.	Net
Valeurs mobilières de placement	—	—	—	—	—	—	—
Comptes bancaires et autres disponibilités	331 575	—	331 575	1 682 073	2 013 648	—	2 013 648
Dettes financières à moins d'un an	—	—	—	—	—	—	—
TOTAL TRÉSORERIE	331 575	—	331 575	1 682 073	2 013 648	—	2 013 648

5. NOTES SUR LE BILAN — PASSIF

5.1 Capitaux propres — variation de l'exercice

	Solde 30/06/2024	Affectat. résultat	Autres movts	Distribution	Résultat 31/12/2025	Solde 31/12/2025
Capital social	3 921 600		(2 451 000)			1 470 600
Prime d'apport	4 113 807		(3 749 000)			364 806
Réserve légale	392 160					392 160
Autres Réserves			645 286	(645 286)		
Report à nouveau	(627 518)	627 518				
Résultat de l'exercice	1 272 804	(627 518)	(645 286)		(314 300)	(314 300)
SITUATION NETTE	9 072 853	—	(6 200 000)	(645 286)	(314 300)	1 913 267

Par décision de l'associé unique statuant sur l'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 juin 2024, le bénéfice distribuable, après apurement intégral du report à nouveau débiteur, a fait l'objet d'une distribution de dividendes d'un montant de 645 286 € au profit de l'associé unique alors en place, la société Amcor.

Corrélativement l'associé unique a décidé la réduction de capital social et de la prime d'apport, non motivée par des pertes, dans les conditions prévues à l'article L. 225-204 du Code de commerce.

5.2 Provisions pour risques et charges

	Début exercice	Dotations	Reprises	Clôture 31/12/2025
Provisions pour autres risques (non déductibles)	100 393	0	100 393	—
Provisions pour indemnités de départ à la retraite (IDR)	951 853	269 466	603 678	617 308
Provisions pour médailles du travail	20 782	887	5 261	16 742
TOTAL	1 073 028	270 353	709 332	634 050

La société verse des indemnités de départ à la retraite à ses salariés en fonction de la Convention Collective Nationale de la Production et de la Transformation des Papiers et Cartons.

A la clôture de l'exercice, le montant de l'engagement est de 617 308 €. Cet engagement est couvert par des versements à un organisme extérieur.

Les principales hypothèses retenues pour le calcul de cet engagement sont :

- un taux annuel d'actualisation de 3,70%
- un taux moyen annuel d'augmentation de salaires de 2,25 à 2.55 %
- un taux de turnover du personnel dégressif par tranche d'âge et nu au-delà de 57ans
- un taux d'inflation de 2.15%
- un taux de charges sociales de 47.95%
- un âge de départ en retraite correspondant à 42 ou 43 années de contributions selon que les salariés soient nés avant ou après 1945 (Cadre et ETAM confondus)
- une hypothèse de départ à la retraite à taux plein à l'initiative du salarié

5.3 Emprunts et dettes financières

	Capital initial	Capital Remboursé	Solde 31/12/2025 (€)
Emprunt Société Générale 2,7 M€	2 700 000	-252 815	2 447 185
Emprunt Banque Postale 1,5 M€	1 500 000	—	1 500 000
Emprunt BPI France 558 K€	558 000	—	558 000
Emprunt BPI France Innovation 200 K€	200 000	—	200 000
Emprunt BPI France Prospection 400 K€	170 000	—	170 000
TOTAL	5 128 000	-252 815	4 875 185

L'intégralité des dettes financières est répartie :

- A 1an au plus : 493 757€
- A plus d'1 an et 5 ans au plus : 3474 170€
- A plus de 5 ans : 907 258€

Les charges d'intérêts de l'exercice s'élèvent à 109 090 €.

5.4 Dettes d'exploitation et dettes diverses

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	Plus d'1 an, ≤ 5 ans	Plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	2 908 143	2 908 143	—	—
Personnel et comptes rattachés	657 846	657 846	—	—
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	648 426	648 426	—	—
État : impôts sur les bénéfices	—	—	—	—
État : taxe sur la valeur ajoutée	1 505	1 505	—	—
État : obligations cautionnées	—	—	—	—
État : autres impôts, taxes et assimilés	23 656	23 656	—	—
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	—	—	—	—
Groupe et associés	—	—	—	—
Autres dettes (*)	5 919 130	5 919 130	—	—
Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie	—	—	—	—
Produits constatés d'avance	—	—	—	—
TOTAL	10 158 706	10 158 706	—	—

* Dont 5 766 733€ de factures clients cédées à FactoFrance dans le cadre du programme d'affacturage confidentiel ; les créances sous-jacentes restant inscrites à l'actif, conformément aux règles applicables aux cessions (voir § 8.2.2).

6. NOTES SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

6.1 Chiffre d'affaires net

Poste	31/12/2025 (€)	30/06/2024 (€)
Production vendue de biens (films plastiques, déchets)	50 052 467	37 118 671
Production vendue de services	3 339 246	2 716 152
CHIFFRE D'AFFAIRES NET TOTAL	53 391 713	39 834 823
dont France	12 812 892	8 756 034
dont Étranger / Export	40 578 821	31 078 789

La ventilation géographique du chiffre d'affaires confirme l'orientation majoritairement export de l'activité, qui représente 76 % du CA au 31/12/2025 contre 78 % au 30/06/2024.
La part France progresse légèrement, passant de 22 % à 24 %, traduisant un rééquilibrage modéré du portefeuille commercial sur l'exercice de 18 mois.

6.2 Charges d'exploitation

Poste	31/12/2025 (€)	30/06/2024 (€)
Variation de stocks de marchandises	289 444	
Achats de matières premières et approvisionnements	32 418 060	23 762 619
Variation de stocks de matières premières	(428 050)	(191 593)
Autres achats et charges externes (*)	10 782 313	7 017 241
TOTAL CHARGES EXTERNES	43 061 767	30 588 267
Impôts, taxes et versements assimilés	383 103	291 044
Salaires et traitements	6 907 952	4 757 215
Charges sociales	3 103 841	2 372 323
TOTAL CHARGES DE PERSONNEL	10 011 793	7 129 538
Dotations aux amortissements	965 896	657 981
Dotations aux dépréciations	1 039 454	806 428
Dotations (Reprises) sur provisions	(212 755)	468 518
Autres charges d'exploitation	5 943	6 411
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	55 55 200	39 948 187

* Les principales charges externes se décomposent comme suit :

- Allocations de frais / fees Amcor : 3 693 K€ (incluant 2.2M€ de fees non-récurrentes liées à la transaction)
- Transport sur ventes : 1 859 K€
- Électricité : 1 275 K€
- Intérimaires : 719 K€
- Entretien et maintenance : 596 K€

6.3 Résultat financier

Poste	31/12/2025 (€)	30/06/2024 (€)
Produits financiers	71 553	123 525
Charges financières	149 039	26 221
RÉSULTAT FINANCIER	(77 486)	97 304

6.4 Résultat exceptionnel

Poste	31/12/2025 (€)	30/06/2024 (€)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	647	2 894
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	(5 179)	—
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	5 825	2 894

6.5 Résultat global

Agrégat	31/12/2025 (€)	30/06/2024 (€)
Résultat d'exploitation	(292 398)	1 087 814
Résultat financier	(77 486)	97 082
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	(369 884)	1 184 896
Résultat exceptionnel	5 825	2 895
Impôt sur les bénéfices	(49 759)	(85 013)
Participation des salariés	—	—
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	(314 300)	1 272 804

7. INFORMATIONS FISCALES

7.1 Impôt sur les sociétés et régime d'intégration fiscale

La société A.T.E.D.I.A Films est sortie du groupe d'intégration fiscale Amcor en novembre 2024, consécutivement au changement d'actionnariat.

A compter de cet exercice fiscal clos au 31 12 2025, la société est imposée en son nom propre dans les conditions de droit commun.

7.2 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

La ventilation de l'impôt sur les bénéfices de l'exercice clos le 31 décembre 2025 (taux IS 25 %) se présente comme suit :

Composante	Base Imposable (€)	IS correspondant (€)
A — Partie courante		
Résultat courant avant impôt	- 369 884	—
Réintégrations fiscales courantes	426 362	—
Déductions fiscales courantes (*)	- 256 973	—
Base imposable courante	- 194 670	—
IS courant retenu (résultat déficitaire)	—	0
B — Partie exceptionnelle		
Résultat exceptionnel	5 825	1 456
IS exceptionnel retenu	—	0
C — Ajustements et crédits d'impôt		
IS brut dû (résultat fiscal déficitaire)	—	0,00
Crédit d'impôt recherche (CIR)	—	- 76 491,00
CI Mécénat / Dons	—	- 2 400,00
Acomptes versés	—	- 340 317,00
Total IS comptabilisé à la charge de l'exercice	- 194 670	- 419 208,00

(*) Dont amortissements dérogatoires « Macron » : 13 225€

Taux effectif : 0 %

Solde - 419 208 € : créance fiscale nette

- Créance restituable : acompte IS 340 317€
- Créances reportables CIR + CI Mécénat : 78 891€

7.3 Déficits fiscaux reportables

Le déficit fiscal est reportable sur les exercices bénéficiaires ultérieurs sans limitation de durée, dans la limite annuelle de 1 000 000 € majorée de 50 % du bénéfice imposable excédant ce seuil (article 209, I du CGI).

7.4 Contributions, taxes et versements assimilés

Les contributions, taxes et versements assimilés comptabilisés au titre de l'exercice de 18 mois clos au 31 décembre 2025 s'élèvent à 418 640 € et se répartissent comme suit, en distinguant les taxes de nature fiscale des cotisations et contributions assises sur la masse salariale ou à caractère social :

Libellé	31/12/2025 (€)
Taxes fiscales	
Cotisation Foncière des Entreprises (CFE)	61 330
Cotisation sur la Valeur Ajoutée des Entreprises (CVAE)	33 887
Taxe foncière	64 717
Taxe locale départementale	3 682
Taxe sur les véhicules de société	3 475
TVA étrangère à charge de la société	1 454
Droits de douane	2 011
Taxes plasturgie	10 851
Sous-total taxes fiscales	181 407
Cotisations et contributions sociales	
Versement mobilité (transports en commun)	49 269
Contribution sociale de solidarité (C3S)	38 830
Participation à la formation continue	69 433
Taxe d'apprentissage	45 929
Participation à l'effort de construction (1 % logement)	33 772
Sous-total cotisations et contributions sociales	237 233
TOTAL CONTRIBUTIONS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS	418 640

Le total ci-dessus ne tient pas compte d'une régularisation créditrice nette de - 35 538 € correspondant à des reprises sur exercices antérieurs de provisions 2021 et 2022 TICFE.

Après prise en compte de cette régularisation, le solde net des Contributions, taxes et versements assimilés s'établit à 383 103 €.

La valeur ajoutée de l'exercice (base de calcul CVAE) s'élève à 10 762 853 € selon les soldes intermédiaires de gestion, soit 20,16 % du chiffre d'affaires.

7.5 TVA

La société est assujettie à la TVA au taux normal de 20 %.

Au 31 décembre 2025, la société présente un crédit de TVA de 342 646 € en sa faveur correspondant à un excédent de TVA déductible et d'acomptes versés sur la TVA collectée. Ce crédit est remboursable ou imputable sur les déclarations de TVA futures.

Les opérations intracommunautaires (acquisitions et livraisons) font l'objet d'une déclaration d'échanges de biens (DEB) conforme à la réglementation.

7.6 Honoraires des commissaires aux comptes

Dans le cadre de la mission d'audit légal de certification des comptes annuels clos au 31 décembre 2025 les honoraires du co-commissariat aux comptes s'élèvent à 44 000€ HT selon la lettre de mission.

8. AUTRES INFORMATIONS

8.1 Effectifs

Au 31 décembre 2025, l'effectif total d'ATEDIA Films DAX s'établit à 89 salariés (hors intérimaires), répartis comme suit entre les catégories socioprofessionnelles (CSP) et selon le genre.

Catégorie socioprofessionnelle	Femmes (F)	Hommes (M)	Total	% effectif
Agent de maîtrise	5	11	16	18,0 %
Employé	5	4	9	10,1 %
Hors classification	0	1	1	1,1 %
Ingénieur / Cadre	6	9	15	16,9 %
Ouvrier	1	42	43	48,3 %
Technicien	1	4	5	5,6 %
TOTAL GÉNÉRAL	18 (20,2 %)	71 (79,8 %)	89	100 %

8.2 Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan identifiés à la date de clôture sont les suivants :

8.2.1 Locations et crédits-baux

La société recourt à des contrats de location longue durée (LLD) pour :

- des véhicules 55 057 €
- du matériel industriel 133 722 €
- du matériel informatique 50 906 €

8.2.2 Programme d'affacturage

La société dispose d'un programme d'affacturage confidentiel souscrit auprès de FactoFrance, portant sur le financement du poste clients.

Ce contrat est assorti d'une Garantie d'insolvabilité : 100 % TTC sur les acheteurs France agréés et 100 % HT sur les acheteurs Export agréés (environ 70 acheteurs agréés, dont environ 60 à l'export) ;

Le contrat est conclu pour une durée à engagement minimum, résiliable à tout moment au-delà de cette période moyennant un préavis de trois mois. Il comporte une clause de remboursement anticipé de l'encours en cas de changement de contrôle d'A.T.E.D.I.A Films SAS.

A la clôture le total des factures et avoirs Clients cédés au Factor est financé à hauteur de 83% soit 4 458 363€

Les commissions d'affacturage de l'exercice s'élèvent à 310 883 €.

8.2.3 Garanties et cautions

Néant.

8.2.4 Litiges

Néant.

8.3 Transactions avec des parties liées

La sortie du groupe Amcor en novembre 2024 fait perdre la qualification de partie liée aux entités Amcor. Les flux résiduels restent dans les comptes mais ne relèvent plus de l'information sur les parties liées.

Au 31 décembre 2025, les seules transactions avec des parties liées correspondent aux prestations de direction et de services support apportées A.T.E.D.I.A Films SAS par Dax Investment Holding SAS (DIH SAS), et par Technical Films Solutions SAS (TFS SAS),

Ces conventions sont conclues à des conditions de marché.

8.4 Événements postérieurs à la clôture

Les événements postérieurs à la clôture du 31 décembre 2025 portés à la connaissance de la direction sont les suivants :

- La création d'une filiale aux États-Unis, A.T.E.D.I.A. Films Inc., détenue à 100 % par A.T.E.D.I.A Films SAS, destinée à accompagner le développement commercial de la société sur le marché nord-américain.
- Le recrutement de deux commerciaux expérimentés dans la vente de films plastiques, dédiés respectivement aux zones DACH (Allemagne, Autriche, Suisse) et Royaume-Uni, afin de renforcer la couverture commerciale sur ces marchés stratégiques.
- Un impact maîtrisé de l'instabilité géopolitique des pays du Golfe, génératrice de tensions sur les approvisionnements en produits pétroliers et matières premières associées. La répercussion de ces variations sur les indices de prix de vente appliqués aux clients n'a pas entraîné de désengagement de la clientèle d' A.T.E.D.I.A Films SAS.

Aucun de ces événements n'est de nature à remettre en cause l'image fidèle des comptes présentés ni à nécessiter un ajustement des valeurs comptabilisées au 31 décembre 2025.