

Bordereau attestant l'exactitude des informations - MELUN - 7702 - Documents comptables (B-S)
- Dépôt le 07/07/2026 - 10046 - 2017 B 02388 - 722 019 734 - ASSA ABLOY ENTRANCE
SYSTEMS FRANCE

Désignation de l'entreprise :

72201973400341
 SASU ASSA ABLOY ENTRANCE SYSTEMS
 560 Avenue Marguerite Perey
 77127 LIEUSAIN FRA

Date de clôture : 31122025

ACTIF		Exercice N			Exercice N-1
		Brut	Amortissements, dépréciations (à déduire)	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Capital souscrit non appelé (I)				
	Frais d'établissement (II)				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	427 408	426 403	1 004	12 681
	Fonds commercial	5 634 714	181 414	5 453 300	5 453 300
	Autres immobilisations incorporelles				
	Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains	125 974		125 974	125 974
	Constructions	2 730 977	1 867 908	863 068	940 297
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	3 132 002	2 156 079	975 922	948 597
	Autres immobilisations corporelles	1 991 328	1 844 411	146 917	189 001
	Immobilisations en cours, avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
	Participations	23 932 013		23 932 013	25 432 013
	Créances rattachées à des participations				
	Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	208 625		208 625	211 548
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISE (III)		38 183 045	6 476 218	31 706 826	33 313 414
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET ENCOURS				
	Matières premières et autres approvisionnements				
	En cours de production				
	Produits finis				
	Marchandises	8 699 525	140 000	8 559 525	7 999 804
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	CLIENTS ET COMPTES RATTACHES (2)				
	Clients et comptes rattachés	39 286 982	866 193	38 420 789	34 203 940
	Autres créances	1 685 626		1 685 626	10 688 141
	Charges constatées d'avance	356 103		356 103	318 942
	Capital souscrit et appelé, non versé				
	VALEURS MOBILISABLES DE PLACEMENT				
	Actions propres				
	Autres titres				
	Instruments financiers à terme et jetons de détenus				
	Disponibilités	3		3	13 009
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT (IV)		50 028 242	1 006 193	49 022 048	53 223 838
Frais d'émission des emprunts (V)					
Primes de remboursement des emprunts (VI)					
Ecart de conversion et différences d'évaluation (VII)					
TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF (I à VII)		88 211 287	7 482 412	80 728 875	86 537 253
Renvois : (2) Dont à moins d'un an :					

BILAN - PASSIF avant répartition

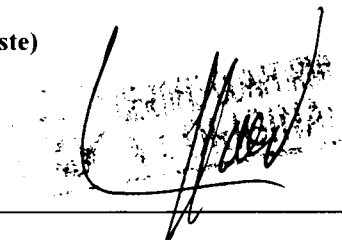
EXERCICE N-1
EXERCICE N
11/12/2025

Désignation de l'entreprise
72201973400341
SASU ASSA ABLOY ENTRANCE SYSTEMS
560 Avenue Marguerite Perey
77127 LIEUSAIN FRA

Date de clôture : 31/12/2025

PASSIF		Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (Dont versé :)		1 929 900	1 929 900
Primes d'émission, de fusion, d'apport		5 689 661	5 689 661
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
RESERVES	Réserve légale	192 990	192 990
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	781 834	781 834
	Report à nouveau	2 077 876	1 674 189
	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	7 599 769	7 903 686
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (I)		18 272 031	18 172 262
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I bis)			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	879 334	1 574 508
	Provisions pour charges	2 539 763	2 421 667
TOTAL DES PROVISIONS (II)		3 419 097	3 996 175
DETTES	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
	Emprunts et dettes financières diverses (2)	30 153 439	49 810
	Instruments financiers à terme		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 791 007	3 029 694
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 748 310	10 902 997
	Dettes fiscales et sociales	11 369 432	12 136 364
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 500 000
	Autres dettes	3 306 799	35 685 644
	Produits constatés d'avance (4)	1 668 757	1 064 304
TOTAL DETTES (1) (III)		59 037 746	64 368 815
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif (IV)			
TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF (I à V)		80 728 875	86 537 253
(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)			
(2) Dont emprunts participatifs			

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)



Désignation de l'entreprise :

72201973400341

SASU ASSA ABLOY ENTRANCE SYSTEMS

560 Avenue Marguerite Perey

77127 LIEUSAIN FRA

Date de clôture : 31122025

		Exercice N	Exercice N 1
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises	51 485 354	42 734 123
	Production vendue	61 068 476	59 596 212
	Montant net du chiffre d'affaires	112 553 830	102 330 335
	Production stockée		
	Production immobilisée		
	Subventions		
	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	1 446 875	3 352 320
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
	Autres produits	522 328	515 997
Total des produits d'exploitation (I)		114 523 034	106 198 653
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises	53 970 239	47 609 291
	Variation de stock	(589 720)	657 306
	Achats de matières premières et autres approvisionnements		
	Variation de stock		
	Autres achats et charges externes (y compris redevances crédit bail mobilier/immobilier)	19 268 956	16 615 752
	Impôts, taxes et versements assimilés	1 182 551	966 869
	Salaires	18 461 545	17 778 750
	Cotisations sociales	11 216 296	10 638 042
	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX DÉPRÉCIATIONS	Sur immobilisations { - dotations aux amortissements - dotations aux dépréciations	686 277 545 895
	Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	(594 457)	(273 688)
	Dotations aux provisions	725 108	603 226
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées		
	Autres charges	155 598	371 885
Total des charges d'exploitation (II)		104 482 394	95 513 331
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)		10 040 639	10 685 322

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (suite)

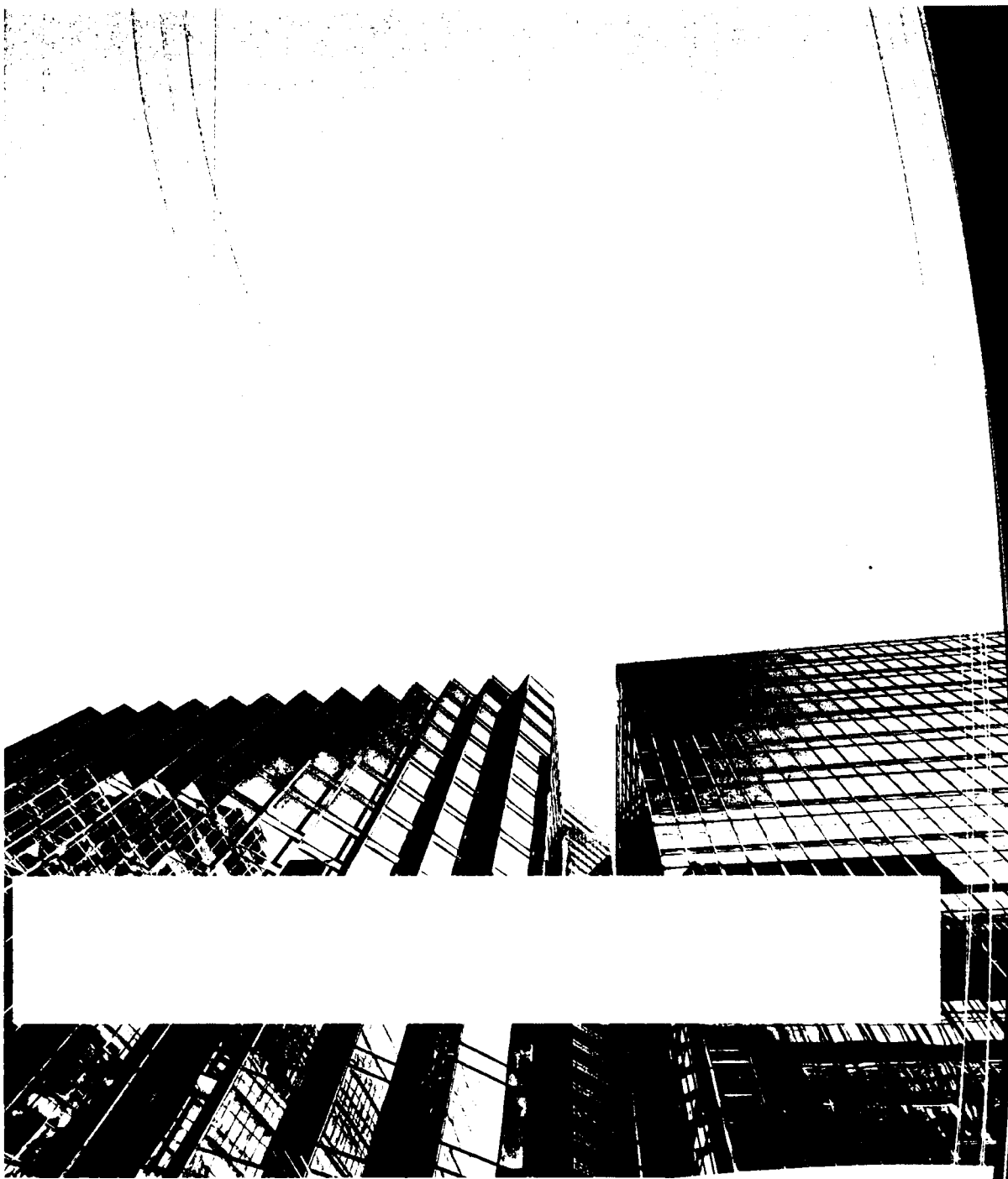
[Signature]
[Stamp]

Désignation de l'entreprise :

72201973400341
 SASU AGSA ABLOY ENTRANCE SYSTEMS
 560 Avenue Marguerite Perey
 77127 LIEUSAIN FRA

Date de clôture : 31122025

		Exercice N	Exercice N-1
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
	Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (2)	1 771 243	2 129 603
	D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)		
	Autres intérêts et produits assimilés		
	Reprises sur dépréciations et provisions		
	Différences positives de change	744	1 394
	Produits des cessions d'immobilisations financières		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et instruments de trésorerie		
Total des produits financiers (V)		1 771 987	2 130 997
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provisions		
	Intérêts et charges assimilées (3)	1 162 112	1 492 435
	Différences négatives de change	781	1 267
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
Total des charges financières (VI)		1 162 894	1 493 703
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)		609 093	637 293
RÉSULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV + V - VI)		10 649 733	11 322 616
Produits exceptionnels (VII)		104 595	166 389
Charges exceptionnelles (VIII)		1 809	105 357
2 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		102 786	61 031
Participation des salariés aux résultats (IX)		1 248 825	1 444 066
Impôts sur les bénéfices (X)		1 903 925	2 035 894
Total des produits (I + III + V + VII)		116 399 618	108 496 040
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)		108 799 849	100 592 353
BENEFICE OU PERTE		7 599 769	7 903 686
(2) Dont produits concernant les entités liées			
(3) Dont intérêts concernant les entités liées			



TEMS FRANCE

I. BILAN AU 31/12/2025

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	427 408,59	426 403,96	1 004,63	12 681,54
Fonds commercial	5 634 714,80	181 414,33	5 453 300,47	5 453 300,47
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	125 974,72		125 974,72	125 974,72
Constructions	2 730 977,69	1 867 908,81	863 068,88	940 297,87
Installations techniques, mat. et outillage	3 132 002,72	2 156 079,98	975 922,74	948 597,49
Autres immobilisations corporelles	1 991 328,84	1 844 411,72	146 917,12	189 001,04
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence	23 932 013,03		23 932 013,03	25 432 013,03
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	208 625,27		208 625,27	211 548,40
ACTIF IMMOBILISE	38 183 045,66	6 476 218,80	31 706 826,86	33 313 414,56
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	8 699 525,42	140 000,00	8 559 525,42	7 999 804,76
Avances, acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	39 286 982,90	866 193,80	38 420 789,10	34 203 940,58
Autres créances	1 817 594,81		1 817 594,81	10 688 141,71
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	3,73		3,73	13 009,88
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	356 103,37		356 103,37	318 942,03
ACTIF CIRCULANT	50 160 210,23	1 006 193,80	49 154 016,43	53 223 838,96
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	88 343 255,89	7 482 412,60	80 860 843,29	86 537 253,52

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2025	Exercice 2024
Capital social ou individuel (dont versé :)	1 929 900,00	1 929 900,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport	5 689 661,47	5 689 661,47
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	192 990,00	192 990,00
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	781 834,72	781 834,72
Report à nouveau	2 077 876,38	1 674 189,50
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	7 599 769,08	7 903 686,88
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	18 272 031,65	18 172 262,57
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	879 334,26	1 574 508,16
Provisions pour charges	2 539 763,00	2 421 667,00
PROVISIONS	3 419 097,26	3 996 175,16
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	30 153 439,92	49 810,75
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 791 007,56	3 029 694,45
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 748 310,16	10 902 997,38
Dettes fiscales et sociales	11 501 400,27	12 136 364,37
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 500 000,00
Autres dettes	3 306 799,47	35 685 644,30
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	1 668 757,00	1 064 304,54
DETTES	59 169 714,38	64 368 815,79
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	80 860 843,29	86 537 253,52

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2025

Rubriques	France	Exercice 2025 Exportation	Total	Exercice 2024
Ventes de marchandises	51 485 354,81		51 485 354,81	42 734 123,01
Production vendue de biens				
Production vendue de services	61 068 476,11		61 068 476,11	59 596 212,87
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	112 553 830,92		112 553 830,92	102 330 335,88
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			1 446 875,51	3 352 320,27
Autres produits			522 328,28	515 997,62
PRODUITS D'EXPLOITATION			114 523 034,71	106 198 653,77
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			53 970 239,96	47 609 291,24
Variation de stock (marchandises)			(589 720,66)	657 306,17
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			19 268 956,12	16 615 752,09
Impôts, taxes et versements assimilés			1 182 551,01	966 869,60
Salaires et traitements			18 461 545,46	17 778 750,31
Charges sociales			11 216 296,26	10 638 042,88
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			686 277,54	545 895,73
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			(594 457,52)	(273 688,59)
Dotations aux provisions			725 108,37	603 226,25
Autres charges			155 598,32	371 885,75
CHARGES D'EXPLOITATION			104 482 394,86	95 513 331,43
RESULTAT D'EXPLOITATION			10 040 639,85	10 685 322,34
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			1 771 987,97	2 130 997,34
Produits financiers de participations			1 771 243,00	2 129 603,30
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			744,97	1 394,04
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			1 162 894,54	1 493 703,68
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			1 162 112,94	1 492 435,72
Différences négatives de change			781,60	1 267,96
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			609 093,43	637 293,66
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			10 649 733,28	11 322 616,00
PRODUITS EXCEPTIONNELS			104 595,81	166 389,22
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
CHARGES EXCEPTIONNELLES			1 809,81	105 357,81
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
RESULTAT EXCEPTIONNEL			102 786,00	61 031,41
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			1 248 825,20	1 444 066,53
Impôts sur les bénéfices			1 903 925,00	2 035 894,00
TOTAL DES PRODUITS			116 399 618,49	108 496 040,33
TOTAL DES CHARGES			108 799 849,41	100 592 353,45
BENEFICE OU PERTE			7 599 769,08	7 903 686,88

III. ANNEXE

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE	7
1.1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE	7
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE	7
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES.....	8
3.1. IMMOBILISATIONS	8
3.1.1. Immobilisations incorporelles	8
3.1.2. Immobilisations corporelles.....	9
3.1.3. Immobilisations financières	9
3.2. EVALUATION DES STOCKS.....	9
3.3. CREANCES ET DETTES	9
3.4. CONVERSION DES ELEMENTS EN DEVISES	10
3.5. PROVISIONS POUR RISQUES	10
3.6. RECONNAISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES ..	11
3.6.1. Changement de méthode d'évaluation.....	11
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF	13
4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	13
4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice	13
4.1.2. Tableau des amortissements	14
4.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES.....	15
4.3. LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS.....	15
4.3.1.1. Tableau des filiales et participations.....	15
4.4. COMPTES DE STOCKS DE MARCHANDISES ET DE TRAVAUX EN COURS	16
4.5. PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES STOCKS ET DES CREANCES.....	16
4.6. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES	17
4.7. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	17
4.8. CREANCES REPRESENTES PAR DES EFFETS DE COMMERCE	18
4.9. PRODUITS A RECEVOIR	18
4.10. COMPTES DE REGULARISATION	19
4.10.1. Charges constatées d'avance	19
4.10.2. Ecart de conversion	19
4.11. CREANCES SUR LES ENTREPRISES LIEES	19
5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF	20
5.1. CAPITAUX PROPRES.....	20
5.2. COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL.....	20
5.3. ETAT DES PROVISIONS	21
5.3.1. Provisions pour risques et charges	21
5.3.2. Provisions pour dépréciation des immobilisations	21
5.3.3. Provision amortissements dérogatoires	22
5.3.4. Provisions pour dépréciation des stocks	22
5.3.5. Provisions pour dépréciation des créances	22
5.4. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES	23
5.5. DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES.....	24
5.6. CHARGES A PAYER	24
5.7. COMPTES DE REGULARISATION	25
5.7.1. Produits constatés d'avance.....	25
6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT.....	25
6.1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	25
6.2. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	26
6.3. REMUNERATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES	27
6.4. RESULTAT FINANCIER	27
6.5. RESULTAT EXCEPTIONNEL	28
6.6. IMPOT SUR LES BENEFICES.....	29
6.6.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lie à l'activité.....	29
7. INFORMATIONS DIVERSES.....	30
7.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE ET INTERIMAIRE.....	30
7.2. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE	30
7.2.1. Exemption de Consolidation	30

7.3. REMUNERATION DES ORGANES

D'ADMINISTRATION 31

7.4. ENGAGEMENTS FINANCIERS..... 31

7.4.1 Engagements donnés..... 31

7.4.2 Engagements reçus..... 31

7.5. ENGAGEMENTS SUR LE PERSONNEL 32

7.5.1 Engagement en matière d'indemnité
de départ à la retraite 32

7.5.2 Participation des salariés 32

7.5.3 Intéressement des salariés..... 32

31
32
32

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

1.1. Faits caractéristiques de l'exercice

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/2025 au 31/12/2025 soit une durée de 12 mois.

L'année 2025 s'est caractérisée par l'intégration complète de l'activité de pose et service d'ASA Fermetures. L'entité ASA Fermetures se concentre à présent uniquement sur la commercialisation des bloqueurs de roues.

Le marché est de plus en plus concurrentiel sur les prix et le nombre de mises en chantiers de plateformes logistiques s'est fortement réduit après une période de développement intense post Covid.

Par ailleurs les investissements dans l'automobile se sont fortement contractés en Europe et pénalisent particulièrement la gamme de produits « Machine Protection ».

A la suite des actions mises en place en 2024, le turnover des techniciens de maintenance a été réduit de moitié en 2025 mais demeure toujours élevé. Un nouveau plan d'action doit renforcer la stabilité des équipes.

L'activité Ventes Neuves a connu une forte accélération sur le dernier trimestre 2025 grâce au plan d'action initié au premier semestre afin d'identifier de nouvelles équipes de pose et d'installation venues d'autres pays européens pour combler le déficit de ressources compétentes en France.

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

ASA FERMETURES :

Suite à la fin du processus d'earn-out, le groupe ASSA ABLOY dispose depuis le mois d'octobre 2024 de toute liberté d'action pour exercer des changements d'organisation.

Afin de développer l'activité commerciale d'ASA Fermetures, il a été décidé de maintenir l'entité légale ainsi que le nom commercial ASA Fermetures.

Dans le même temps, l'activité commerciale a été recentrée sur le développement des produits phares que sont les bloqueurs de roue et de transférer toute l'activité Service et pose de matériel au sein d'ASSA ABLOY ENTRANCE SYSTEMS France (3,5 MEUR de chiffre d'affaires par an).

Conformément au contrat d'acquisition de l'entreprise (Sales Purchase Agreement) entre ASA Fermetures et ASSA ABLOY ENTRANCE SYSTEMS France, la provision de 1,5 MEUR liée au calcul d'Earn-Out de fin de période (cumul du résultat des deux dernières années

d'exercice) a été reprise en mars 2025 car l'objectif n'a pas été atteint.

LITIGES :

Dans le cadre de son activité, la société Assa Abloy Entrance Systems France SAS est partie dans des contentieux et litiges faisant l'objet ou non de procédures devant les tribunaux. Ces procédures sont suivies par le service juridique de la société, celui du Groupe Assa Abloy ainsi que par leurs conseils et avocats et donnent lieu à la constatation d'une provision dans les comptes de Assa Abloy Entrance Systems France SAS quand les critères de comptabilisation d'une provision selon les règles comptables françaises sont respectés.

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

3.1. Immobilisations

3.1.1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les amortissements sont calculés linéairement sur la durée probable d'utilisation des différentes catégories d'immobilisations.

Les règles et méthodes comptables relatives au fonds de commerce issu de la fusion entre Crawford France Holding SAS et Assa Abloy Entrance Systems France SAS sont les suivantes:

- Le montant du fonds de commerce inscrit à l'actif du bilan de Assa Abloy Entrance Systems France SAS correspond à la valeur comptable des titres de l'absorbée à l'actif du bilan de l'absorbante diminué du montant de la situation nette de l'absorbée à la date d'effet comptable de la fusion ;
- A la clôture de l'exercice, la valeur d'acquisition du fonds de commerce est comparée à la valeur d'usage de ce fonds de commerce déterminée en fonction de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque cette valeur est inférieure à la valeur d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence ;
- La valeur d'usage du fonds de commerce a été justifiée sur la base de prévisions d'activité et de résultats établies selon l'appréciation actuelle des dirigeants sociaux

3.1.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations figurent à l'actif à leur coût d'acquisition. Les amortissements sont calculés linéairement sur la durée probable d'utilisation des différentes catégories d'immobilisations. Ces durées sont principalement les suivantes :

. Logiciels	: 1/3/5 ans, linéaire
. Agencements, aménagements divers	: 10/20/40 ans, linéaire
. Mobilier	: 4/10 ans, linéaire
. Matériel de bureau	: 3 ans, linéaire
. Matériel de transport	: 10 ans, linéaire
. Matériel et outillage	: 3/5/10 ans, linéaire

3.1.3. Immobilisations financières

Les titres de participations sont comptabilisés à leur coût historique.

Si cette valeur est inférieure à leur valeur actuelle, une dépréciation est constituée pour la différence.

La valeur actuelle des participations est déterminée compte tenu de la quote-part de capitaux propres que les titres représentent, de la rentabilité des filiales, ainsi que de leurs perspectives de développement et de résultat.

3.2. Evaluation des stocks

Les stocks et travaux en cours sont évalués au prix d'achat d'usine. A la clôture, nous évaluons le prix du stock avec le coût historique, en cas de perte de valeur une dépréciation est reconnue. Au 31.12.2025, une perte de valeur a été identifiée et comptabilisée pour 140 000,00 euros.

3.3. Créances et dettes

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée au cas par cas lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Depuis janvier 2022 la dépréciation des créances clients est de 100% pour celles échues de plus de neuf mois à la date de clôture.

IL
Dr
Ja
AL

3.4. Conversion des éléments en devises

Les dettes et créances libellées en devises sont converties aux cours en vigueur à la clôture de l'exercice. Les différences de change latentes en résultat sont constatées en écarts de conversion active et passive.

3.5. Provisions pour risques

Des provisions sont constatées pour couvrir des risques, nettement précisés quant à leur objet, que des événements survenus rendent probables, et qui ont pu être estimés de manière fiable.

➤ Provision pour retraites :

Conformément à la recommandation n° 2013-R.02 de l'ANC (constatation des pertes et gains actuariels sur l'année), la société comptabilise une provision pour indemnités de fin de carrière (IFC). Les engagements d'Assa Abloy Entrance Systems France en matière de retraites et indemnités assimilées sont calculés sur la base d'une estimation actuarielle des droits potentiels acquis par les salariés à la date du bilan. Cette estimation, effectuée annuellement conformément à la recommandation n°2013-R.02 de l'ANC, tient compte notamment d'hypothèses d'espérance de vie, de rotation des effectifs, d'évaluation des salaires et d'une actualisation des sommes à verser. Les engagements en matière de pensions et retraites ont été évalués au 31 décembre 2025 à 2 536 763 €.

Les écarts actuariels sont constatés directement dans le résultat de l'exercice.

Les hypothèses sont les suivantes :

Taux d'actualisation : 3,80 %

Taux d'inflation : 2,00%

Taux d'évolution des salaires : si âge < 55 ans : 3,00%, si âge ≥ 55 ans : 2,50 %

Age de départ en retraite :

Management : 64

Non-management : 62

Taux de charges sociales : 50.00%

Mortalité : INSEE M/F 2018 – 2020

Table de turnover :

Handwritten notes:
 3
 05
 3u
 H

16-29 years	25.00%
30-34 years	13.10%
35-39 years	13.10%
40-44 years	8.00%
45-49 years	7.00%
50-54 years	3.00%
+55 years	0.00%

Dans le cadre du calcul de la provision pour indemnité de départ en retraite il a été calculé 5 catégories de salariés :

- A1 : Administratifs cadres
- A2 : Administratifs non cadres
- B1 : Commerciaux, Conducteur de travaux Management cadres
- B2 : Commerciaux, Conducteur de travaux, Management non cadres
- C2 : Techniciens après ventes non cadres

➤ Provision pour garantie clients :

La société garantit certains matériels livrés pour une durée de 1 an. Cette provision est calculée sur la base des taux de retours en garantie observés par familles de produits et des coûts anticipés pour leur traitement.

La provision pour garantie clients s'élève à 478 950,26 € au 31 décembre 2025.

➤ Provision pour pertes à terminaison propres aux chantiers en cours :

Lorsqu'une perte à terminaison sur un contrat est probable, la société comptabilise une provision pour la totalité de la perte estimée.

Au 31 décembre 2025 il n'a été constaté aucune provision de perte à terminaison dans la mesure où la société n'a identifié aucun risque de perte à terminaison à la clôture.

3.6. Reconnaissance du Chiffre d'affaires

3.6.1. Changement de méthode d'évaluation

Le chiffre d'affaires pour la vente de pièces détachées est reconnu lors du transfert de propriété qui intervient généralement lors de la livraison physique des produits au client.

Handwritten notes:
 I
 DS
 3 H
 AC

Pour ce qui concerne l'activité d'installation de portes industrielles, la méthode de reconnaissance du revenu est la méthode à l'achèvement (PCG, art 380-1).

Pour ce qui concerne les ventes de services (maintenance notamment), la société reconnaît son chiffre d'affaires au fur et à mesure des prestations réalisées.

32
05
3u

AL

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2024	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 31/12/2025
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisation incorporelles	6 248 612,55			186 489,16	6 062 123,39
Total 1 Incorporelles	6 248 612,55	0,00	0,00	186 489,16	6 062 123,39
Terrains	125 974,72				125 974,72
Constructions sur sol propre	2 730 977,69				2 730 977,69
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements	1 036 910,04	13 150,60		17 775,90	1 032 284,74
Installations techniques, matériels et outillages	2 528 568,79	526 581,55	498 431,46	421 579,08	3 132 002,72
Matériel de transport	853 168,84		(498 431,46)	346 940,03	7 797,35
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 218 614,59	42 880,82		310 248,66	951 246,75
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	8 494 214,67	582 612,97	0,00	1 096 543,67	7 980 283,97
Immobilisations corporelles en cours (1)		0,00		0,00	0,00
Total 3 Encours Corporelles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Acomptes					
TOTAL	14 742 827,22	582 612,97	0,00	1 283 032,83	14 042 407,36

(1) Les variations des postes d'immobilisations corporelles et incorporelles d'un exercice à l'autre sont dues à des mouvements d'acquisitions et de cessions d'actifs réalisés par la société pour les besoins de son activité.






4 1.2. Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Tableau des amortissements techniques :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2024	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2025
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	442 121,79	11 676,91	186 489,16	267 309,54
Total 1	442 121,79	11 676,91	186 489,16	267 309,54
Terrains				
Constructions	1 790 679,82	77 228,99		1 867 908,81
Installations générales et agencements	981 898,08	15 011,13	17 775,00	979 134,21
Installations techniques, matériels et outillages	1 579 971,30	499 256,30	*(76 852,38)	2 156 079,98
Matériel de transport	853 168,84		*845 371,49	7 797,35
Matériel de bureau informatique, mobilier	1 084 624,61	83 104,21	310 248,66	857 480,16
Emballages récupérables et divers				
Total 2	6 290 342,65	674 600,63	1 096 542,77	5 868 400,51
TOTAL	6 732 464,44	686 277,54	1 283 031,93	6 135 710,05

*Cette diminution est à considérer en positif car elles incluent un transfert de 498 431,36€ provenant du reclassement des amortissements du Matériel de transport.

3
06
30

AL

4.2. Immobilisations financières

4.2.1. Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2024	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2025	Provision	Valeur Nette au 31/12/2025
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	25 432 013,03		1 500 000,00	23 932 013,03		23 932 013,03
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	211 548,40	1 700,38	4 623,51	208 625,27		208 625,27
TOTAL	25 643 561,43	1 700,38	1 504 623,51	24 140 638,30	0,00	24 140 638,30

4.3. Liste des filiales et participations

Nergeco Production SASU est détenue à 100% par Assa Abloy Entrance Systems France.

Flexiforce France SASU est détenue à 100%

ASA Fermetures SASU (acquisition du 29 septembre 2022) est détenue à 100% par AAESF.

Aucune dépréciation n'a été pratiquée sur l'ensemble de ces titres.

4.3.1.1. Tableau des filiales et participations

Société	Capitaux propres (y compris résultat de l'exercice)	% capital détenu	Valeur comptable nette des titres détenus	CA HT du dernier exercice clos	Résultat net du dernier exercice clos	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
NERGECO PRODUCTION SAS – 31/12/25	361 470	100%	120 000	14 024 907	239 255	462 243
FLEXIFORCE France SAS*	793 204	100%	50 000	7 119 324	435 611	0
ASA FERMETURES SAS – 31/12/2025	6 931 158	100%	23 762 013	12 649 602	1 637 041	1 309 000

*Les comptes annuels de Flexiforce France disponibles à la date de clôture du 31/12/2025 sont ceux du 31/12/2024

4.4. Comptes de stocks de marchandises et de travaux en cours

Le montant des stocks se décompose ainsi :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	Dépréciation	Solde au 31/12/2025
Matières premières			
Marchandises	8 699 525,42	140 000,00	8 559 525,42
Produits finis			
En-cours de production de biens			
En-cours de production de services			
TOTAL	8 699 525,42	140 000,00	8 559 525,42

4.5. Provisions pour dépréciation des stocks et des créances

Se référer au paragraphe 5.2. Etat des Provisions.

Les stocks et travaux en cours sont évalués au prix de revient et sont dépréciés au cas par cas.

Dr
Su
B
AL

4.6. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 41 669 306,35€ en valeur brute au 31/12/2025 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	0	0	0
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	208 625,27	208 625,27	
ACTIF CIRCULANT :	208 625,27	208 625,27	0
Clients	38 842 961,52	38 842 961,52	
Clients douteux	444 021,38	444 021,38	
Personnel et comptes rattachés	39 938,07	39 938,07	
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses	427 104,51	427 104,51	
Groupe et associés	1 330 043,23	1 330 043,23	
Débiteurs divers	20 509,00	20 509,00	
Charges constatées d'avance	356 103,37	356 103,37	
TOTAL	41 669 306,35	41 669 306,35	0
Montants des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

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

4.7. Créances clients et comptes rattachés

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Créances clients et comptes rattachés	39 286 982,90	866 193,80	38 420 789,10	34 203 940,58
Autres créances	1 817 594,81		1 817 594,81	10 688 141,71
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	41 104 577,71	866 193,80	40 238 383,91	44 892 082,29

Dont créances Groupe :

Chiffres exprimés en euros	2025	2024
Clients sociétés affiliées	575 986,71	804 849,03
Autres créances		
Prêts et immobilisations financières		
Créances court terme (Cash Pool)	1 330 043,23	10 118 919,83
TOTAL	1 906 029,94	10 923 768,86
Charges financières (Cashpool)	975 012,76	1 411 128,69

Les provisions sont établies selon les modalités décrites au paragraphe 5.2.6.

Il n'existe pas de transaction significative qui n'aurait pas été conclue à des conditions normales de marché par la société avec des parties liées ou des dirigeants, des membres de leurs familles ou des sociétés qu'ils contrôlent.

4.8. Créances représentées par des effets de commerce

Les effets de commerce sont inclus dans le poste « Créances clients et comptes rattachés » :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Effets de commerce	153 969,05	904 556,20
TOTAL	153 969,05	904 556,20

4.9. Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Rabais, remises, Ristournes à obtenir		
Produits à recevoir	20 509,00	0,00
Clients – Factures à établir		
Créances fiscales et sociales		
Débiteurs divers		
TOTAL	20 509,00	0,00

2025 - Les produits à recevoir à hauteur de 20,5k€ correspondent à l'étalement de notre créance sur le fournisseur AB BAT selon protocole d'accord relatif au sinistre causé chez un de nos clients (NAP).

4.10. Comptes de régularisation**4.10.1 Charges constatées d'avance**

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 356 103,37 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Charges d'exploitation	356 103,37	318 942,03
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	356 103,37	318 942,03

4.10.2. Ecarts de conversion

ECART ACTIF	ECART PASSIF
Euros	Euros
Diminution des créances	Diminution des dettes
Augmentation des dettes	Augmentation des créances
TOTAL	TOTAL
0,00	0,00

4.11. Créances sur les entreprises liées

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
ASA FERMETURES	0,00	0,00
Total Groupe et Associés	0,00	0,00

DS
Ju
AL

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

Affectation des résultats de l'exercice 2024 :

Les comptes de l'exercice 2024 ont fait apparaître un résultat de 7 903 686,88 €. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce profit a été affecté comme suit :

▪ Bénéfice de l'exercice :	7.903.687 €
▪ Report à nouveau :	1.674.189 €
▪ Bénéfice distribuable :	9.577.876 €
▪ Distribution d'un dividende à hauteur de :	7.500.000 €
▪ Prélevé de la façon suivante :	
▪ Sur le Bénéfice de l'exercice à hauteur de :	7.500.000 €
▪ Sur le Report à nouveau à hauteur de :	0 €
▪ Nouveau Report à nouveau après affectation :	2.077.876 €

LIBELLE	AU 01/01/2025	+	-	Net 31/12/2025
Capital	1 929 900,00			1 929 900,00
Primes d'émission, de fusion	5 689 661,47			5 689 661,47
Réserve légale	192 990,00			192 990,00
Réserves réglementées	0,00			0,00
Autres réserves	781 834,72			781 834,72
Report à nouveau	1 674 189,50	7 903 686,88	7 500 000,00	2 077 876,38
Résultat	7 903 686,88	7 599 769,08	7 903 686,88	7 599 769,08
TOTAL	18 172 262,57	15 503 455,96	15 403 686,88	18 272 031,65

5.2. Composition du Capital Social

LIBELLE	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
1. Actions composant le capital social au début de l'exercice	32 165	60,00
2. Actions émises		
3. Actions annulées		
4. Action composant le capital en fin d'exercice	32 165	60,00

DS
JH
JL
AL

5.3. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

5.3.1. Provisions pour risques et charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2024	Dotations	Reprises	Au 31/12/2025
Provisions pour pensions et obligations similaires	2 421 667,00	176 900,02	58 804,02	2 539 763,00
Provision médaille du Travail				
Provisions pour garantie Clients	1 019 863,25	478 950,26	1 019 863,25	478 950,26
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change				
Autres provisions pour risques et charges	554 644,91	149 683,09	303 944,00	400 384,00
TOTAL	3 996 175,16	805 533,37	1 382 611,27	3 419 097,26

5.3.2. Provisions pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2024	Dotations	Reprises	Au 31/12/2025
Provisions sur immos incorporelles	340 508,75			340 508,75
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations				
Provisions autres immos financières				
TOTAL	340 508,75	0,00	0,00	340 508,75

5.3.3. Provision amortissements dérogatoires

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2024	Dotations	Reprises	Au 31/12/2025
Amortissements dérogatoires	0,00			0,00
TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00

5.3.4. Provisions pour dépréciation des stocks

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2024	Dotations	Reprises	Au 31/12/2025
Matières premières	110 000,00	30 000,00		140 000,00
Produits finis				
Marchandises				
TOTAL	110 000,00	30 000,00	0,00	140 000,00

5.3.5. Provisions pour dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2024	Dotations	Reprises	Au 31/12/2025
Poste : Clients douteux	1 554 915,56	*(624 457,52)	64 264,24	866 193,80
Poste : Autres créances				
TOTAL	1 554 915,56	(624 457,52)	64 264,24	866 193,80

*Les dotations accrues tout au long de l'année 2025 étant supérieures à la dotation finale en raison de la diminution des créances à plus de 360 jours, se révèlent être en négatif dans le compte « 68 » de dotation.

05
30
3
12

5.4. Etats des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	30 103 629,17	30 103 629,17		
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine				
à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	49 810,75	49 810,75		
Fournisseurs et comptes rattachés	10 748 310,16	10 748 310,16		
Personnel et comptes rattachés	2 990 525,37	2 990 525,37		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 856 441,09	2 856 441,09		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	5 164 449,55	5 164 449,55		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	489 984,26	489 984,26		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	3 306 799,47	3 306 799,47		
Autres dettes				
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	1 668 757,00	1 668 757,00		
TOTAL	57 378 706,82	57 378 706,82	0	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice	30 000 000,00			
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

2
 05
 36
 12

5.5. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 748 310,16	10 902 997,38
Autres dettes		
Groupe et associés	3 306 799,47	35 685 644,30
Valeurs nettes comptables	14 055 109,63	46 588 641,68

Dont dettes rattachées aux entreprises liées et aux participations :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Fournisseurs sociétés affiliées	3 002 088,59	1 463 072,51
Autres dettes	0	0
Dettes court terme (Cashpool)	3 306 799,47	35 685 644,30
Valeurs nettes comptables	6 308 888,06	37 148 716,81

5.6. Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Rubriques	Exercice 2025	Exercice 2024
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 525 098,26	6 253 484,03
Dettes fiscales et sociales	4 078 323,35	4 152 037,89
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles	30 103 629,17	
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic :)	49 810,75	49 810,75
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 718 139,12	3 029 694,45
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 500 000,00
Autres dettes	3 386 636,71	
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	1 668 757,00	1 064 304,54
DETTES	45 530 394,36	16 049 331,66

JL
 DF
 SU
 AL

5.7. Comptes de régularisation

5.7.1. Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance s'analysent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Produits d'exploitation	1 668 757,00	1 064 304,54
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	1 668 757,00	1 064 304,54

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

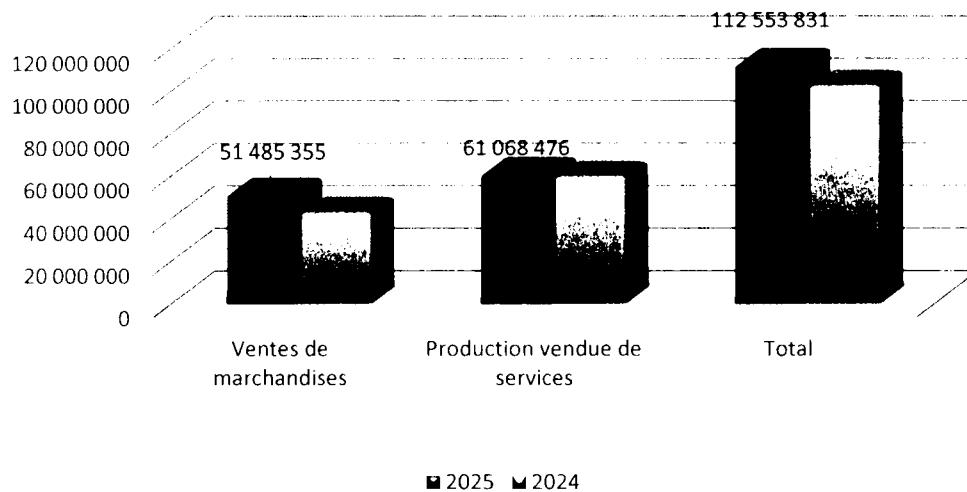
6.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2025 se ventile de la façon suivante :

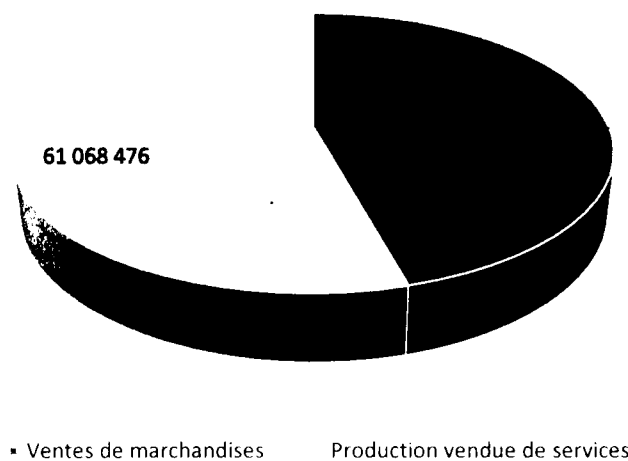
Chiffres exprimés en euros	France	Exercice 2024 CEE + Export	Total	Exercice 2024 Total
Ventes de marchandises	51 485 354,81		51 485 354,81	42 734 123,01
Ventes de produits finis				
Production vendue de services	61 068 476,11		61 068 476,11	59 596 212,87
Chiffre d'affaires	112 553 830,92	0,00	112 553 830,92	102 330 335,88
%	100,00 %		100,00 %	

R
05
JK
AL

Evolution du chiffre d'affaires annuel



Répartition du chiffre d'affaires



6.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Production stockée		
Production immobilisée		
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	522 328,28	515 997,62
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	1 446 875,51	3 352 320,27
TOTAL	1 969 203,79	3 868 317,89

6.3. Rémunération du Commissaire aux comptes

Le montant des honoraires de Commissariats aux Comptes s'élève à 81 267 € (HT) au 31/12/2025.

6.4. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 637 293,66 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2025	Exercice 2024
PRODUITS FINANCIERS	1 771 987,97	2 130 997,34
Produits financiers de participations	1 771 243,00	2 129 603,30
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change	744,97	1 394,04
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	1 162 894,54	1 493 703,68
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	1 162 112,94	1 492 435,72
Différences négatives de change	781,60	1 267,96
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	609 093,43	637 293,66

Les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant
- Dividendes Groupe	1 771 243,00
- Dividendes Hors Groupe	
TOTAL	1 771 243,00

Sociétés concernées	Dividendes reçus
NERGECO PRODUCTION	462 243,00
ASA FERMETURES	1 309 000,00

Dr
JH
I
AL

6.5. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de 102 786,00 € se décompose en :

- Produits exceptionnels pour 104 595,81€ qui concernent principalement le solde de créances clients de plus de 5 ans.

- Charges exceptionnelles pour 1 809,81€ sont relatives principalement à des forfait post stationnements.

Il s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2025	Exercice 2024
PRODUITS EXCEPTIONNELS	104 595,81	166 389,22
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 809,81	105 357,81
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
RESULTAT EXCEPTIONNEL	102 786,00	61 031,41

Les charges et les produits des éléments d'actif cédés s'analysent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Valeur brute	Valeur Nette Comptable	Prix de Cession	Résultat de cession
Ventes d'immobilisations corporelles				
Ventes d'immobilisations incorporelles				
Ventes d'immobilisations financières				
Mises au rebut Immobilisations incorporelles				
Mises au rebut Immobilisations corporelles	1 283 032,83	1 283 032,83		
TOTAL	1 283 032,83	1 283 032,83	0,00	0,00

26
36
JL

6.6. Impôt sur les bénéfices

La société ASSA ABLOY ENTRANCE SYSTEMS France S.A.S.U. (anciennement Crawford France Holding S.A.S. et Assa Abloy Entrance Systems France S.A.S.U.) déposera une liasse fiscale à titre individuel pour l'exercice 2025. Cette dernière n'est plus tête de groupe d'intégration fiscale (datant du 1^{er} janvier 1999) depuis la sortie du périmètre de la société Crawford Normstahl SAS qui a été absorbée en 2018.

ASSA Abloy Entrance Systems France S.A.S.U. réalise un bénéfice fiscal pour l'exercice 2025 de 7 469 907 € et paiera son impôt correspondant seule.

6.6.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité

Résultats	Bénéfices comptables avant impôt (en K€)	Réintégrations et déductions (en K€)	Résultat fiscal (en K€)	Montant de l'impôt théorique (en K€)	Report déficitaire à imputer IS (en K€)	Dû	Résultat net après impôt (en K€)
TOTAL	9 504	(2 034)	7 470	1 904		1 903 925,00	7 599 769,08

Exercice 2024		
Bénéfice comptable de l'exercice		9 503 694,08
1. Réintégrations fiscales		4 589 226,91
2. Déductions fiscales		(6 623 013,80)
Détermination du résultat fiscal	BENEFICE	DEFICIT
Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables	7 469 907,19	
Déficit de l'exercice reporté en arrière		0,00
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice		0,00
RESULTAT FISCAL	7 469 907,19	0,00

L'impôt dû relatif aux résultats courant et exceptionnel a été calculé en multipliant le taux effectif d'imposition par les résultats courants et exceptionnels comptables, corrigé des réintégrations et déductions fiscales des charges courantes et exceptionnelles.

DS
34 JR
AL

Ventilation	Résultat courant	Résultat exceptionnel (et participation)	Résultat net
Résultat avant impôts	8 152 082,88	1 351 611,20	9 503 694,08
Impôts : - au taux de 25,5 % (dont CSB 99)	1 566 022,20	337 902,80	1 903 925,00
- Rappel d'IS sur refus déduction CICE de 2016 (BFI)			
- sur PVL			
Résultat après impôts	6 586 060,68	1 013 708,40	7 599 769,08

7. INFORMATIONS DIVERSES

7.1. Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

Sur l'année fiscale 2025, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Année fiscale 2025	Effectif
Cadres	126
Agents de maîtrise, techniciens et employés	294
TOTAL	420

7.2. Identité de la société mère consolidante

Les comptes de la société SAS ASSA ABLOY Entrance Systems France S.A.S.U., 560 Avenue Marguerite Perey 77127 LIEUSAIN - FRANCE, sont consolidés, par intégration globale, par le groupe ASSA ABLOY ENTRANCE SYSTEMS IDDS AB :

ASSA ABLOY ENTRANCE SYSTEMS IDDS AB
ROSKILDEVAGEN 1B
20121 MALMO
SWEDEN

7.2.1. Exemption de Consolidation

La société ASSA ABLOY Entrance Systems S.A.S.U., étant elle-même consolidée au sein d'une structure appartenant à la Communauté Européenne, produisant des comptes consolidés conformes à la 7ème Directive, n'établit aucune consolidation pour ses activités françaises.

7.3. Rémunération des organes d'administration

La rémunération des organes de direction n'est pas fournie car cela conduirait à donner une rémunération individuelle.

7.4. Engagements financiers

7.4.1. Engagements donnés

Engagements donnés	Total	-1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Liés à la trésorerie	Néant			
Liés aux locations	49 810,75		49 810,75	
Liés aux prestations de services	Néant			
	49 810,75	0	49 810,75	0

7.4.2. Engagements reçus

Engagements reçus	Total	-1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Liés à l'exploitation / immobilier/ expansion				
Cautions Société Générale	2 481 K€	488 K€	1 660 K€	333 K€
	2 481 K€	488 K€	1 660 K€	333 K€

de
3 36
AL

7.5. Engagements sur le personnel

7.5.1. Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite

Les engagements d'Assa Abloy Entrance Systems France en matière de retraites et indemnités assimilées sont calculés annuellement conformément à la recommandation n°2013-R.02 de l'ANC, en tenant compte notamment d'hypothèses d'espérance de vie, de rotation des effectifs, d'évaluation des salaires et d'une actualisation des sommes à verser.

Les engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite ont été évalués au 31 décembre 2025 à 2 539 763 €.

7.5.2. Participation des salariés

Les entreprises de plus de 50 salariés ont l'obligation de constituer une réserve spéciale de participation. Le calcul de la participation est fonction du total des salaires, du montant des capitaux propres, de la valeur ajoutée dégagée et du résultat fiscal.

Selon la formule préconisée par le Code du travail, la réserve spéciale de participation des salariés aux résultats de l'entreprise, distribuable en 2025, s'élève à 1 103 017€ pour l'exercice 2025. Cette somme a été réintégrée fiscalement sur l'exercice 2025, en revanche, le forfait social de 20% y afférent, comptabilisé (à hauteur de 220 603€) est déduit fiscalement sur l'exercice 2025.

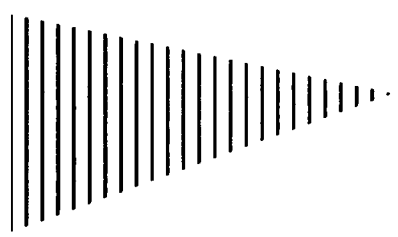
7.5.3. Intéressement des salariés

Au titre de l'exercice 2025, une provision a été constituée à hauteur de 274 000 euros.

26
34
I
fr

1-1/00

~~Top~~
Verdick
AK



ASSA Abloy Entrance Systems France

Exercice clos le 31 décembre 2025

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG Audit

3a
J2
06



ASSA Abloy Entrance Systems France

Exercice clos le 31 décembre 2025

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société ASSA Abloy Entrance Systems France,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ASSA Abloy Entrance Systems France 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 du commissaire 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} janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les incidences de la première application du règlement ANC n° 2022-06 exposées dans l'annexe des comptes annuels.

Paris, le 15 janvier 2026
EY & Co, SAS au capital de 100 000 000 €

Associé Unique de la société ASSA Abloy Entrance Systems France
Nous certifions que les comptes annuels sont 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.

Signature : [Signature] - [Nom] - [Fonction] - [Adresse] - [Ville] - [Code postal] - [Pays]

su
X
05
AZ



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, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et 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 du commissaire 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 ;



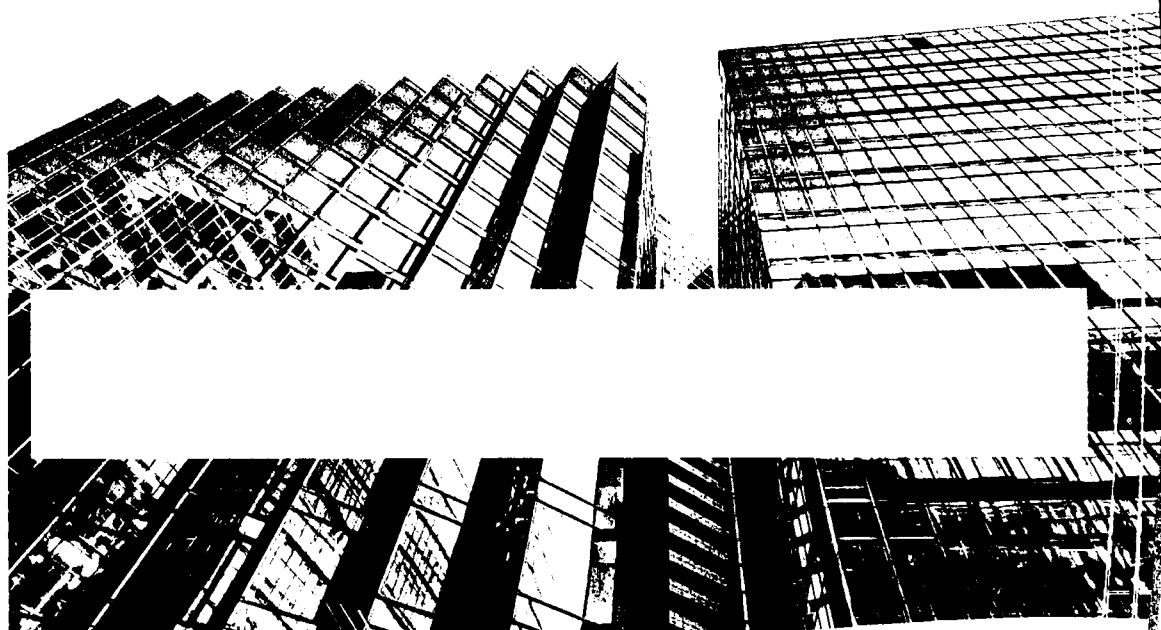
il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 22 mai 2026

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG Audit

Frédéric Martineau

36
32
4 05



TEMS FRANCE

I. BILAN AU 31/12/2025

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	427 408,59	426 403,96	1 004,63	12 681,54
Fonds commercial	5 634 714,80	181 414,33	5 453 300,47	5 453 300,47
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	125 974,72		125 974,72	125 974,72
Constructions	2 730 977,69	1 867 908,81	863 068,88	940 297,87
Installations techniques, mat. et outillage	3 132 002,72	2 156 079,98	975 922,74	948 597,49
Autres immobilisations corporelles	1 991 328,84	1 844 411,72	146 917,12	189 001,04
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence	23 932 013,03		23 932 013,03	25 432 013,03
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	208 625,27		208 625,27	211 548,40
ACTIF IMMOBILISE	38 183 045,66	6 476 218,80	31 706 826,86	33 313 414,56
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	8 699 525,42	140 000,00	8 559 525,42	7 999 804,76
Avances, acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	39 286 982,90	866 193,80	38 420 789,10	34 203 940,58
Autres créances	1 817 594,81		1 817 594,81	10 688 141,71
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	3,73		3,73	13 009,88
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	356 103,37		356 103,37	318 942,03
ACTIF CIRCULANT	50 160 210,23	1 006 193,80	49 154 016,43	53 223 838,96
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	88 343 255,89	7 482 412,60	80 860 843,29	86 537 253,52

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2025	Exercice 2024
Capital social ou individuel (dont versé :)	1 929 900,00	1 929 900,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport	5 689 661,47	5 689 661,47
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	192 990,00	192 990,00
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	781 834,72	781 834,72
Report à nouveau	2 077 876,38	1 674 189,50
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	7 599 769,08	7 903 686,88
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	18 272 031,65	18 172 262,57
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	879 334,26	1 574 508,16
Provisions pour charges	2 539 763,00	2 421 667,00
PROVISIONS	3 419 097,26	3 996 175,16
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	30 153 439,92	49 810,75
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 791 007,56	3 029 694,45
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 748 310,16	10 902 997,38
Dettes fiscales et sociales	11 501 400,27	12 136 364,37
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 500 000,00
Autres dettes	3 306 799,47	35 685 644,30
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	1 668 757,00	1 064 304,54
DETTES	59 169 714,38	64 368 815,79
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	80 860 843,29	86 537 253,52

3h 06
AL I

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2025

Rubriques	Exercice 2025		Exercice 2024
	France	Exportation	
Ventes de marchandises	51 485 354,81		42 734 123,01
Production vendue de biens			
Production vendue de services	61 068 476,11		59 596 212,87
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	112 553 830,92	112 553 830,92	102 330 335,88
Production stockée			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges		1 446 875,51	3 352 320,27
Autres produits		522 328,28	515 997,62
PRODUITS D'EXPLOITATION		114 523 034,71	106 198 653,77
Achats de marchandises (y compris droits de douane)		53 970 239,96	47 609 291,24
Variation de stock (marchandises)		(589 720,66)	657 306,17
Achats de matières premières et autres approvisionnements			
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			
Autres achats et charges externes		19 268 956,12	16 615 752,09
Impôts, taxes et versements assimilés		1 182 551,01	966 869,60
Salaires et traitements		18 461 545,46	17 778 750,31
Charges sociales		11 216 296,26	10 638 042,88
Dotations d'exploitation :			
Sur immobilisations : dotations aux amortissements		686 277,54	545 895,73
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		(594 457,52)	(273 688,59)
Dotations aux provisions		725 108,37	603 226,25
Autres charges		155 598,32	371 885,75
CHARGES D'EXPLOITATION		104 482 394,86	95 513 331,43
RESULTAT D'EXPLOITATION		10 040 639,85	10 685 322,34
OPERATIONS EN COMMUN			
Bénéfice attribué ou perte transférée			
Perte supportée ou bénéfice transféré			
PRODUITS FINANCIERS		1 771 987,97	2 130 997,34
Produits financiers de participations		1 771 243,00	2 129 603,30
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés			
Reprises sur provisions et transferts de charges			
Différences positives de change		744,97	1 394,04
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
CHARGES FINANCIERES		1 162 894,54	1 493 703,68
Dotations financières aux amortissements et provisions			
Intérêts et charges assimilées		1 162 112,94	1 492 435,72
Différences négatives de change		781,60	1 267,96
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
RESULTAT FINANCIER		609 093,43	637 293,66
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		10 649 733,28	11 322 616,00
PRODUITS EXCEPTIONNELS		104 595,81	166 389,22
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			
Produits exceptionnels sur opérations en capital			
Reprises sur provisions et transferts de charges			
CHARGES EXCEPTIONNELLES		1 809,81	105 357,81
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			
RESULTAT EXCEPTIONNEL		102 786,00	61 031,41
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		1 248 825,20	1 444 066,53
Impôts sur les bénéfices		1 903 925,00	2 035 894,00
TOTAL DES PRODUITS		116 399 618,49	108 496 040,33
TOTAL DES CHARGES		108 799 849,41	100 592 353,45
BENEFICE OU PERTE		7 599 769,08	7 903 686,88

III. ANNEXE

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	7	<i>4.10 1. Charges constatées d'avance.....</i>	<i>19</i>
1.1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	7	<i>4.10 2. Ecart de conversion.....</i>	<i>19</i>
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	7	4.11. CREANCES SUR LES ENTREPRISES LIEES.....	19
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES	8	5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF.....	20
3.1. IMMOBILISATIONS.....	8	5.1. CAPITAUX PROPRES	20
<i>3.1.1. Immobilisations incorporelles.....</i>	<i>8</i>	5.2. COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL	20
<i>3.1.2. Immobilisations corporelles</i>	<i>9</i>	5.3. ETAT DES PROVISIONS	21
<i>3.1.3. Immobilisations financières.....</i>	<i>9</i>	<i>5.3.1. Provisions pour risques et charges.....</i>	<i>21</i>
3.2. EVALUATION DES STOCKS	9	<i>5.3.2. Provisions pour dépréciation des immobilisations.....</i>	<i>21</i>
3.3. CREANCES ET DETTES.....	9	<i>5.3.3. Provision amortissements dérogatoires.....</i>	<i>22</i>
3.4. CONVERSION DES ELEMENTS EN DEVISES.....	10	<i>5.3.4. Provisions pour dépréciation des stocks</i>	<i>22</i>
3.5. PROVISIONS POUR RISQUES.....	10	<i>5.3.5. Provisions pour dépréciation des créances.....</i>	<i>22</i>
3.6. RECONNAISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES ...	11	5.4. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES.....	23
<i>3.6.1. Changement de méthode d'évaluation</i>	<i>11</i>	5.5. DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	24
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF	13	5.6. CHARGES A PAYER.....	24
4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	13	5.7. COMPTES DE REGULARISATION	25
<i>4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice.....</i>	<i>13</i>	<i>5.7.1. Produits constatés d'avance</i>	<i>25</i>
<i>4.1.2. Tableau des amortissements.....</i>	<i>14</i>	6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	25
4.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES	15	6.1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES.....	25
4.3. LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS	15	6.2. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION.....	26
<i>4.3.1.1. Tableau des filiales et participations.....</i>	<i>15</i>	6.3. REMUNERATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES	27
4.4. COMPTES DE STOCKS DE MARCHANDISES ET DE TRAVAUX EN COURS.....	16	6.4. RESULTAT FINANCIER.....	27
4.5. PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES STOCKS ET DES CREANCES	16	6.5. RESULTAT EXCEPTIONNEL	28
4.6. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES.....	16	6.6. IMPOT SUR LES BENEFICES	29
4.7. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	17	<i>6.6.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité</i>	<i>29</i>
4.8. CREANCES REPRESENTÉES PAR DES EFFETS DE COMMERCE.....	18	7. INFORMATIONS DIVERSES	30
4.9. PRODUITS A RECEVOIR	18	7.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE ET INTERIMAIRE	30
4.10. COMPTES DE REGULARISATION.....	19	7.2. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE	30
		<i>7.2.1. Exemption de Consolidation.....</i>	<i>30</i>

7.3. REMUNERATION DES ORGANES

D'ADMINISTRATION.....31

7.4. ENGAGEMENTS FINANCIERS31

7.4.1. Engagements donnés.....31

7.4.2. Engagements reçus.....31

7.5. ENGAGEMENTS SUR LE PERSONNEL 32

7.5.1. Engagement en matière d'indemnité
de départ à la retraite 32

7.5.2. Participation des salariés 32

7.5.3. Intéressement des salariés 32

3h

Dr J

R

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

1.1. Faits caractéristiques de l'exercice

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/2025 au 31/12/2025 soit une durée de 12 mois.

L'année 2025 s'est caractérisée par l'intégration complète de l'activité de pose et service d'ASA Fermetures. L'entité ASA Fermetures se concentre à présent uniquement sur la commercialisation des bloqueurs de roues.

Le marché est de plus en plus concurrentiel sur les prix et le nombre de mises en chantiers de plateformes logistiques s'est fortement réduit après une période de développement intense post Covid.

Par ailleurs les investissements dans l'automobile se sont fortement contractés en Europe et pénalisent particulièrement la gamme de produits « Machine Protection ».

A la suite des actions mises en place en 2024, le turnover des techniciens de maintenance a été réduit de moitié en 2025 mais demeure toujours élevé. Un nouveau plan d'action doit renforcer la stabilité des équipes.

L'activité Ventes Neuves a connu une forte accélération sur le dernier trimestre 2025 grâce au plan d'action initié au premier semestre afin d'identifier de nouvelles équipes de pose et d'installation venues d'autres pays européens pour combler le déficit de ressources compétentes en France.

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

ASA FERMETURES :

Suite à la fin du processus d'earn-out, le groupe ASSA ABLOY dispose depuis le mois d'octobre 2024 de toute liberté d'action pour exercer des changements d'organisation.

Afin de développer l'activité commerciale d'ASA Fermetures, il a été décidé de maintenir l'entité légale ainsi que le nom commercial ASA Fermetures.

Dans le même temps, l'activité commerciale a été recentrée sur le développement des produits phares que sont les bloqueurs de roue et de transférer toute l'activité Service et pose de matériel au sein d'ASSA ABLOY ENTRANCE SYSTEMS France (3,5 MEUR de chiffre d'affaires par an).

Conformément au contrat d'acquisition de l'entreprise (Sales Purchase Agreement) entre ASA Fermetures et ASSA ABLOY ENTRANCE SYSTEMS France, la provision de 1,5 MEUR liée au calcul d'Earn-Out de fin de période (cumul du résultat des deux dernières années

d'exercice) a été reprise en mars 2025 car l'objectif n'a pas été atteint.

LITIGES :

Dans le cadre de son activité, la société Assa Abloy Entrance Systems France SAS est partie dans des contentieux et litiges faisant l'objet ou non de procédures devant les tribunaux. Ces procédures sont suivies par le service juridique de la société, celui du Groupe Assa Abloy ainsi que par leurs conseils et avocats et donnent lieu à la constatation d'une provision dans les comptes de Assa Abloy Entrance Systems France SAS quand les critères de comptabilisation d'une provision selon les règles comptables françaises sont respectés.

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

3.1. Immobilisations

3.1.1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les amortissements sont calculés linéairement sur la durée probable d'utilisation des différentes catégories d'immobilisations.

Les règles et méthodes comptables relatives au fonds de commerce issu de la fusion entre Crawford France Holding SAS et Assa Abloy Entrance Systems France SAS sont les suivantes:

- Le montant du fonds de commerce inscrit à l'actif du bilan de Assa Abloy Entrance Systems France SAS correspond à la valeur comptable des titres de l'absorbée à l'actif du bilan de l'absorbante diminué du montant de la situation nette de l'absorbée à la date d'effet comptable de la fusion ;
- A la clôture de l'exercice, la valeur d'acquisition du fonds de commerce est comparée à la valeur d'usage de ce fonds de commerce déterminée en fonction de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque cette valeur est inférieure à la valeur d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence ;
- La valeur d'usage du fonds de commerce a été justifiée sur la base de prévisions d'activité et de résultats établies selon l'appréciation actuelle des dirigeants sociaux

30
X

JK 25

3.1.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations figurent à l'actif à leur coût d'acquisition. Les amortissements sont calculés linéairement sur la durée probable d'utilisation des différentes catégories d'immobilisations. Ces durées sont principalement les suivantes :

. Logiciels	: 1/3/5 ans, linéaire
. Agencements, aménagements divers	: 10/20/40 ans, linéaire
. Mobilier	: 4/10 ans, linéaire
. Matériel de bureau	: 3 ans, linéaire
. Matériel de transport	: 10 ans, linéaire
. Matériel et outillage	: 3/5/10 ans, linéaire

3.1.3. Immobilisations financières

Les titres de participations sont comptabilisés à leur coût historique.

Si cette valeur est inférieure à leur valeur actuelle, une dépréciation est constituée pour la différence.

La valeur actuelle des participations est déterminée compte tenu de la quote-part de capitaux propres que les titres représentent, de la rentabilité des filiales, ainsi que de leurs perspectives de développement et de résultat.

3.2. Evaluation des stocks

Les stocks et travaux en cours sont évalués au prix d'achat d'usine. A la clôture, nous évaluons le prix du stock avec le coût historique, en cas de perte de valeur une dépréciation est reconnue. Au 31.12.2025, une perte de valeur a été identifiée et comptabilisée pour 140 000,00 euros.

3.3. Créances et dettes

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée au cas par cas lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Depuis janvier 2022 la dépréciation des créances clients est de 100% pour celles échues de plus de neuf mois à la date de clôture.

36

2
DS

3.4. Conversion des éléments en devises

Les dettes et créances libellées en devises sont converties aux cours en vigueur à la clôture de l'exercice. Les différences de change latentes en résultat sont constatées en écarts de conversion active et passive.

3.5. Provisions pour risques

Des provisions sont constatées pour couvrir des risques, nettement précisés quant à leur objet, que des événements survenus rendent probables, et qui ont pu être estimés de manière fiable.

➤ Provision pour retraites :

Conformément à la recommandation n° 2013-R.02 de l'ANC (constatation des pertes et gains actuariels sur l'année), la société comptabilise une provision pour indemnités de fin de carrière (IFC). Les engagements d'Assa Abloy Entrance Systems France en matière de retraites et indemnités assimilées sont calculés sur la base d'une estimation actuarielle des droits potentiels acquis par les salariés à la date du bilan. Cette estimation, effectuée annuellement conformément à la recommandation n°2013-R.02 de l'ANC, tient compte notamment d'hypothèses d'espérance de vie, de rotation des effectifs, d'évaluation des salaires et d'une actualisation des sommes à verser. Les engagements en matière de pensions et retraites ont été évalués au 31 décembre 2025 à 2 536 763 €.

Les écarts actuariels sont constatés directement dans le résultat de l'exercice.

Les hypothèses sont les suivantes :

Taux d'actualisation : 3,80 %

Taux d'inflation : 2,00%

Taux d'évolution des salaires : si âge < 55 ans : 3,00%, si âge ≥ 55 ans : 2,50 %

Age de départ en retraite :

Management : 64

Non-management : 62

Taux de charges sociales : 50.00%

Mortalité : INSEE M/F 2018 – 2020

Table de turnover :

34
JC

16-29 years	25.00%
30-34 years	13.10%
35-39 years	13.10%
40-44 years	8.00%
45-49 years	7.00%
50-54 years	3.00%
+55 years	0.00%

Dans le cadre du calcul de la provision pour indemnité de départ en retraite il a été calculé 5 catégories de salariés :

- A1 : Administratifs cadres
- A2 : Administratifs non cadres
- B1 : Commerciaux, Conducteur de travaux Management cadres
- B2 : Commerciaux, Conducteur de travaux, Management non cadres
- C2 : Techniciens après ventes non cadres

➤ Provision pour garantie clients :

La société garantit certains matériels livrés pour une durée de 1 an. Cette provision est calculée sur la base des taux de retours en garantie observés par familles de produits et des coûts anticipés pour leur traitement.

La provision pour garantie clients s'élève à 478 950,26 € au 31 décembre 2025.

➤ Provision pour pertes à terminaison propres aux chantiers en cours :

Lorsqu'une perte à terminaison sur un contrat est probable, la société comptabilise une provision pour la totalité de la perte estimée.

Au 31 décembre 2025 il n'a été constaté aucune provision de perte à terminaison dans la mesure où la société n'a identifié aucun risque de perte à terminaison à la clôture.

3.6. Reconnaissance du Chiffre d'affaires

3.6.1. Changement de méthode d'évaluation

Le chiffre d'affaires pour la vente de pièces détachées est reconnu lors du transfert de propriété qui intervient généralement lors de la livraison physique des produits au client.

SM

Handwritten signatures and initials.

Pour ce qui concerne l'activité d'installation de portes industrielles, la méthode de reconnaissance du revenu est la méthode à l'achèvement (PCG, art 380-1).

Pour ce qui concerne les ventes de services (maintenance notamment), la société reconnaît son chiffre d'affaires au fur et à mesure des prestations réalisées.

36
36
36

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2024	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 31/12/2025
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisation incorporelles	6 248 612,55			186 489,16	6 062 123,39
Total 1 Incorporelles	6 248 612,55	0,00	0,00	186 489,16	6 062 123,39
Terrains	125 974,72				125 974,72
Constructions sur sol propre	2 730 977,69				2 730 977,69
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements	1 036 910,04	13 150,60		17 775,90	1 032 284,74
Installations techniques, matériels et outillages	2 528 568,79	526 581,55	498 431,46	421 579,08	3 132 002,72
Matériel de transport	853 168,84		(498 431,46)	346 940,03	7 797,35
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 218 614,59	42 880,82		310 248,66	951 246,75
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	8 494 214,67	582 612,97	0,00	1 096 543,67	7 980 283,97
Immobilisations corporelles en cours (1)		0,00		0,00	0,00
Total 3 Encours Corporelles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Acomptes					
TOTAL	14 742 827,22	582 612,97	0,00	1 283 032,83	14 042 407,36

(1) Les variations des postes d'immobilisations corporelles et incorporelles d'un exercice à l'autre sont dues à des mouvements d'acquisitions et de cessions d'actifs réalisés par la société pour les besoins de son activité.

OK 3H
DT 2

4.1.2. Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Tableau des amortissements techniques :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2024	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2025
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	442 121,79	11 676,91	186 489,16	267 309,54
Total 1	442 121,79	11 676,91	186 489,16	267 309,54
Terrains				
Constructions	1 790 679,82	77 228,99		1 867 908,81
Installations générales et agencements	981 898,08	15 011,13	17 775,00	979 134,21
Installations techniques, matériels et outillages	1 579 971,30	499 256,30	*(76 852,38)	2 156 079,98
Matériel de transport	853 168,84		*845 371,49	7 797,35
Matériel de bureau informatique, mobilier	1 084 624,61	83 104,21	310 248,66	857 480,16
Emballages récupérables et divers				
Total 2	6 290 342,65	674 600,63	1 096 542,77	5 868 400,51
TOTAL	6 732 464,44	686 277,54	1 283 031,93	6 135 710,05

*Cette diminution est à considérer en positif car elles incluent un transfert de 498 431,36€ provenant du reclassement des amortissements du Matériel de transport.

de 30
05 2

4.2. Immobilisations financières

4.2.1. Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2024	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2025	Provision	Valeur Nette au 31/12/2025
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	25 432 013,03		1 500 000,00	23 932 013,03		23 932 013,03
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	211 548,40	1 700,38	4 623,51	208 625,27		208 625,27
TOTAL	25 643 561,43	1 700,38	1 504 623,51	24 140 638,30	0,00	24 140 638,30

4.3. Liste des filiales et participations

Nergco Production SASU est détenue à 100% par Assa Abloy Entrance Systems France.

Flexiforce France SASU est détenue à 100%

ASA Fermetures SASU (acquisition du 29 septembre 2022) est détenue à 100% par AAESF.

Aucune dépréciation n'a été pratiquée sur l'ensemble de ces titres.

4.3.1.1. Tableau des filiales et participations

Société	Capitaux propres (y compris résultat de l'exercice)	% capital détenu	Valeur comptable nette des titres détenus	CA HT du dernier exercice clos	Résultat net du dernier exercice clos	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
NERGECO PRODUCTION SAS – 31/12/25	361 470	100%	120 000	14 024 907	239 255	462 243
FLEXIFORCE France SAS*	793 204	100%	50 000	7 119 324	435 611	0
ASA FERMETURES SAS – 31/12/2025	6 931 158	100%	23 762 013	12 649 602	1 637 041	1 309 000

*Les comptes annuels de Flexiforce France disponibles à la date de clôture du 31/12/2025 sont ceux du 31/12/2024

4.4. Comptes de stocks de marchandises et de travaux en cours

Le montant des stocks se décompose ainsi :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	Dépréciation	Solde au 31/12/2025
Matières premières			
Marchandises	8 699 525,42	140 000,00	8 559 525,42
Produits finis			
En-cours de production de biens			
En-cours de production de services			
TOTAL	8 699 525,42	140 000,00	8 559 525,42

4.5. Provisions pour dépréciation des stocks et des créances

Se référer au paragraphe 5.2. Etat des Provisions.

Les stocks et travaux en cours sont évalués au prix de revient et sont dépréciés au cas par cas.

4.6. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 41 669 306,35€ en valeur brute au 31/12/2025 et elles se décomposent comme suit :

34

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	0	0	0
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	208 625,27	208 625,27	
ACTIF CIRCULANT :	208 625,27	208 625,27	0
Clients	38 842 961,52	38 842 961,52	
Clients douteux	444 021,38	444 021,38	
Personnel et comptes rattachés	39 938,07	39 938,07	
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses	427 104,51	427 104,51	
Groupe et associés	1 330 043,23	1 330 043,23	
Débiteurs divers	20 509,00	20 509,00	
Charges constatées d'avance	356 103,37	356 103,37	
TOTAL	41 669 306,35	41 669 306,35	0
Montants des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

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

4.7. Créances clients et comptes rattachés

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Créances clients et comptes rattachés	39 286 982,90	866 193,80	38 420 789,10	34 203 940,58
Autres créances	1 817 594,81		1 817 594,81	10 688 141,71
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	41 104 577,71	866 193,80	40 238 383,91	44 892 082,29

Dont créances Groupe :

Chiffres exprimés en euros	2025	2024
Clients sociétés affiliées	575 986,71	804 849,03
Autres créances		
Prêts et immobilisations financières		
Créances court terme (Cash Pool)	1 330 043,23	10 118 919,83
TOTAL	1 906 029,94	10 923 768,86
Charges financières (Cashpool)	975 012,76	1 411 128,69

Les provisions sont établies selon les modalités décrites au paragraphe 5.2.6.

Il n'existe pas de transaction significative qui n'aurait pas été conclue à des conditions normales de marché par la société avec des parties liées ou des dirigeants, des membres de leurs familles ou des sociétés qu'ils contrôlent.

4.8. Créances représentées par des effets de commerce

Les effets de commerce sont inclus dans le poste « Créances clients et comptes rattachés » :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Effets de commerce	153 969,05	904 556,20
TOTAL	153 969,05	904 556,20

4.9. Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Rabais, remises, Ristournes à obtenir		
Produits à recevoir	20 509,00	0,00
Clients – Factures à établir		
Créances fiscales et sociales		
Débiteurs divers		
TOTAL	20 509,00	0,00

2025 - Les produits à recevoir à hauteur de 20,5k€ correspondent à l'étalement de notre créance sur le fournisseur AB BAT selon protocole d'accord relatif au sinistre causé chez un de nos clients (NAP).

4.10. Comptes de régularisation

4.10.1 Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 356 103,37 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Charges d'exploitation	356 103,37	318 942,03
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	356 103,37	318 942,03

4.10.2. Ecart de conversion

ECART ACTIF	ECART PASSIF
Euros	Euros
Diminution des créances	Diminution des dettes
Augmentation des dettes	Augmentation des créances
TOTAL	TOTAL
0,00	0,00

4.11. Créances sur les entreprises liées

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
ASA FERMETURES	0,00	0,00
Total Groupe et Associés	0,00	0,00

05
30
AC
Z

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

Affectation des résultats de l'exercice 2024 :

Les comptes de l'exercice 2024 ont fait apparaître un résultat de 7 903 686,88 €. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce profit a été affecté comme suit :

▪ Bénéfice de l'exercice :	7.903.687 €
▪ Report à nouveau :	1.674.189 €
▪ Bénéfice distribuable :	9.577.876 €
▪ Distribution d'un dividende à hauteur de :	7.500.000 €
▪ Prélevé de la façon suivante :	
▪ Sur le Bénéfice de l'exercice à hauteur de :	7.500.000 €
▪ Sur le Report à nouveau à hauteur de :	0 €
▪ Nouveau Report à nouveau après affectation :	2.077.876 €

LIBELLE	AU 01/01/2025	+	-	Net 31/12/2025
Capital	1 929 900,00			1 929 900,00
Primes d'émission, de fusion	5 689 661,47			5 689 661,47
Réserve légale	192 990,00			192 990,00
Réserves réglementées	0,00			0,00
Autres réserves	781 834,72			781 834,72
Report à nouveau	1 674 189,50	7 903 686,88	7 500 000,00	2 077 876,38
Résultat	7 903 686,88	7 599 769,08	7 903 686,88	7 599 769,08
TOTAL	18 172 262,57	15 503 455,96	15 403 686,88	18 272 031,65

5.2. Composition du Capital Social

LIBELLE	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
1. Actions composant le capital social au début de l'exercice	32 165	60,00
2. Actions émises		
3. Actions annulées		
4. Action composant le capital en fin d'exercice	32 165	60,00


 36
 IX

5.3. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

5.3.1. Provisions pour risques et charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2024	Dotations	Reprises	Au 31/12/2025
Provisions pour pensions et obligations similaires	2 421 667,00	176 900,02	58 804,02	2 539 763,00
Provision médaille du Travail				
Provisions pour garantie Clients	1 019 863,25	478 950,26	1 019 863,25	478 950,26
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change				
Autres provisions pour risques et charges	554 644,91	149 683,09	303 944,00	400 384,00
TOTAL	3 996 175,16	805 533,37	1 382 611,27	3 419 097,26

5.3.2. Provisions pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2024	Dotations	Reprises	Au 31/12/2025
Provisions sur immos incorporelles	340 508,75			340 508,75
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations				
Provisions autres immos financières				
TOTAL	340 508,75	0,00	0,00	340 508,75

5.3.3. Provision amortissements dérogatoires

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2024	Dotations	Reprises	Au 31/12/2025
Amortissements dérogatoires	0,00			0,00
TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00

5.3.4. Provisions pour dépréciation des stocks

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2024	Dotations	Reprises	Au 31/12/2025
Matières premières	110 000,00	30 000,00		140 000,00
Produits finis				
Marchandises				
TOTAL	110 000,00	30 000,00	0,00	140 000,00

5.3.5. Provisions pour dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2024	Dotations	Reprises	Au 31/12/2025
Poste : Clients douteux	1 554 915,56	*(624 457,52)	64 264,24	866 193,80
Poste : Autres créances				
TOTAL	1 554 915,56	(624 457,52)	64 264,24	866 193,80

*Les dotations accrues tout au long de l'année 2025 étant supérieures à la dotation finale en raison de la diminution des créances à plus de 360 jours, se révèlent être en négatif dans le compte « 68 » de dotation.

Dr
Jh
R I

5.4. Etats des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	30 103 629,17	30 103 629,17		
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine				
à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	49 810,75	49 810,75		
Fournisseurs et comptes rattachés	10 748 310,16	10 748 310,16		
Personnel et comptes rattachés	2 990 525,37	2 990 525,37		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 856 441,09	2 856 441,09		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	5 164 449,55	5 164 449,55		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	489 984,26	489 984,26		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	3 306 799,47	3 306 799,47		
Autres dettes				
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	1 668 757,00	1 668 757,00		
TOTAL	57 378 706,82	57 378 706,82	0	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice	30 000 000,00			
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

30

R Z

5.5. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 748 310,16	10 902 997,38
Autres dettes		
Groupe et associés	3 306 799,47	35 685 644,30
Valeurs nettes comptables	14 055 109,63	46 588 641,68

Dont dettes rattachées aux entreprises liées et aux participations :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Fournisseurs sociétés affiliées	3 002 088,59	1 463 072,51
Autres dettes	0	0
Dettes court terme (Cashpool)	3 306 799,47	35 685 644,30
Valeurs nettes comptables	6 308 888,06	37 148 716,81

5.6. Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Rubriques	Exercice 2025	Exercice 2024
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 525 098,26	6 253 484,03
Dettes fiscales et sociales	4 078 323,35	4 152 037,89
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles	30 103 629,17	
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic :)	49 810,75	49 810,75
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 718 139,12	3 029 694,45
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 500 000,00
Autres dettes	3 386 636,71	
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	1 668 757,00	1 064 304,54
DETTES	45 530 394,36	16 049 331,66

3h
JL

AK DS

5.7. Comptes de régularisation

5.7.1. Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance s'analysent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Produits d'exploitation	1 668 757,00	1 064 304,54
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	1 668 757,00	1 064 304,54

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

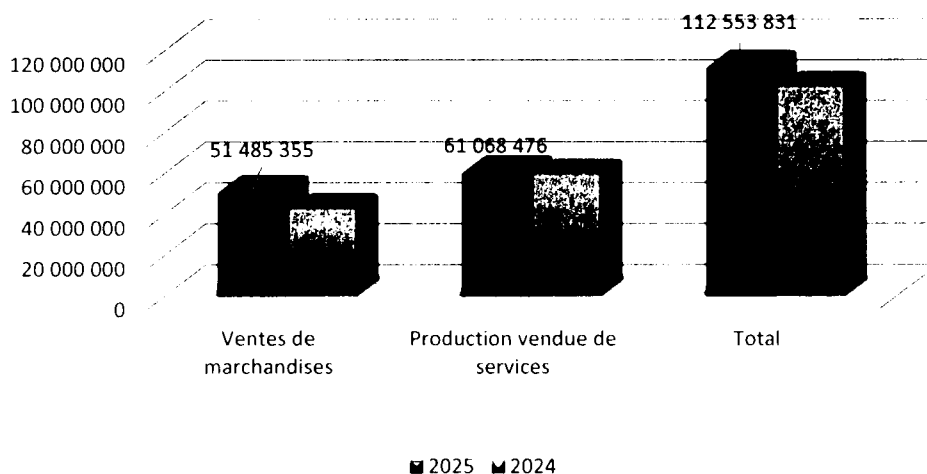
6.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2025 se ventile de la façon suivante :

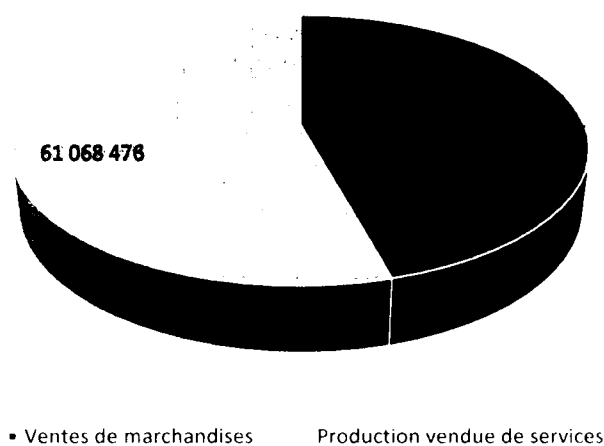
Chiffres exprimés en euros	France	Exercice 2024 CEE + Export	Total	Exercice 2024 Total
Ventes de marchandises	51 485 354,81		51 485 354,81	42 734 123,01
Ventes de produits finis				
Production vendue de services	61 068 476,11		61 068 476,11	59 596 212,87
Chiffre d'affaires	112 553 830,92	0,00	112 553 830,92	102 330 335,88
%	100,00 %		100,00 %	

3u⁰⁵
OK Z

Evolution du chiffre d'affaires annuel



Répartition du chiffre d'affaires

6.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Production stockée		
Production immobilisée		
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	522 328,28	515 997,62
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	1 446 875,51	3 352 320,27
TOTAL	1 969 203,79	3 868 317,89

6.3. Rémunération du Commissaire aux comptes

Le montant des honoraires de Commissariats aux Comptes s'élève à 81 267 € (HT) au 31/12/2025.

6.4. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 637 293,66 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2025	Exercice 2024
PRODUITS FINANCIERS	1 771 987,97	2 130 997,34
Produits financiers de participations	1 771 243,00	2 129 603,30
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change	744,97	1 394,04
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	1 162 894,54	1 493 703,68
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	1 162 112,94	1 492 435,72
Différences négatives de change	781,60	1 267,96
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	609 093,43	637 293,66

Les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant
- Dividendes Groupe	1 771 243,00
- Dividendes Hors Groupe	
TOTAL	1 771 243,00

Sociétés concernées	Dividendes reçus
NERGECO PRODUCTION	462 243,00
ASA FERMETURES	1 309 000,00

6.5. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de 102 786,00 € se décompose en :

- Produits exceptionnels pour 104 595,81€ qui concernent principalement le solde de créances clients de plus de 5 ans.
- Charges exceptionnelles pour 1 809,81€ sont relatives principalement à des forfait post stationnements.

Il s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2025	Exercice 2024
PRODUITS EXCEPTIONNELS	104 595,81	166 389,22
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 809,81	105 357,81
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
RESULTAT EXCEPTIONNEL	102 786,00	61 031,41

Les charges et les produits des éléments d'actif cédés s'analysent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Valeur brute	Valeur Nette Comptable	Prix de Cession	Résultat de cession
Ventes d'immobilisations corporelles				
Ventes d'immobilisations incorporelles				
Ventes d'immobilisations financières				
Mises au rebut Immobilisations incorporelles				
Mises au rebut Immobilisations corporelles	1 283 032,83	1 283 032,83		
TOTAL	1 283 032,83	1 283 032,83	0,00	0,00

6.6. Impôt sur les bénéfices

La société ASSA ABLOY ENTRANCE SYSTEMS France S.A.S.U. (anciennement Crawford France Holding S.A.S. et Assa Abloy Entrance Systems France S.A.S.U.) déposera une liasse fiscale à titre individuel pour l'exercice 2025. Cette dernière n'est plus tête de groupe d'intégration fiscale (datant du 1^{er} janvier 1999) depuis la sortie du périmètre de la société Crawford Normstahl SAS qui a été absorbée en 2018.

ASSA Abloy Entrance Systems France S.A.S.U. réalise un bénéfice fiscal pour l'exercice 2025 de 7 469 907 € et paiera son impôt correspondant seule.

6.6.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité

Résultats	Bénéfices comptables avant impôt (en K€)	Réintégrations et déductions (en K€)	Résultat fiscal (en K€)	Montant de l'impôt théorique (en K€)	Report déficitaire à imputer IS (en K€)	Dû	Résultat net après impôt (en K€)
TOTAL	9 504	(2 034)	7 470	1 904		1 903 925,00	7 599 769,08

Exercice 2024		
Bénéfice comptable de l'exercice		9 503 694,08
1. Réintégrations fiscales		4 589 226,91
2. Déductions fiscales		(6 623 013,80)
Détermination du résultat fiscal		
Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables	BENEFICE	7 469 907,19
Déficit de l'exercice reporté en arrière		0,00
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice		0,00
RESULTAT FISCAL	7 469 907,19	0,00

L'impôt dû relatif aux résultats courant et exceptionnel a été calculé en multipliant le taux effectif d'imposition par les résultats courants et exceptionnels comptables, corrigé des réintégrations et déductions fiscales des charges courantes et exceptionnelles.

34

DS 32

Ar

Ventilation	Résultat courant	Résultat exceptionnel (et participation)	Résultat net
Résultat avant impôts	8 152 082,88	1 351 611,20	9 503 694,08
Impôts : - au taux de 25,5 % (dont CSB 99)	1 566 022,20	337 902,80	1 903 925,00
- Rappel d'IS sur refus déduction CICE de 2016 (BFI)			
- sur PVL			
Résultat après impôts	6 586 060,68	1 013 708,40	7 599 769,08

7. INFORMATIONS DIVERSES

7.1. Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

Sur l'année fiscale 2025, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Année fiscale 2025	Effectif
Cadres	126
Agents de maîtrise, techniciens et employés	294
TOTAL	420

7.2. Identité de la société mère consolidante

Les comptes de la société SAS ASSA ABLOY Entrance Systems France S.A.S.U., 560 Avenue Marguerite Perey 77127 LIEUSAIN - FRANCE, sont consolidés, par intégration globale, par le groupe ASSA ABLOY ENTRANCE SYSTEMS IDDS AB :

ASSA ABLOY ENTRANCE SYSTEMS IDDS AB
ROSKILDEVAGEN 1B
20121 MALMO
SWEDEN

7.2.1. Exemption de Consolidation

La société ASSA ABLOY Entrance Systems S.A.S.U., étant elle-même consolidée au sein d'une structure appartenant à la Communauté Européenne, produisant des comptes consolidés conformes à la 7ème Directive, n'établit aucune consolidation pour ses activités françaises.

7.3. Rémunération des organes d'administration

La rémunération des organes de direction n'est pas fournie car cela conduirait à donner une rémunération individuelle.

7.4. Engagements financiers

7.4.1. Engagements donnés

Engagements donnés	Total	-1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Liés à la trésorerie	Néant			
Liés aux locations	49 810,75		49 810,75	
Liés aux prestations de services	Néant			
	49 810,75	0	49 810,75	0

7.4.2. Engagements reçus

Engagements reçus	Total	-1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Liés à l'exploitation / immobilier/ expansion				
Cautions Société Générale	2 481 K€	488 K€	1 660 K€	333 K€
	2 481 K€	488 K€	1 660 K€	333 K€

05
31
32

7.5. Engagements sur le personnel

7.5.1. Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite

Les engagements d'Assa Abloy Entrance Systems France en matière de retraites et indemnités assimilées sont calculés annuellement conformément à la recommandation n°2013-R.02 de l'ANC, en tenant compte notamment d'hypothèses d'espérance de vie, de rotation des effectifs, d'évaluation des salaires et d'une actualisation des sommes à verser.

Les engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite ont été évalués au 31 décembre 2025 à 2 539 763 €.

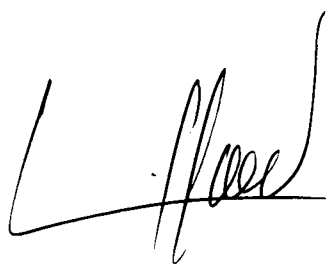
7.5.2. Participation des salariés

Les entreprises de plus de 50 salariés ont l'obligation de constituer une réserve spéciale de participation. Le calcul de la participation est fonction du total des salaires, du montant des capitaux propres, de la valeur ajoutée dégagée et du résultat fiscal.

Selon la formule préconisée par le Code du travail, la réserve spéciale de participation des salariés aux résultats de l'entreprise, distribuable en 2025, s'élève à 1 103 017€ pour l'exercice 2025. Cette somme a été réintégrée fiscalement sur l'exercice 2025, en revanche, le forfait social de 20% y afférent, comptabilisé (à hauteur de 220 603€) est déduit fiscalement sur l'exercice 2025.

7.5.3. Intéressement des salariés

Au titre de l'exercice 2025, une provision a été constituée à hauteur de 274 000 euros.


34
35

SAS ASSA ABLOY ENTRANCE SYSTEMS

3

ASSA ABLOY ENTRANCE SYSTEMS FRANCE

Société par actions simplifiée au capital de 1.929.900 euros
Siège social : 560 Avenue Marguerite Perey – 77127 LIEUSAIN
722 019 734 RCS Melun
(la « Société »)

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DU PRESIDENT

EN DATE DU 26 MAI 2026

L'an deux mille vingt-six,
Le mardi vingt-six mai,
Au siège social,

Le Président de la Société, après avoir pris connaissance du projet des comptes sociaux pour l'exercice clos au 31 décembre 2025 de la Société,

a décidé de se prononcer sur l'ordre du jour suivant :

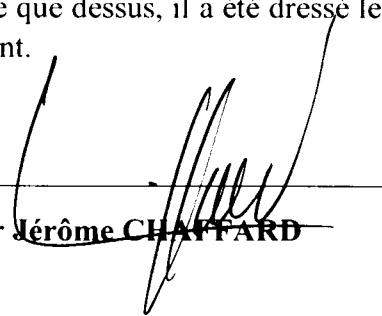
- Examen et arrêté des comptes sociaux pour l'exercice clos au 31 décembre 2025 de la Société.

1. Examen et arrêté des comptes sociaux pour l'exercice clos au 31 décembre 2025

Le Président, après avoir pris acte que les comptes sociaux pour l'exercice clos au 31 décembre 2025 de la Société ont été établis conformément aux dispositions légales et réglementaires applicables et aux principes comptables en vigueur au sein de la Société, décide d'arrêter définitivement les comptes sociaux pour l'exercice clos au 31 décembre 2025 de la Société faisant apparaître un bénéfice net comptable de 7.599.769 euros, et décide de les soumettre à l'assemblée générale des associés.

* * *

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


Monsieur Jérôme CHAFFARD

Président

**EXTRAIT DU
PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS
DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
EN DATE DU 26 MAI 2026**

DEUXIEME DECISION

L'Associé unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice qui s'élève à 7.599.769 euros de la façon suivante :

Bénéfice de l'exercice :	-	7.599.769 €
Report à nouveau :		2.077.876 €
Bénéfice distribuable :		9.677.645 €
Distribution d'un dividende à hauteur de :		7.500.000 €

Prélevé de la façon suivante :

Sur le Bénéfice de l'exercice à hauteur de :	7.500.000 €
Sur le Report à nouveau à hauteur de	0 €
Nouveau Report à nouveau après affectation :	2.177.645 €

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des impôts, l'Associé unique constate que les dividendes distribués au cours des trois derniers exercices, sont les suivants :

- Pour l'exercice social clos le 31 décembre 2024, le 01 juillet 2025 un dividende de 7.500.000 euros, soit un dividende par action de 233,17 euros prélevé sur le Bénéfice distribuable et le Report à nouveau ;
- Pour l'exercice social clos le 31 décembre 2023, le 04 juillet 2024 un dividende de 5.000.000 euros, soit un dividende par action de 155,45 euros prélevé sur le Bénéfice distribuable et le Report à nouveau ;
- Pour l'exercice social clos le 31 décembre 2022, le 26 juillet 2023 un dividende de 6.000.000 euros, soit un dividende par action de 186,54 euros prélevé sur le Bénéfice distribuable et le Report à nouveau ;

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

Certifié conforme

Le Président

