

JULES BECHET ENTREPRISES
Société par actions simplifiée
au capital de 800 000 euros
Siège social : 33 avenue Claude Debussy
92110 CLICHY
388 236 820 RCS NANTERRE

RAPPORT DU DIRECTOIRE SUR LA GESTION DU GROUPE

COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2025

Messieurs,

Nous vous avons réunis afin de vous rendre compte des résultats de la gestion de notre groupe au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

1/ Présentation des états comptables et financiers

Nous vous précisons que les états comptables et financiers qui vous ont été communiqués ne comportent aucune modification quant à leur présentation ou à leur méthode d'évaluation par rapport à ceux de l'exercice précédent.

Nous vous rappelons qu'au 31 décembre 2025, le périmètre de consolidation du groupe BECHET comprenait les sociétés suivantes :

- SAS JULES BECHET ENTREPRISES
- SAS BECHET
- SAS AMPB – APPLICATION MACONNERIE PLATRERIE BÂTIMENT
- SAS ARTEMIS
- SAS UNGARELLI
- SAS CPMG – CLOISONS PLAFONDS MENUISERIE GENERALE
- SAS A.T.B.

2/ Situation et activité du groupe au cours de l'exercice écoulé

Les produits d'exploitation consolidés de l'exercice écoulé ressortent à 51 468 047 euros contre 56 918 094 euros au titre de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation consolidées ressortent, après amortissement, à 47 223 044 euros contre 50 853 555 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation consolidé s'élève ainsi à 4 245 003 euros contre 6 064 539 euros au titre de l'exercice précédent.

Compte tenu du résultat financier consolidé de 786 362 euros, le résultat courant avant impôt ressort à 5 031 365 euros.

Après prise en compte d'un résultat exceptionnel consolidé de 303 689 euros et d'un impôt sur les bénéfices courants de 1 592 657 euros, le résultat net avant amortissement des écarts d'acquisition est donc de 3 742 397 euros.

Après intégration des résultats des sociétés, mise en équivalence et prise en compte des intérêts minoritaires, le résultat consolidé net du groupe s'élève à 3 742 397 euros contre 5 542 723 euros au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

La trésorerie du groupe s'élevait, à la clôture, à 28 884 999 euros dont 26 761 489 euros de valeurs mobilières de placement.

3/ Evolution prévisible et évènements survenus depuis la clôture

En application de l'article L. 233-26 du Code de commerce, nous devons signaler les événements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle le rapport est établi, ainsi que l'évolution prévisible du groupe et nos perspectives d'avenir.

Concernant la conjoncture économique, nous avons noté un fort ralentissement de la hausse des prix avec une inflation annuelle à 2 % en 2024 puis à 0,9 % en 2025.

Pour l'année 2026, l'INSEE prévoit une inflation annuelle de 2,1 % avec une hausse notable des prix de l'énergie et une progression modérée des services et de l'alimentation.

Quant à la Banque de France, elle prévoit une inflation moyenne de 1,7 % en 2026, avec des scénarios plus défavorables pouvant atteindre une inflation de 2,5 % à 3,3 % si le conflit au Moyen-Orient persiste.

Concernant l'activité globale dans le bâtiment en 2025, la FFB a indiqué que le volume d'activité du bâtiment avait encore reculé de 4 %.

Le secteur du non résidentiel neuf a également subi une baisse de – 6,6 % en volume de production.

Quant à l'activité de l'entretien – amélioration, elle s'est repliée de 1,1 % en volume.

Pour ce qui est de l'année 2026, la FFB prévoit un léger rebond sans véritable reprise. Le volume d'activité du bâtiment afficherait une modeste hausse de 1,8 % en 2026 grâce au redressement transitoire du logement neuf.

Le secteur du non résidentiel neuf resterait quasiment étale avec seulement + 0,5 %.

L'activité de l'entretien – amélioration connaîtrait une baisse de - 0,5 % liée à l'activité dans le logement qui souffrirait de transactions se réalisant le plus souvent sans travaux. A l'horizon de la fin du premier trimestre 2026, les perspectives se dégraderaient encore.

De notre côté, nous prévoyons un niveau d'activité stable pour 2026. Cette stabilité est le fruit d'un carnet de commandes qui a été globalement à l'objectif pour 2025, avec toutefois, de fortes disparités suivant les filiales.

Depuis le 31 décembre 2025, date de clôture de l'exercice, la survenance d'aucun autre événement important n'est à signaler

4/ Activités en matière de recherche et de développement

Nous vous informons qu'aucune des sociétés du groupe n'a effectué d'activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

5/ Utilisation des instruments financiers et expositions aux risques financiers

Aucune société consolidée n'a recours à une couverture de risque et cela ne s'avère pas nécessaire pour les risques de prix en raison de la faible composante matière de nos prestations vendues (l'essentiel des prestations vendues est constitué par des salaires internes ou des prestations de main d'œuvre d'entreprises sous-traitantes françaises).

Il n'y a pas de risque de liquidité et de trésorerie (le groupe était placeur à hauteur de 26 761 489 euros au 31 décembre 2025 et la liquidité était assurée par la holding du groupe dans le cadre de la convention d'omnium).

Les sociétés du groupe n'ayant pas de client référant et récurrent important (> 5 % du chiffre d'affaires) n'ont pas jugé utile de garantir ce risque de contrepartie.

6/ Participations

Le tableau ci-dessous résume les mouvements de l'exercice passé.

Société	Activité principale	Participations 31/12/2025	Participations 31/12/2024	% Détenu 31/12/2025	Chiffre d'affaires	Résultat 2025
AMPB	Maçonnerie	396 477 €	396 477 €	100 %	2 610 424 €	- 44 190 €
ARTEMIS	Faux Plafonds	390 965 €	390 965 €	100 %	5 760 801 €	136 971 €
ATB	Signalétique	38 113 €	38 113 €	100 %	1 071 888 €	4 295 €
BECHET	Peinture	5 706 139 €	5 706 139 €	100 %	43 581 101 €	4 288 983 €
CPMG	Menuiserie	384 259 €	384 259 €	100 %	2 852 794 €	- 237 177 €
UNGARELLI	Peinture	68 965 €	68 965 €	100 %	3 125 080 €	297 990 €

7/ **Résultat consolidé par société**

Société	Activités principales	Participations 31/12/2025	Participations 31/12/2024	% Détenu 31/12/2025	Chiffre d'affaires 2025	Résultats 2025	Résultats consolidés 2025	Effectif moyen 2025
AMPB	Maçonnerie	396 477 €	396 477 €	100 %	2 610 424 €	- 44 190 €	- 42 818 €	12
ARTEMIS	Faux Plafonds	390 965 €	390 965 €	100 %	5 760 801 €	136 971 €	136 971 €	11
ATB	Signalétique	38 113 €	38 113 €	100 %	1 071 888 €	4 295 €	4 295 €	5
BECHET	Peinture	5 706 139 €	5 706 139 €	100 %	43 581 101 €	4 288 983 €	4 288 983 €	92
JBE	Holding	-	-	-	5 401 232 €	485 765 €	-714 235 €	15
CPMG	Menuiserie	384 259 €	384 259 €	100 %	2 852 794 €	- 237 177 €	- 237 177 €	18
UNGARELLI	Peinture	68 965 €	68 965 €	100 %	3 125 080 €	297 990 €	306 376 €	9

Nous vous demandons donc d'approuver les comptes consolidés tels qu'ils vous ont été présentés.

Le Directoire

Signé par :
MORGAN BECHET
2B83F77297FE469...

JULES BECHET ENTREPRISES
Société par actions simplifiée
au capital de 800 000 euros
Siège social : 33 Avenue Claude Debussy
92110 CLICHY
388 236 820 RCS NANTERRE

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 30 JUIN 2026

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025

TROISIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevant à 485 764 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice485 764 euros

Prélèvement sur le compte « Autres Réserves » à hauteur de1 514 236 euros

Les sommes distribuables s'élevant ainsi à 2 000 000 euros

A titre de dividendes2 000 000 euros

Soit 50 euros par action

Il est précisé que :

- Le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025 éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 1 007 700 euros,
- Le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025 non éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 992 300 euros.

Le dividende sera mis en paiement au siège social à compter de ce jour.

L'Assemblée Générale prend acte que les associés ont été informés que :

Les dividendes et distributions assimilées perçus par des personnes physiques sont soumis l'année de leur versement à un prélèvement forfaitaire unique (PFU) non libératoire de 12,8 % perçu à titre d'acompte, ainsi qu'aux prélèvements sociaux, au taux global de 18,6 % (taux applicable au 1^{er} janvier 2026). Ces sommes sont déclarées et payées par l'établissement payeur au plus tard le 15 du mois suivant celui du versement des dividendes.

Peuvent demander à être dispensées du prélèvement forfaitaire non libératoire de 12,8 % au titre de l'impôt sur le revenu les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à 50 000 euros (contribuables célibataires, divorcés ou veufs) ou 75 000 euros (contribuables soumis à une imposition commune). La demande de dispense doit être formulée sous la forme d'une attestation sur l'honneur auprès de l'établissement payeur au plus tard le 30 novembre de l'année précédant celle du paiement du dividende.

L'année suivante, les dividendes sont déclarés avec l'ensemble des revenus et soumis à l'impôt sur le revenu :

- Soit au prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 12,8 %, pour les personnes physiques qui y ont intérêt,
- Soit, en cas d'option, au barème progressif après application, le cas échéant, d'un abattement de 40 %.

Les sommes versées au titre du prélèvement forfaitaire non libératoire s'imputent, selon le cas, sur le PFU ou l'impôt calculé au barème progressif. A défaut d'option pour le barème progressif, le PFU s'applique de plein droit.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice clos le 31 décembre 2022 :

1 000 000 euros, soit 25 euros par titre

Dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 1 000 000 euros

Exercice clos le 31 décembre 2023 :

4 400 000 euros, soit 110 euros par titre

Dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 3 316 940 euros

Dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 1 083 060 euros

Exercice clos le 31 décembre 2024 :

4 400 000 euros, soit 110 euros par titre

Dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 2 216 940 euros

Dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 2 183 060 euros

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 30 juin 2026

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

Certifié conforme
Le Président

Signé par :
MORGAN BECHET
2B83F77297FE469...

GROUPE JULES BECHET ENTREPRISES

33 AVENUE CLAUDE DEBUSSY

92110 CLICHY

COMPTES CONSOLIDES
AU 31/12/2025

Copie certifiée conforme

Signé par :
MORGAN BECHET
2B83F77297FE469...

SOMMAIRE

Comptes annuels

Bilan – Actif consolidé _____	3
Bilan – Passif consolidé _____	4
Compte de résultat _____	5

Annexes

Annexe aux comptes consolidés _____	6
Immobilisations _____	17
Amortissements _____	18
Provisions _____	19
Autres produits d'exploitation _____	20
Charges et produits exceptionnels _____	21
Effectif moyen _____	22
Tableau des flux de trésorerie _____	23
Etats des échéances, des créances et des dettes _____	24

ACTIF	31.12.2025			31.12.2024
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
<u>Actif immobilisé</u>				
Immobilisations Incorporelles	2 047 137	2 047 137	0	0
<i>Dont : Ecart d'acquisition</i>	<i>866 908</i>	<i>866 908</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Immobilisations corporelles	10 460 718	9 218 110	1 242 608	1 139 090
Immobilisations Financières	100 572		100 572	120 469
Titres mis en équivalence			0	0
Total I	12 608 427	11 265 247	1 343 180	1 259 559
<u>Actif circulant</u>				
Stocks et En-cours	23 355 964	220 475	23 135 489	21 880 206
Avances, Acomptes versés sur commandes			0	0
Clients et comptes rattachés	14 474 589	1 622 490	12 852 099	13 302 850
Autres créances et comptes de régularisation	4 048 654		4 048 654	4 208 629
Valeurs mobilières de placement	26 793 769	32 280	26 761 489	26 873 533
Disponibilités	2 123 510		2 123 510	2 230 351
Total II	70 796 486	1 875 245	68 921 241	68 495 569
<u>Total de l'actif</u>	83 404 913	13 140 492	70 264 421	69 755 128

PASSIF	31.12.2025	31.12.2024
<u>Capitaux propres</u>		
Capital social	800 000	800 000
Primes d'émission		
Réserve légale	80 000	80 000
Réserves réglementées		
Autres réserves	11 172 947	13 988 794
Réserves consolidées	16 372 928	12 414 358
Provisions réglementées	0	0
Résultat consolidé	3 742 397	5 542 723
Total I	32 168 272	32 825 875
<u>Intérêts des minoritaires</u>		
Dans les réserves		
Dans le résultat		
Total II	0	0
<u>Avances conditionnées</u>		
Total III	0	0
<u>Provisions pour risques et charges</u>	1 524 910	1 487 307
Total IV	1 524 910	1 487 307
<u>Dettes</u>		
Dettes financières	0	0
Emprunts et dettes financières divers	0	0
Avances et acomptes commandes en cours	25 514 535	23 915 391
Dettes d'exploitation	10 961 727	10 807 990
Autres dettes et comptes de régularisation	94 975	718 560
Ecart d'arrondis	2	5
Total V	36 571 239	35 441 946
<u>Total du passif</u>	70 264 421	69 755 128

COMPTE DE RESULTAT	31.12.2025	31.12.2024	Var.%
Chiffre d'affaires (H.T.)	48 482 655	54 564 834	-11,15%
Production stockée	1 423 720	1 161 110	22,62%
Autres produits d'exploitation	1 561 672	1 192 150	31,00%
<u>Produits d'exploitation</u>	51 468 047	56 918 094	-9,58%
Achats consommés	9 194 152	10 189 531	-9,77%
Autres charges d'exploitation	24 446 905	26 639 655	-8,23%
Impôts et taxes	798 861	669 983	19,24%
Frais de personnel	11 164 050	11 330 303	-1,47%
Dotations aux amortissements et provisions	1 619 076	2 024 083	-20,01%
<u>Charges d'exploitation</u>	47 223 044	50 853 555	-7,14%
<u>Résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</u>	4 245 003	6 064 539	-30,00%
Dotations aux amortissement et dépréciations des écarts d'acquisition	0	0	
<u>Résultat d'exploitation après dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</u>	4 245 003	6 064 539	-30,00%
Produits financiers	801 345	919 407	-12,84%
Charges financières	14 983	4 355	
<u>Résultat financier</u>	786 362	915 052	-14,06%
<u>Résultat courant avant impôts</u>	5 031 365	6 979 591	-27,91%
Produits exceptionnels	303 689	469 728	-35,35%
Charges exceptionnelles	0	68 002	-100,00%
<u>Résultat exceptionnel</u>	303 689	401 726	-24,40%
<u>Résultat avant impôts</u>	5 335 054	7 381 317	-27,72%
<u>Impôts sur les bénéfices courants</u>	1 592 657	1 838 593	-13,38%
<u>Impôts sur les bénéfices différés</u>			
<u>Liaison Résultat</u>	0	-1	
<u>Résultat des sociétés intégrées</u>	3 742 397	5 542 723	-32,48%
<u>Résultat sociétés mises équivalence</u>			
<u>Résultat d'ensemble consolidé</u>	3 742 397	5 542 723	-32,48%
<u>Résultat groupe</u>	3 742 397	5 542 723	-32,48%
<u>Résultat hors groupe</u>			
<u>Résultat par action</u>	93,55993	138,56808	-32,48%

GROUPE JULES BECHET ENTREPRISES

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

I - INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

L'identification des entreprises consolidées figure en annexe 1.

Le pourcentage de détention direct et indirect des entreprises consolidées et leur mode de consolidation figure en annexe 2.

- RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

A. Principes de consolidation

Les comptes consolidés ont été établis selon le règlement français ANC 2020-01 du 9 octobre 2020 homologué par arrêté ministériel du 29 décembre 2020, publié au J.O du 31 décembre 2020 et modifié notamment par le règlement ANC 2023-02.

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

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

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

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

La Société JULES BECHET ENTREPRISES exerce un contrôle exclusif sur l'ensemble de ses filiales.

Les comptes de ces sociétés sont consolidés par intégration globale.

La consolidation est établie sur la base des comptes arrêtés au 31 décembre 2025, pour une période de 12 mois.

Les transactions significatives entre les sociétés intégrées sont éliminées, ainsi que les plus values résultant de cessions intergroupes et les amortissements correspondants.

Lors de la prise de contrôle d'une nouvelle société, ses actifs et passifs sont inscrits au bilan consolidé au coût historique. L'écart résiduel entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de l'actif net ré-estimé est porté à l'actif sous la rubrique « Ecart d'acquisition » lorsqu'il est positif et fait l'objet d'une comptabilisation dans un compte de provision lorsqu'il est négatif.

Les écarts d'acquisition ont été calculés par référence à la situation nette des sociétés figurant aux bilans établis à la date la plus proche de la prise de contrôle par le groupe, après retraitement de la quote-part des résultats calculée au prorata temporis postérieurement à la date d'entrée dans le groupe.

Les dividendes provenant de bénéfices réalisés avant la prise de contrôle ont été portés en réduction du coût d'acquisition des titres.

B. Principes comptables et méthodes d'évaluation

Changements comptables

Nous appliquons le règlement ANC 2022-06 depuis le 1er janvier 2025.

Ce nouveau règlement modifie notamment la définition de résultat exceptionnel, supprime la technique des transferts de charges et actualise les modèles des états financiers.

Le groupe a analysé les impacts liés à la mise en œuvre du règlement ANC n°2022-06 sur les différents postes des comptes annuels. Cette analyse n'a pas mis en évidence d'effets significatifs sur le bilan, le compte de résultat ou l'annexe pour l'exercice ouvert au 1er janvier 2025.

Les nouvelles règles n'ont donc pas eu d'influence notable sur la situation financière, le patrimoine ou le résultat du groupe pour l'exercice considéré.

La durée d'amortissement des écarts d'acquisitions a été fixée à 5 ans, lesquels sont complètement amortis.

Le changement de méthode comptable relatif aux immobilisations corporelles à la suite du CRC 2004-06 n'a eu aucune incidence sur les comptes des différentes sociétés consolidées.

Les immobilisations corporelles sont maintenues au coût d'acquisition par le groupe.

Les amortissements sont calculés, soit en mode linéaire, soit en mode dégressif, sur les durées de vie probables des immobilisations.

- Logiciels dissociés	3 ans
- Agencements divers	10 ans
- Constructions	25 ans
- Matériel et outillage	L ou D 3 à 5 ans
- Matériel de transport	3 à 5 ans
- Matériel et mobilier de bureau & infrastructure	3 ans
- Mobilier de bureau	10 ans

Les immobilisations financières sont inscrites au bilan pour leurs coûts d'acquisition.

Les valeurs mobilières de placements sont évaluées à leur prix d'achat.

Une provision est calculée si, pour un type de placement, la valeur liquidative, relevée au 31 décembre de l'exercice, est devenue inférieure à son prix d'achat.

Les cessions sont comptabilisées suivant la méthode FIFO.

C. Autres informations

Les impôts différés n'ont pas été retraités, en raison du caractère non significatif de ces derniers.

III - NOTES SUR LE BILAN ET COMPTE DE RÉSULTAT

3.1. BILAN

A. Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition s'élève à € 866.908 et se répartit comme suit :

- ARTEMIS	€ 144 452
- BECHET S.A.S	€ 485 483
- UNGARELLI	€ 32 006
- CPMG	€ 204 967

	€ 866 908
	=====

Les écarts d'acquisition sont totalement amortis.

B. Immobilisations corporelles

La variation des immobilisations corporelles entre le 31.12.24 et le 31.12.25 figure en annexe 3.

Il a été procédé à une analyse de l'ensemble des immobilisations corporelles pour chaque société ; il s'avère qu'aucune immobilisation n'est décomposable et que les durées d'amortissements sont conformes aux durées d'usage.

C. Autres immobilisations financières

Le poste « autres participations » est à zéro.

D. Stocks et en cours

Pour l'ensemble des sociétés consolidées :

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition.

Les en-cours de chantier ont été évalués à leur coût de production majoré d'un coefficient de frais généraux ne comprenant pas les frais commerciaux et administratifs.

Ces éléments ont, le cas échéant, été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

E. Comptes de régularisation actif

Ils se détaillent comme suit :

-Charges constatées d'avance	79 365
------------------------------	--------

F. Provisions réglementées

NEANT

G. Provisions

Le détail par nature de provision, figure en annexe 5.

Elles correspondent principalement à des provisions pour créances douteuses, pour litiges, risques et charges liées à l'exploitation (ré-interventions sur chantier, litiges sur décomptes définitifs) ainsi que les pertes à terminaison sur les opérations en cours.

H. Emprunts et dettes financiers divers

NEANT

I. Comptes de régularisation passif

Ils comprennent :

- Produits constatés d'avance	NEANT
-------------------------------	-------

3.2. COMPTE DE RÉSULTAT**A. Chiffre d'affaires**

Sans activité export et vente de marchandises significative, après élimination des comptes réciproques, le chiffre d'affaires s'élève à 48 482 655 €.

La variation de la production stockée s'élève à 1 423 720 €.

Les autres produits d'exploitation forment un total de 1 561 672 € leur détail figure en annexe 6

B. Crédit- bail

NEANT

Dotation aux amortissements et provisions d'exploitation

- Dotation aux amortissements.....	425 459
- Dotation provisions pour risques et charges.....	468 773
- Dotation provisions actifs circulants.....	724 843

	1 619 075
	=====

C. Charges financières

- Dotation aux amortissements.....	0
- Charges financières diverses.....	14 983

	14 983
	=====

D. Produits et charges exceptionnels

Le détail des plus-values et des autres produits et charges exceptionnels figure en annexe 7.

E. Effectifs

Le détail de l'effectif figure en annexe 8

F. Tableau des flux de trésorerie consolidée

Ce tableau figure en annexe 9

G. Echéances des créances et des dettes

Ce tableau figure en annexe 10

IV - AUTRES INFORMATIONS

A. Engagements hors bilan

- Cautions bancaires

AMPB	66 284
ARTEMIS	18 123
BECHET.....	137 290
CPMG.....	7 015

	228 712

B. Rémunérations des dirigeants

Aucune rémunération n'a été allouée au titre de l'exercice aux dirigeants de l'entreprise consolidante en raison de leurs fonctions dans des entreprises contrôlées.

C. Engagements retraite

Pour l'ensemble des sociétés du groupe, l'engagement retraite est versé à un organisme indépendant.

D. Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice

Concernant la conjoncture économique, nous avons noté un fort ralentissement de la hausse des prix avec une inflation annuelle à 2% en 2024 puis à 0,9% en 2025.

Pour l'année 2026, l'INSEE prévoit une inflation annuelle de 2,1 % avec une hausse notable des prix de l'énergie et une progression modérée des services et de l'alimentation.

Quant à la Banque de France, elle prévoit une inflation moyenne de 1,7 % en 2026, avec des scénarios plus défavorables pouvant atteindre une inflation de 2,5 % à 3,3 % si le conflit au Moyen-Orient persiste.

Concernant l'activité globale dans le bâtiment en 2025, la FFB a indiqué que le volume d'activité du bâtiment avait encore reculé de 4 %.

Le secteur du non résidentiel neuf a également subi une baisse de -6.6 % en volume de production.

Quant à l'activité de l'entretien – amélioration, elle s'est repliée de 1,1 % en volume.

Pour ce qui est de l'année 2026, la FFB prévoit un léger rebond sans véritable reprise. Le volume d'activité du bâtiment afficherait une modeste hausse de 1,8 % en 2026 grâce au redressement transitoire du logement neuf.

Le secteur du non résidentiel neuf resterait quasiment étale avec seulement + 0,5 %.

L'activité de l'entretien – amélioration connaîtrait une baisse de - 0,5 % lié à l'activité dans le logement qui souffrirait de transactions se réalisant le plus souvent sans travaux. A l'horizon de la fin du premier trimestre 2026, les perspectives se dégraderaient encore.

De notre côté, nous prévoyons un niveau d'activité stable pour 2026. Cette stabilité est le fruit d'un carnet de commande qui a été globalement à l'objectif pour 2025, avec toutefois, de fortes disparités suivant les filiales.

.

Depuis le 31 décembre 2025, date de clôture de l'exercice, la survenance d'aucun autre événement important n'est à signaler.

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Capitaux propres au 01.01.2025	32 825 875
Résultat groupe	3 742 397
Distribution tête de groupe	- 4 400 000
Variation de périmètre	
Ajustements divers	-0

CAPITAUX PROPRES AU 31.12.2025	32 168 272

ANALYSE DU RESULTAT DE CONSOLIDATION

RÉSULTAT AU 31 DECEMBRE 2025

J.B.E. SAS	485 765
BECHET SAS	4 288 984
AMPB SAS	-44 190
ARTEMIS SAS	136 972
UNGARELLI SAS	297 991
CPMG SAS	-237 177
A.T.B. SAS	4 295

IMPACT DES OPÉRATIONS DE CONSOLIDATION

Elimination des dividendes intragroupe	-1 200 000
Amortissements fonds de commerce	9 757

Résultat consolidé		3 742 397

Résultat du groupe	3 742 397	
Résultat hors groupe		NEANT

JBE

ANNEXE 1

**SOCIETES ENTRANT DANS LE PERIMETRE
DE CONSOLIDATION**

SOCIETES	ADRESSES	N° SIRET
J.B.E. S.A.S	33, avenue Claude Debussy 92110 CLICHY	388 236 820
BECHET S.A.S	33, avenue Claude Debussy 92110 CLICHY	712 055 912
AMPB SAS	2, rue Marc Bloch 92110 CLICHY	350 425 260
ARTEMIS SAS	2, rue Marc Bloch 92110 CLICHY	383 440 039
UNGARELLI SAS	2, rue Marc Bloch 92110 CLICHY	398 292 771
CPMG SAS	33, avenue Claude Debussy 92110 CLICHY	347 456 444
A.T.B. SAS	2, rue Marc Bloch 92110 CLICHY	339 858 623

JBE**ANNEXE 2****METHODE DE CONSOLIDATION
ET POURCENTAGE D'INTERETS**

METHODES DE CONSOLIDATION	DIRECTS ET INDIRECTS			METHODES DE CONSOLIDATION
	% CONTRÔLE AU 31.12.25	% INTERETS AU 31.12.24	% INTERETS AU 31.12.25	
J.B.E. S.A.S	100,00	100,00	100,00	I.G.
BECHET S.A.S	100,00	100,00	100,00	I.G.
AMPB SAS	100,00	100,00	100,00	I.G.
ARTEMIS SAS	100,00	100,00	100,00	I.G.
UNGARELLI SAS	100,00	100,00	100,00	I.G.
CPMG SAS	100,00	100,00	100,00	I.G.
A.T.B. SAS	100,00	100,00	100,00	I.G.

JBE

ANNEXE 3

IMMOBILISATIONS BRUTES

NATURE DES IMMOBILISATIONS	VALEUR BRUTE AU 01.01.2025	LEVEE OPTION Ct BAIL	ACQUISITION CREATION	CESSIONS MISES HORS SERVICE	VALEUR BRUTE AU 31.12.2025
<u>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</u>					
Ecart d'acquisition	866 908	0	0	0	866 908
Brevets concessions	267 060	0	0	0	267 060
licences logiciels	0	0	0	0	0
Droit au bail	0	0	0	0	0
Fonds de commerce	913 170	0	0	0	913 170
TOTAL	2 047 137	0	0	0	2 047 137

NATURE DES IMMOBILISATIONS	VALEUR BRUTE AU 01.01.2025	LEVEE OPTION Ct BAIL	ACQUISITION CREATION VIREMENT	CESSIONS MISES HORS SERVICE VIREMENT	VALEUR BRUTE AU 31.12.2025
<u>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</u>					
Terrain	0	0	0	0	0
Install.gene.amenag.	3 269 946	0	5 897	0	3 275 843
Constructions	0	0	0	0	0
Inst tech & mat out	3 546 590	0	329 454	98 211	3 777 833
Installat générales	273 424	0	0	0	273 424
Mat transport	2 182 921	0	202 304	100 120	2 285 105
Mat bureau & infor	832 498	0	16 650	637	848 512
<u>AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES</u>	0	0	0	0	0
<u>IMMOBILISATIONS EN COURS</u>	25 325	0	0	25 325	0
<u>AVANCES ET ACOMPTES</u>	0	0	0	0	0
TOTAL	10 130 704	0	554 305	224 293	10 460 716

JBE

ANNEXE 4

AMORTISSEMENTS

NATURE IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	VALEUR BRUTE AU 01.01.2025	LEVEE OPTION Ct BAIL	AUGMENTAT, DOTATIONS	DIMINUTIONS REPRISES	VALEUR AU 31.12.2025
<u>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</u>					
Ecart d'acquisition	866 908	0	0	0	866 908
Brevets concessions	267 060	0	0	0	267 060
licences logiciels	0	0	0	0	0
Droit au bail	0	0	0	0	0
Fonds de commerce	913 169	0	0	0	913 169
TOTAL	2 047 137	0	0	0	2 047 137

NATURE IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	VALEUR BRUTE AU 01.01.2025	LEVEE OPTION Ct BAIL	AUGMENTAT, DOTATIONS	DIMINUTIONS REPRISES	VALEUR AU 31.12.2025
<u>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</u>					
Terrain	0	0	0	0	0
Install.gene.amenag	2 846 503	0	65 929	0	2 912 431
Constructions	0	0	0	0	0
Inst tech & mat out	3 313 893	0	171 041	98 211	3 386 723
Installat générales	241 059	0	5 507	0	246 566
Mat transport	1 835 928	0	151 969	100 120	1 887 777
Mat bureau & infor	754 235	0	31 013	637	784 611
<u>AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES</u>	0	0	0	0	0
TOTAL	8 991 618	0	425 459	198 968	9 218 109

JBE

ANNEXE 5

PROVISIONS

	MONTANT DEBUT EXERCICE	DOTATION	REPRISE	MONTANT FIN DE L'EXERCICE
RETRAITE	-			-
LITIGES	1 350 507	110 260	294 369	1 166 398
GARANTIE CLIENTS	126 000	165 000	126 000	165 000
AMENDES ET PENALITES	-			-
IMPOTS DIFFERE	-	-	-	-
PERTES MARCHES LT	-			-
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES&CHARGES	10 800	193 513	10 800	193 513
DEPRECIATION IMMOB. INCORPORELLES	-	-	-	-
TITRES DE PARTICIPATION	-	-	-	-
STOCKS ET EN COURS	43 029	220 475	43 029	220 475
COMPTES CLIENTS	1 751 135	504 369	633 013	1 622 490
AUTRES DEPRECIATION	60 840	-	28 560	32 280
TOTAL	3 342 311	1 193 617	1 135 772	3 400 156

JBE**ANNEXE 6****AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION**

PRODUITS	
PRODUCTION IMMOBILISEE	-
SUBVENTIONS D EXPLOITATION	11 083
AUTRES PRODUITS	432 543
REPRISE PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES	431 169
REPRISE PROVISION CREANCES DOUTEUSES	633 013
REPRISE PROVISION DEPRECIATION STOCK	43 029
PRODUITS DE CESSION D IMMOBILISATIONS	10 834
TOTAL.....	1 561 672

ANNEXE 7

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

	CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS	
	CHARGES	PRODUITS
Autres CHARGES ou PRODUITS EXCEPTIONNELS	-	303 689
TOTAL	-	303 689

JBE

ANNEXE 8

EFFECTIF GROUPE

EFFECTIF MOYEN	Personnel salarié
CADRES	20
ETAMS	64
OUVRIERS	75
APPRENTIS	3
TOTAL	162

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

	Total au 31.12.2025	
Résultat net consolidé	3 742 397	
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité : -amortissements et provisions 463 064 -variation des impôts différés - -plus-moins value de cession, nettes d'impôt - 10 834 -autres éléments (dt intérêts minoritaires dans Résultat net des Stés intégrées) - Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées 4 194 626 Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité 484 743		
Flux net de trésorerie généré par l'activité		4 679 369
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement : Acquisitions d'immobilisations - 561 738 Charges à répartir - Cession et diminution des immobilisations 63 488 Incidence des variations de périmètre		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		- 498 250
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement Dividendes versés aux actionnaires de la société mère - 4 400 000 Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées - Augmentation de capital en numéraire - Emission d'emprunts - Remboursements d'emprunts - Variations de périmètre -		
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		- 4 400 000
Variations de trésorerie		- 218 881
Trésorerie d'ouverture	29 103 884	
Trésorerie de clôture	28 884 998	
Incidence des variations du cours des devises		

JBE

ANNEXE 10

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES

Montant brut	<1 an	>1 an	<5 ans	>5 ans
18 623 815	18 523 594	100 221	0	0

ETAT DES DETTES

Montant brut	<1 an	>1 an	<5 ans	>5 ans
36 571 239	36 571 239	0	0	0



122, avenue Charles de Gaulle
92522 NEUILLY SUR SEINE CEDEX
Tél. : 01 40 88 12 10
Fax : 01 40 88 12 11



3, rue Pétigny
78000 VERSAILLES
Tél : 01 30 97 08 78
Fax : 01 30 97 08 79

S.A.S JULES BECHET ENTREPRISES

Société par Actions Simplifiée au capital de 800 000 €

Siège social :
33, avenue Claude Debussy
92110 CLICHY

N° Siret : 388 236 820 00022

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2025

Aux Associés de la société JULES BECHET ENTREPRISES,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société JULES BECHET ENTREPRISES relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

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 consolidés » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2025 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 des informations fournies dans l'annexe, ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés 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 des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Directoire.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le Directoire.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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 consolidés 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 des informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent des opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Neuilly sur Seine et à Versailles, le 29 juin 2026
Les Commissaires aux comptes

FVA AUDIT

Membre de la Compagnie
Régionale de Versailles et du Centre

Représenté par

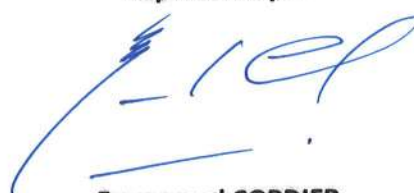


Mathieu FROMANTIN
Associé

DVA

Membre de la Compagnie
Régionale de Versailles et du Centre

Représenté par



Emmanuel CORDIER
Associé

GROUPE JULES BECHET ENTREPRISES

33 AVENUE CLAUDE DEBUSSY

92110 CLICHY

**COMPTES CONSOLIDES
AU 31/12/2025**

SOMMAIRE

Comptes annuels

Bilan – Actif consolidé	3
Bilan – Passif consolidé	4
Compte de résultat	5

Annexes

Annexe aux comptes consolidés	6
Immobilisations	17
Amortissements	18
Provisions	19
Autres produits d'exploitation	20
Charges et produits exceptionnels	21
Effectif moyen	22
Tableau des flux de trésorerie	23
Etats des échéances, des créances et des dettes	24

ACTIF	31.12.2025			31.12.2024
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
<u>Actif immobilisé</u>				
Immobilisations Incorporelles	2 047 137	2 047 137	0	0
<i>Dont : Ecart d'acquisition</i>	866 908	866 908	0	0
Immobilisations corporelles	10 460 718	9 218 110	1 242 608	1 139 090
Immobilisations Financières	100 572		100 572	120 469
Titres mis en équivalence			0	0
Total I	12 608 427	11 265 247	1 343 180	1 259 559
<u>Actif circulant</u>				
Stocks et En-cours	23 355 964	220 475	23 135 489	21 880 206
Avances, Acomptes versés sur commandes			0	0
Clients et comptes rattachés	14 474 589	1 622 490	12 852 099	13 302 850
Autres créances et comptes de régularisation	4 048 654		4 048 654	4 208 629
Valeurs mobilières de placement	26 793 769	32 280	26 761 489	26 873 533
Disponibilités	2 123 510		2 123 510	2 230 351
Total II	70 796 486	1 875 245	68 921 241	68 495 569
<u>Total de l'actif</u>	83 404 913	13 140 492	70 264 421	69 755 128

PASSIF	31.12.2025	31.12.2024
<u>Capitaux propres</u>		
Capital social	800 000	800 000
Primes d'émission		
Réserve légale	80 000	80 000
Réserves réglementées		
Autres réserves	11 172 947	13 988 794
Réserves consolidées	16 372 928	12 414 358
Provisions réglementées	0	0
Résultat consolidé	3 742 397	5 542 723
Total I	32 168 272	32 825 875
<u>Intérêts des minoritaires</u>		
Dans les réserves		
Dans le résultat		
Total II	0	0
<u>Avances conditionnées</u>		
Total III	0	0
<u>Provisions pour risques et charges</u>		
Total IV	1 524 910	1 487 307
<u>Dettes</u>		
Dettes financières	0	0
Emprunts et dettes financières divers	0	0
Avances et acomptes commandes en cours	25 514 535	23 915 391
Dettes d'exploitation	10 961 727	10 807 990
Autres dettes et comptes de régularisation	94 975	718 560
Ecart d'arrondis	2	5
Total V	36 571 239	35 441 946
<u>Total du passif</u>	70 264 421	69 755 128

COMPTE DE RESULTAT	31.12.2025	31.12.2024	Var. %
Chiffre d'affaires (H.T.)	48 482 655	54 564 834	-11,15%
Production stockée	1 423 720	1 161 110	22,62%
Autres produits d'exploitation	1 561 672	1 192 150	31,00%
<u>Produits d'exploitation</u>	51 468 047	56 918 094	-9,58%
Achats consommés	9 194 152	10 189 531	-9,77%
Autres charges d'exploitation	24 446 905	26 639 655	-8,23%
Impôts et taxes	798 861	669 983	19,24%
Frais de personnel	11 164 050	11 330 303	-1,47%
Dotations aux amortissements et provisions	1 619 076	2 024 083	-20,01%
<u>Charges d'exploitation</u>	47 223 044	50 853 555	-7,14%
<u>Résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</u>	4 245 003	6 064 539	-30,00%
Dotations aux amortissement et dépréciations des écarts d'acquisition	0	0	
<u>Résultat d'exploitation après dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</u>	4 245 003	6 064 539	-30,00%
Produits financiers	801 345	919 407	-12,84%
Charges financières	14 983	4 355	
<u>Résultat financier</u>	786 362	915 052	-14,06%
<u>Résultat courant avant impôts</u>	5 031 365	6 979 591	-27,91%
Produits exceptionnels	303 689	469 728	-35,35%
Charges exceptionnelles	0	68 002	-100,00%
<u>Résultat exceptionnel</u>	303 689	401 726	-24,40%
<u>Résultat avant impôts</u>	5 335 054	7 381 317	-27,72%
<u>Impôts sur les bénéfices courants</u>	1 592 657	1 838 593	-13,38%
<u>Impôts sur les bénéfices différés</u>			
<u>Liaison Résultat</u>	0	-1	
<u>Résultat des sociétés intégrées</u>	3 742 397	5 542 723	-32,48%
<u>Résultat sociétés mises équivalence</u>			
<u>Résultat d'ensemble consolidé</u>	3 742 397	5 542 723	-32,48%
<u>Résultat groupe</u>	3 742 397	5 542 723	-32,48%
<u>Résultat hors groupe</u>			
<u>Résultat par action</u>	93,55993	138,56808	-32,48%

GROUPE JULES BECHET ENTREPRISES

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

I - INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

L'identification des entreprises consolidées figure en annexe 1.

Le pourcentage de détention direct et indirect des entreprises consolidées et leur mode de consolidation figure en annexe 2.

- RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

A. Principes de consolidation

Les comptes consolidés ont été établis selon le règlement français ANC 2020-01 du 9 octobre 2020 homologué par arrêté ministériel du 29 décembre 2020, publié au J.O du 31 décembre 2020 et modifié notamment par le règlement ANC 2023-02.

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

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

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

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

La Société JULES BECHET ENTREPRISES exerce un contrôle exclusif sur l'ensemble de ses filiales.

Les comptes de ces sociétés sont consolidés par intégration globale.

La consolidation est établie sur la base des comptes arrêtés au 31 décembre 2025, pour une période de 12 mois.

Les transactions significatives entre les sociétés intégrées sont éliminées, ainsi que les plus values résultant de cessions intergroupes et les amortissements correspondants.

Lors de la prise de contrôle d'une nouvelle société, ses actifs et passifs sont inscrits au bilan consolidé au coût historique. L'écart résiduel entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de l'actif net ré-estimé est porté à l'actif sous la rubrique « Ecart d'acquisition » lorsqu'il est positif et fait l'objet d'une comptabilisation dans un compte de provision lorsqu'il est négatif.

Les écarts d'acquisition ont été calculés par référence à la situation nette des sociétés figurant aux bilans établis à la date la plus proche de la prise de contrôle par le groupe, après retraitement de la quote-part des résultats calculée au prorata temporis postérieurement à la date d'entrée dans le groupe.

Les dividendes provenant de bénéfices réalisés avant la prise de contrôle ont été portés en réduction du coût d'acquisition des titres.

B. Principes comptables et méthodes d'évaluation

Changements comptables

Nous appliquons le règlement ANC 2022-06 depuis le 1er janvier 2025.

Ce nouveau règlement modifie notamment la définition de résultat exceptionnel, supprime la technique des transferts de charges et actualise les modèles des états financiers.

Le groupe a analysé les impacts liés à la mise en œuvre du règlement ANC n°2022-06 sur les différents postes des comptes annuels. Cette analyse n'a pas mis en évidence d'effets significatifs sur le bilan, le compte de résultat ou l'annexe pour l'exercice ouvert au 1er janvier 2025.

Les nouvelles règles n'ont donc pas eu d'influence notable sur la situation financière, le patrimoine ou le résultat du groupe pour l'exercice considéré.

La durée d'amortissement des écarts d'acquisitions a été fixée à 5 ans, lesquels sont complètement amortis.

Le changement de méthode comptable relatif aux immobilisations corporelles à la suite du CRC 2004-06 n'a eu aucune incidence sur les comptes des différentes sociétés consolidées.

Les immobilisations corporelles sont maintenues au coût d'acquisition par le groupe.

Les amortissements sont calculés, soit en mode linéaire, soit en mode dégressif, sur les durées de vie probables des immobilisations.

- Logiciels dissociés	3 ans
- Agencements divers	10 ans
- Constructions	25 ans
- Matériel et outillage	L ou D 3 à 5 ans
- Matériel de transport	3 à 5 ans
- Matériel et mobilier de bureau & infrastructure	3 ans
- Mobilier de bureau	10 ans

Les immobilisations financières sont inscrites au bilan pour leurs coûts d'acquisition.

Les valeurs mobilières de placements sont évaluées à leur prix d'achat.

Une provision est calculée si, pour un type de placement, la valeur liquidative, relevée au 31 décembre de l'exercice, est devenue inférieure à son prix d'achat.

Les cessions sont comptabilisées suivant la méthode FIFO.

C. Autres informations

Les impôts différés n'ont pas été retraités, en raison du caractère non significatif de ces derniers.

III - NOTES SUR LE BILAN ET COMPTE DE RÉSULTAT

3.1. BILAN

A. Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition s'élève à € 866.908 et se répartit comme suit :

- ARTEMIS	€ 144 452
- BECHET S.A.S	€ 485 483
- UNGARELLI	€ 32 006
- CPMG	€ 204 967

	€ 866 908
	=====

Les écarts d'acquisition sont totalement amortis.

B. Immobilisations corporelles

La variation des immobilisations corporelles entre le 31.12.24 et le 31.12.25 figure en annexe 3.

Il a été procédé à une analyse de l'ensemble des immobilisations corporelles pour chaque société ; il s'avère qu'aucune immobilisation n'est décomposable et que les durées d'amortissements sont conformes aux durées d'usage.

C. Autres immobilisations financières

Le poste « autres participations » est à zéro.

D. Stocks et en cours

Pour l'ensemble des sociétés consolidées :

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition.

Les en-cours de chantier ont été évalués à leur coût de production majoré d'un coefficient de frais généraux ne comprenant pas les frais commerciaux et administratifs.

Ces éléments ont, le cas échéant, été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

E. Comptes de régularisation actif

Ils se détaillent comme suit :

-Charges constatées d'avance	79 365
------------------------------	--------

F. Provisions réglementées

NEANT

G. Provisions

Le détail par nature de provision, figure en annexe 5.

Elles correspondent principalement à des provisions pour créances douteuses, pour litiges, risques et charges liées à l'exploitation (ré-interventions sur chantier, litiges sur décomptes définitifs) ainsi que les pertes à terminaison sur les opérations en cours.

H. Emprunts et dettes financiers divers

NEANT

I. Comptes de régularisation passif

Ils comprennent :

- Produits constatés d'avance	NEANT
-------------------------------	-------

3.2. COMPTE DE RÉSULTAT

A. Chiffre d'affaires

Sans activité export et vente de marchandises significative, après élimination des comptes réciproques, le chiffre d'affaires s'élève à 48 482 655 €.

La variation de la production stockée s'élève à 1 423 720 €.

Les autres produits d'exploitation forment un total de 1 561 672 € leur détail figure en annexe 6

B. Crédit- bail

NEANT

Dotation aux amortissements et provisions d'exploitation

- Dotation aux amortissements.....	425 459
- Dotation provisions pour risques et charges.....	468 773
- Dotation provisions actifs circulants.....	724 843

	1 619 075
	=====

C. Charges financières

- Dotation aux amortissements.....	0
- Charges financières diverses.....	14 983

	14 983
	=====

D. Produits et charges exceptionnels

Le détail des plus-values et des autres produits et charges exceptionnels figure en annexe 7.

E. Effectifs

Le détail de l'effectif figure en annexe 8

F. Tableau des flux de trésorerie consolidée

Ce tableau figure en annexe 9

G. Echéances des créances et des dettes

Ce tableau figure en annexe 10

IV - AUTRES INFORMATIONS

A. Engagements hors bilan

- Cautions bancaires

AMPB	66 284
ARTEMIS	18 123
BECHET.....	137 290
CPMG.....	7 015

	228 712

B. Rémunérations des dirigeants

Aucune rémunération n'a été allouée au titre de l'exercice aux dirigeants de l'entreprise consolidante en raison de leurs fonctions dans des entreprises contrôlées.

C. Engagements retraite

Pour l'ensemble des sociétés du groupe, l'engagement retraite est versé à un organisme indépendant.

D. Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice

Concernant la conjoncture économique, nous avons noté un fort ralentissement de la hausse des prix avec une inflation annuelle à 2% en 2024 puis à 0,9% en 2025.

Pour l'année 2026, l'INSEE prévoit une inflation annuelle de 2,1 % avec une hausse notable des prix de l'énergie et une progression modérée des services et de l'alimentation.

Quant à la Banque de France, elle prévoit une inflation moyenne de 1,7 % en 2026, avec des scénarios plus défavorables pouvant atteindre une inflation de 2,5 % à 3,3 % si le conflit au Moyen-Orient persiste.

Concernant l'activité globale dans le bâtiment en 2025, la FFB a indiqué que le volume d'activité du bâtiment avait encore reculé de 4 %.

Le secteur du non résidentiel neuf a également subi une baisse de -6.6 % en volume de production.

Quant à l'activité de l'entretien – amélioration, elle s'est repliée de 1,1 % en volume.

Pour ce qui est de l'année 2026, la FFB prévoit un léger rebond sans véritable reprise. Le volume d'activité du bâtiment afficherait une modeste hausse de 1,8 % en 2026 grâce au redressement transitoire du logement neuf.

Le secteur du non résidentiel neuf resterait quasiment étale avec seulement + 0,5 %.

L'activité de l'entretien – amélioration connaîtrait une baisse de - 0,5 % lié à l'activité dans le logement qui souffrirait de transactions se réalisant le plus souvent sans travaux. A l'horizon de la fin du premier trimestre 2026, les perspectives se dégraderaient encore.

De notre côté, nous prévoyons un niveau d'activité stable pour 2026. Cette stabilité est le fruit d'un carnet de commande qui a été globalement à l'objectif pour 2025, avec toutefois, de fortes disparités suivant les filiales.

Depuis le 31 décembre 2025, date de clôture de l'exercice, la survenance d'aucun autre événement important n'est à signaler.

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Capitaux propres au 01.01.2025	32 825 875
Résultat groupe	3 742 397
Distribution tête de groupe	- 4 400 000
Variation de périmètre	
Ajustements divers	-0

CAPITAUX PROPRES AU 31.12.2025	32 168 272

ANALYSE DU RESULTAT DE CONSOLIDATION

RÉSULTAT AU 31 DECEMBRE 2025

J.B.E. SAS	485 765
BECHET SAS	4 288 984
AMPB SAS	-44 190
ARTEMIS SAS	136 972
UNGARELLI SAS	297 991
CPMG SAS	-237 177
A.T.B. SAS	4 295

IMPACT DES OPÉRATIONS DE CONSOLIDATION

Elimination des dividendes intragroupe	-1 200 000
Amortissements fonds de commerce	9 757

Résultat consolidé		3 742 397

Résultat du groupe	3 742 397
Résultat hors groupe	NEANT

JBE

ANNEXE 1

**SOCIETES ENTRANT DANS LE PERIMETRE
DE CONSOLIDATION**

SOCIETES	ADRESSES	N° SIRET
J.B.E. S.A.S	33, avenue Claude Debussy 92110 CLICHY	388 236 820
BECHET S.A.S	33, avenue Claude Debussy 92110 CLICHY	712 055 912
AMPB SAS	2, rue Marc Bloch 92110 CLICHY	350 425 260
ARTEMIS SAS	2, rue Marc Bloch 92110 CLICHY	383 440 039
UNGARELLI SAS	2, rue Marc Bloch 92110 CLICHY	398 292 771
CPMG SAS	33, avenue Claude Debussy 92110 CLICHY	347 456 444
A.T.B. SAS	2, rue Marc Bloch 92110 CLICHY	339 858 623

ANNEXE 2

METHODE DE CONSOLIDATION
ET POURCENTAGE D'INTERETS

METHODES DE CONSOLIDATION	DIRECTS ET INDIRECTS			METHODES DE CONSOLIDATION
	% CONTRÔLE AU 31.12.25	% INTERETS AU 31.12.24	% INTERETS AU 31.12.25	
J.B.E. S.A.S	100,00	100,00	100,00	I.G.
BECHET S.A.S	100,00	100,00	100,00	I.G.
AMPB SAS	100,00	100,00	100,00	I.G.
ARTEMIS SAS	100,00	100,00	100,00	I.G.
UNGARELLI SAS	100,00	100,00	100,00	I.G.
CPMG SAS	100,00	100,00	100,00	I.G.
A.T.B. SAS	100,00	100,00	100,00	I.G.

ANNEXE 3

IMMOBILISATIONS BRUTES

NATURE DES IMMOBILISATIONS	VALEUR BRUTE AU 01.01.2025	LEVEE OPTION Ct BAIL	ACQUISITION CREATION	CESSIONS MISES HORS SERVICE	VALEUR BRUTE AU 31.12.2025
<u>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</u>					
Ecart d'acquisition	866 908	0	0	0	866 908
Brevets concessions	267 060	0	0	0	267 060
licences logiciels	0	0	0	0	0
Droit au bail	0	0	0	0	0
Fonds de commerce	913 170	0	0	0	913 170
TOTAL	2 047 137	0	0	0	2 047 137

NATURE DES IMMOBILISATIONS	VALEUR BRUTE AU 01.01.2025	LEVEE OPTION Ct BAIL	ACQUISITION CREATION VIREMENT	CESSIONS MISES HORS SERVICE VIREMENT	VALEUR BRUTE AU 31.12.2025
<u>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</u>					
Terrain	0	0	0	0	0
Install.gene.amenag.	3 269 946	0	5 897	0	3 275 843
Constructions	0	0	0	0	0
Inst tech & mat out	3 546 590	0	329 454	98 211	3 777 833
Installat générales	273 424	0	0	0	273 424
Mat transport	2 182 921	0	202 304	100 120	2 285 105
Mat bureau & infor	832 498	0	16 650	637	848 512
<u>AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES</u>	0	0	0	0	0
<u>IMMOBILISATIONS EN COURS</u>	25 325	0	0	25 325	0
<u>AVANCES ET ACOMPTE</u>	0	0	0	0	0
TOTAL	10 130 704	0	554 305	224 293	10 460 716

ANNEXE 4

AMORTISSEMENTS

NATURE IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	VALEUR BRUTE AU 01.01.2025	LEVEE OPTION Ct BAIL	AUGMENTAT, DOTATIONS	DIMINUTIONS REPRISES	VALEUR AU 31.12.2025
<u>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</u>					
Ecart d'acquisition	866 908	0	0	0	866 908
Brevets concessions	267 060	0	0	0	267 060
licences logiciels	0	0	0	0	0
Droit au bail	0	0	0	0	0
Fonds de commerce	913 169	0	0	0	913 169
TOTAL	2 047 137	0	0	0	2 047 137

NATURE IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	VALEUR BRUTE AU 01.01.2025	LEVEE OPTION Ct BAIL	AUGMENTAT, DOTATIONS	DIMINUTIONS REPRISES	VALEUR AU 31.12.2025
<u>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</u>					
Terrain	0	0	0	0	0
Install.gene.amenag	2 846 503	0	65 929	0	2 912 431
Constructions	0	0	0	0	0
Inst tech & mat out	3 313 893	0	171 041	98 211	3 386 723
Installat générales	241 059	0	5 507	0	246 566
Mat transport	1 835 928	0	151 969	100 120	1 887 777
Mat bureau & infor	754 235	0	31 013	637	784 611
<u>AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES</u>	0	0	0	0	0
TOTAL	8 991 618	0	425 459	198 968	9 218 109

ANNEXE 5

PROVISIONS

	MONTANT DEBUT EXERCICE	DOTATION	REPRISE	MONTANT FIN DE L'EXERCICE
RETRAITE	-			-
LITIGES	1 350 507	110 260	294 369	1 166 398
GARANTIE CLIENTS	126 000	165 000	126 000	165 000
AMENDES ET PENALITES	-			-
IMPOTS DIFFERE	-	-	-	-
PERTES MARCHES LT	-			-
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES&CHARGES	10 800	193 513	10 800	193 513
DEPRECIATION IMMOB. INCORPORELLES	-	-	-	-
TITRES DE PARTICIPATION	-	-	-	-
STOCKS ET EN COURS	43 029	220 475	43 029	220 475
COMPTES CLIENTS	1 751 135	504 369	633 013	1 622 490
AUTRES DEPRECIATION	60 840	-	28 560	32 280
TOTAL	3 342 311	1 193 617	1 135 772	3 400 156

ANNEXE 6

AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

PRODUITS	
PRODUCTION IMMOBILISEE	-
SUBVENTIONS D EXPLOITATION	11 083
AUTRES PRODUITS	432 543
REPRISE PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES	431 169
REPRISE PROVISION CREANCES DOUTEUSES	633 013
REPRISE PROVISION DEPRECIATION STOCK	43 029
PRODUITS DE CESSION D IMMOBILISATIONS	10 834
TOTAL.....	1 561 672

ANNEXE 7

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

	CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS	
	CHARGES	PRODUITS
Autres CHARGES ou PRODUITS EXCEPTIONNELS	-	303 689
TOTAL	-	303 689

ANNEXE 8

EFFECTIF GROUPE

EFFECTIF MOYEN	Personnel salarié
CADRES	20
ETAMS	64
OUVRIERS	75
APPRENTIS	3
TOTAL	162

TABEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

	Total au 31.12.2025	
Résultat net consolidé	3 742 397	
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
-amortissements et provisions	463 064	
-variation des impôts différés	-	
-plus-moins value de cession, nettes d'impôt	10 834	
-autres éléments (dt intérêts minoritaires dans Résultat net des Stés intégrées)	-	
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	4 194 626	
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	484 743	
Flux net de trésorerie généré par l'activité		4 679 369
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :		
Acquisitions d'immobilisations	- 561 738	
Charges à répartir	-	
Cession et diminution des immobilisations	63 488	
Incidence des variations de périmètre		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		- 498 250
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	- 4 400 000	
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-	
Augmentation de capital en numéraire	-	
Emission d'emprunts	-	
Remboursements d'emprunts	-	
Variations de périmètre	-	
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		- 4 400 000
Variations de trésorerie		- 218 881
Trésorerie d'ouverture	29 103 884	
Trésorerie de clôture	28 884 998	
Incidence des variations du cours des devises		

ANNEXE 10

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES

Montant brut	<1 an	>1 an	<5 ans	>5 ans
18 623 815	18 523 594	100 221	0	0

ETAT DES DETTES

Montant brut	<1 an	>1 an	<5 ans	>5 ans
36 571 239	36 571 239	0	0	0