

Bordereau attestant l'exactitude des informations - ANNECY - 7401 - Documents comptables (B-S) - Dépôt le 19/08/2026 - B2026/013815 - 2003 B 80289 - 449 934 603 - MECAPHI

1

BILAN - ACTIF

DGFIP N° 2050 - SD 2026

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

N°15949*08

Désignation de l'entreprise : <u>SAS MECAPHI</u>		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* <u>12</u>					
Adresse de l'entreprise <u>84 Vi du Corbeau 74800 LA ROCHE-SUR-FORON</u>		Durée de l'exercice précédent* <u>12</u>					
Numéro SIRET* <u>44993460300027</u>		Néant ☐ *					
		Exercice N clos le, <u>31/12/2025</u>					
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3			
Capital souscrit non appelé TOTAL (I)		AA					
AC I P IMMOBILISE *	Frais d'établissement*	AB	AC				
	Frais de développement*	CX	CQ				
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG				
	Fonds commercial	AH	AI				
	Autres immobilisations incorporelles (1)	AJ	AK				
	Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes	AL	AM				
	Terrains	AN	AO				
	Constructions	AP	AQ				
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS				
	Autres immobilisations corporelles	AT	AU	63 624			
	Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	AV	AW				
	Participations	CS	CT	4 428 432			
	Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	CU	CV				
	Créances rattachées à des participations	BB	BC	359 369			
	Autres titres immobilisés	BD	BE	165			
	Prêts	BF	BG				
	Autres immobilisations financières*	BH	BI	103 347			
	TOTAL (II)		BJ	BK	4 954 937		
AC I P CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	BM			
		En cours de production de biens	BN	BO			
		En cours de production de services	BP	BQ			
		Produits intermédiaires et finis	BR	BS			
		Marchandises	BT	BU			
	CREANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW			
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY			
		Autres créances (3)	BZ	CA	109 861		
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC			
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD	CE	1 158 540		
Comptes de régularisation	Disponibilités	CF	CG	644 626			
	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI				
	TOTAL (III)	CJ	CK	1 913 028			
	Frais d'émission d'emprunt (IV)	CW					
	Primes de remboursement des emprunts (V)	CM					
	Ecarts de conversion actif et différences d'évaluation * (VI)	CN					
	TOTAL GENERAL (I à VI)	CO	1A	6 867 964			
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes:	CP	359 369	(3) Part à plus d'1 an :	CR	21 806
Clause de réserve de propriété : *		Immobilisations :	Stocks :		Créances :		

* Des explications concernant cette rubrique figurent dans la notice n° 2032 -NOT-SD

2

BILAN - PASSIF avant répartition

DGFIP N° 2051 - SD 2026

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

Désignation de l'entreprise		SAS MECAPHI		Néant ☐ *		
				Exercice N		
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 937 625)			DA	937 625	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			DB		
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence ☐ EK)			DC		
	Réserve légale (3)			DD	131 675	
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours ☐ B1)			DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants * ☐ EJ)			DG	1 936 243	
	Report à nouveau			DH		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	310 808	
	Subventions d'investissement			DJ		
	Provisions réglementées *			DK	112 505	
	TOTAL (I)			DL	3 428 856	
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs			DM	
Avances conditionnées			DN			
TOTAL (II)			DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques			DP		
	Provisions pour charges			DQ		
	TOTAL (III)			DR		
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			DS		
	Autres emprunts obligataires			DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU	2 864 822	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs ☐ EI)			DV	137 467	
	Instruments financiers à terme			DI		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	18 800	
	Dettes fiscales et sociales			DY	74 104	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ		
	Autres dettes			EA	343 915	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)			EB		
TOTAL (IV)			EC	3 439 108		
Ecart de conversion passif * et différences d'évaluation			ED			
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	6 867 964		
REVENUS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital			1B	
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)		1C	
			Ecart de réévaluation libre		1D	
			Réserve de réévaluation (1976)		1E	
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *			EF	
(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an			EG	1 106 910	
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			EH		

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

③

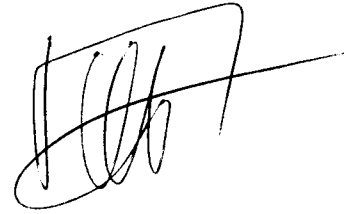
COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

DGFIP N° 2052 - SD 2026

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

Désignation de l'entreprise : SAS MECAPHI							Néant ☐ *		
		Exercice N							
		France			Exportations et livraisons intracommunautaires		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *		FA		FB		FC		
	Production vendue {	biens *	FD		FE		FF		
		services *	FG	435 996	FH		FI	435 996	
	Chiffres d'affaires nets *		FJ	435 996	FK		FL	435 996	
	Production stockée *						FM		
	Production immobilisée *						FN		
	Subventions d'exploitation						FO		
	Reprises sur amortissements et provisions * (9)						FP		
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles						FI	11 500	
	Autres Produits (1) (11)						FQ	9	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	447 505	
	CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane) *						FS	
Variation de stocks (marchandises) *						FT			
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) *						FU			
Variation de stocks (matières premières et approvisionnements) *						FV			
Autres achats et charges externes (3) (6 bis) *						FW	112 759		
Impôts, taxes et versements assimilés *						FX	2 972		
Salaires et traitements *						FY	41 542		
Cotisations sociales (10)						FZ	41 964		
DOTATIONS D'EXPLOITATION		Sur immobilisations	- dotations aux amortissements * (14)				GA	4 624	
			- dotations aux dépréciations				GB		
		Sur actif circulant : dotations aux dépréciations *						GC	
		Pour risques et charges : dotations aux provisions						GD	
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées						GI			
Autres charges (12)						GE	11		
Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	203 873		
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	243 632		
Opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée * (III)						GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré * (IV)						GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)						GJ	368 127	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)						GK	9 806	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)						GL	19 071	
	Reprises sur dépréciations						GM	148 626	
	Différences positives de change						GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie						GO		
	Produits des cessions d'immobilisations financières						G2	16 889	
	Total des produits financiers (V)						GP	562 519	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *						GQ	134 377	
	Intérêts et charges assimilées (6)						GR	172 050	
	Différences négatives de change						GS		
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées						G3	150 195	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						GT		
	Total des charges financières (VI)						GU	456 621	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	105 897		
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	349 529		

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

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Annexe

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

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

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat clos le 31/12/2025 est de 6 867 964,41 Euros. Le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 310 808,28 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2025 au 31/12/2025.

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

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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

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

INTRODUCTION

Les comptes annuels au 31/12/2025 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement n° 2022-06 du 4 novembre 2022, modifiant le règlement n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

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

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Traitement de certains frais accessoires

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs sont incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles éligibles.

Traitement des participations et autres titres

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

CRÉANCES - DETTES

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

COMPLÉMENTS RÈGLES ET MÉTHODES

INTEGRATION FISCALE

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

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

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

ETAT DES IMMOBILISATIONS

TABEAU DES IMMOBILISATIONS

	V. brute des immobs début d' exercice	Augmentation suite à rééval. acquisition
Immobilisations corporelles		
Installations générales, agencements et aménagements divers		1 597,75
Matériel de transport	2 220,79	65 000,00
Matériel de bureau, informatique & mobilier	2 485,25	
TOTAL	4 706,04	66 597,75
Immobilisations financières		
Autres participations	6 549 633,11	103 128,05
Autres titres immobilisés	100 163,52	
Prêts et autres immobilisations financières	100 581,65	2 785,56
TOTAL	6 750 378,28	105 913,61
TOTAL GENERAL	6 755 084,32	172 511,36
	Diminution par virt poste par cession	Valeur brute des immobs fin ex. Réévaluation légale/Valeur d'origine
Immobilisations corporelles		
Inst. générales, agencements et aménag. divers		1 597,75
Matériel de transport	2 220,79	65 000,00
Matériel de bureau, informatique & mobilier		2 485,25
TOTAL	2 220,79	69 083,00
Immobilisations financières		
Autres participations	264 960,42	6 387 800,74
Autres titres immobilisés		100 163,52
Prêts et autres immobilisations financières	20,00	103 347,21
TOTAL	264 980,42	6 591 311,47
TOTAL GENERAL	267 201,21	6 660 394,47

ETAT DES AMORTISSEMENTS

TABEAU DES AMORTISSEMENTS

	Durée util., taux d'amort., fourchette	Mode d'amort.	Amort. cumulés début exercice	Dotation de l'exercice	Diminution de l'exercice	Amort. cumulés fin exercice
Immobilisations corporelles						
Inst. générales, agencs divers				30,64		30,64
Matériel de transport			2 220,79	3 765,16	2 220,79	3 765,16
Matériel de bureau, informatique			834,75	828,42		1 663,17
TOTAL			3 055,54	4 624,22	2 220,79	5 458,97
TOTAL GENERAL			3 055,54	4 624,22	2 220,79	5 458,97

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Informations financières	Capitaux propres (2) (3)		Quote-part du capital détenue en %		Valeur comptable des titres détenus (4)		Montant net des prêts et avances consentis par la société (4) (5)	Montant des engagements donnés par la société (4)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice clos (3) (4) (6) (7)	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (3) (4) (7)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (4)
					Brute	Nette					
Filiales et participations											
RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES FILIALES (+ DE 50 % DU CAPITAL DÉTENU PAR LA SOCIÉTÉ)											
1. Renseignements détaillés pour chaque filiale (1)											
DELAGE AERO INDUSTRIES - 0 Chemin des Joncherolles 93380 PIERREFITTE-SUR-SEINE - 343160925	1 128 513,00	74,00			323 400,00	323 400,00	292 663,00		8 436 452,00	483 490,00	
BRACHOUAI - 84 Vi du Corbeau 74800 LA ROCHE-SUR-FORON - 382487007	25 916,00	100,00			725 332,00	725 332,00			109 704,00	105 943,00	103 584,00
PMDG - 84 Vi du Corbeau 74800 LA ROCHE-SUR-FORON - 937998052	501 000,00	100,00			501 000,00	501 000,00	50 232,00			-86 540,00	
LORMEDO - 990 rue de la Gare 88550 POUXEUX - 340564368	1 753 086,00	100,00			4 378 700,00	2 778 000,00			6 167 799,00	96 219,00	250 000,00
A. TOTAL DES FILIALES					5 928 432,00	4 327 732,00	342 895,00				353 584,00

(1) Dont la valeur d'inventaire excède 1 % du capital de la société astreinte à la publication.
(2) Dans la monnaie locale d'opération.
(3) Lorsqu'une filiale ou participation a demandé lors du dépôt des comptes annuels qu'ils ne soient pas rendus publics suivant les dispositions prévues pour les micro-entreprises à l'article L. 232-25 du code de commerce, ces colonnes peuvent ne pas être renseignées.
(4) En euros.
(5) Sous déduction des dépréciations le cas échéant.
(6) Lorsqu'une filiale ou participation a demandé lors du dépôt des comptes annuels que le compte de résultat ne soit pas rendu public suivant les dispositions prévues pour les petites entreprises à l'article L. 232-25 du code de commerce, le chiffre d'affaires réalisé par cette filiale ou participation peut ne pas être renseigné.
(7) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société ou des données d'un exercice antérieur du fait de la non disponibilité des comptes à la date d'établissement des comptes, le préciser dans la colonne « Observations ».

ETAT DES CRÉANCES

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations	359 369,00	359 369,00	
Autres immobilisations financières	103 347,21		103 347,21
Actif circulant			
Impôts sur les bénéfices	53 838,00	53 838,00	
Taxe sur la valeur ajoutée	4 216,39	4 216,39	
Débiteurs divers	51 806,49	30 000,00	21 806,49
TOTAL	572 577,09	447 423,39	125 153,70

COMPTES DE RÉGULARISATION ACTIF

PRODUITS À RECEVOIR

	Montant
Créances rattachées à des participations	14 543,08
Disponibilités	14 009,26
TOTAL	28 552,34

CAPITAUX PROPRES

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	7 501,00	125,00
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	7 501,00	125,00

ETAT DES PROVISIONS

	Montant au début de l'exercice	Augmentation dotation de l'exercice	Diminution reprise de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions réglementées				
Amortissements dérogatoires	95 390,21	35 740,00	18 625,00	112 505,21
TOTAL	95 390,21	35 740,00	18 625,00	112 505,21
Provisions pour dépréciations				
Sur immobilisations titres de participation	1 748 625,60			1 748 625,60
Autres provisions pour dépréciation	59 177,00	34 378,00		93 555,00
TOTAL	1 807 802,60	34 378,00		1 842 180,60
TOTAL GÉNÉRAL	1 903 192,81	70 118,00	18 625,00	1 954 685,81
Dont dotations & reprises financières		134 376,60	148 625,60	
Dont dotations & reprises exceptionnelles		35 740,00	18 625,00	

ETAT DES DETTES

	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes etbs à 1 an max. à l'origine (1)	165,61	165,61		
Emprunts et dettes etbs à plus d'1 an à l'origine (1)	2 864 656,32	532 458,62	1 912 405,96	419 791,74
Emprunts et dettes financières divers (1)(2)	137 467,23	137 467,23		
Fournisseurs et comptes rattachés	18 800,36	18 800,36		
Personnel et comptes rattachés	605,00	605,00		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	7 298,83	7 298,83		
Taxe sur la valeur ajoutée	5 821,00	5 821,00		
Autres impôts et taxes assimilées	60 379,00	60 379,00		
Groupes et associés (2)	343 914,83	343 914,83		
TOTAL	3 439 108,18	1 106 910,48	1 912 405,96	419 791,74
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	54 000,00			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	367 563,53			
(2) Montant divers emprunts, dettes / associés	192 675,86			

COMPTES DE RÉGULARISATION PASSIF

CHARGES À PAYER

Montant

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	9 427,16
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 755,84
Dettes fiscales et sociales	821,70
TOTAL	27 004,70

ENGAGEMENTS

ENGAGEMENTS DONNÉS

	Autre	Dirigeant	Filiale	Participation	Autre entreprise liée	Montant
Intérêts à échoir	461 549,39					461 549,39
Assurances à échoir	14 001,12					14 001,12
Blocage avance Delage Aero	300 000,00					300 000,00
TOTAL (1)	775 550,51					775 550,51

	Autre	Dirigeant	Provision	Montant
TOTAL	775 550,51			775 550,51

DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES

	Montant à la clôture de l'exercice	Montant garanti
CERA, CEGE, nant titr Lormedo	967 085,00	
CIC, CE, nant titres Delage	45 883,00	
TOTAL	1 012 968,00	



SAS MECAPHI

84 Vi du Corbeau

74800 LA ROCHE SUR FORON

EXERCICE SOCIAL

Du 1^{er} Janvier 2025 au 31 Décembre 2025

BLANCHARD

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

:P

SAS MECAPHI

SOMMAIRE

- Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels	1
- Etats financiers au 31 Décembre 2025	5

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

Exercice clos le 31 Décembre 2025

À l'Associé unique de la société MECAPHI,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société MECAPHI relatifs à l'exercice clos le 31 Décembre 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 le point suivant exposé dans la note « Introduction » des « Règles et méthodes comptables » de l'annexe des comptes annuels concernant la première application du règlement ANC 2022-06 relative au nouveau plan comptable.

SAS MECAPHI

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

La note relative aux « immobilisations financières » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à la valorisation de ces titres. Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société nous nous sommes assurés de la correcte application de ces méthodes et de l'information appropriée fournie en annexe.

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.

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

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

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-6 du Code de Commerce, ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

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.

SAS MECAPHI

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 :

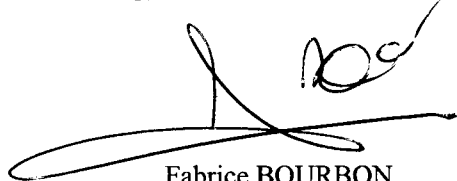
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder 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 ;

SAS MECAPHI

- 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.

Lyon, le 20 Juin 2026

Le Commissaire aux Comptes,
CABINET BLANCHARD

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'F' followed by a series of loops and a long horizontal stroke.

Fabrice BOURBON

BILAN ACTIF

		Valeur nette au 31/12/2025	Valeur nette au 31/12/2024	Variation en valeur	en %
Capital souscrit non appelé	(I)				
Frais d'établissement					
Immobilisations incorporelles					
Frais de développement					
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, ...					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Immobs incorporelles en cours, avances et acomptes					
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillages industriels					
Autres immobilisations corporelles		63 624	1 651	61 974	
Immobs corporelles en cours, avances et acomptes					
Immobilisations financières (1)					
Participations		4 428 432	4 428 432		
Créances rattachées à des participations		359 369	372 576	-13 207	-3,54
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille					
Autres titres immobilisés		165	100 164	-99 999	-99,84
Prêts					
Autres immobilisations financières		103 347	100 582	2 766	2,75
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	(II)	4 954 937	5 003 403	-48 466	-0,97
Stocks et en-cours					
Matières premières et autres approvisionnements					
En-cours de production					
Produits finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Créances (2)					
Clients			21 600	-21 600	-100,00
Créances fiscales et sociales		58 054	2 884	55 171	
Groupe et associés			22 909	-22 909	-100,00
Débiteurs divers		51 806	79 138	-27 332	-34,54
Charges constatées d'avance					
Capital souscrit appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Actions propres					
Autres titres		1 158 540	1 333 850	-175 310	-13,14
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Disponibilités		644 626	1 011 542	-366 915	-36,27
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT	(III)	1 913 028	2 471 923	-558 895	-22,61
Frais d'émission des emprunts	(IV)				
Primes de remboursement des emprunts	(V)				
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif	(VI)				
TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF	(I + II + III + IV + V + VI)	6 867 964	7 475 326	-607 362	-8,12
(1) Dont à moins d'un an		359 369			
(2) Dont à moins d'un an		88 054			

BILAN PASSIF

	Valeur au 31/12/2025	Valeur au 31/12/2024	Variation en valeur	en %
Capital (dont versé : 937 625)	937 625	937 625		
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserves				
Réserve légale	131 675	131 675		
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	1 936 243	1 846 303	89 940	4,87
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	310 808	429 940	-119 132	-27,71
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	112 505	95 390	17 115	17,94
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (I)	3 428 856	3 440 933	-12 077	-0,35
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL DES PROVISIONS (II)				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 864 822	3 461 866	-597 044	-17,25
Emprunts et dettes financières diverses	137 467	316 598	-179 130	-56,58
Instruments financiers à terme				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 045	3 541	-1 497	-42,26
Fournisseurs, factures non parvenues	16 756	7 795	8 961	114,95
Groupe et associés	343 915	156 942	186 973	119,14
Dettes fiscales et sociales	74 104	87 651	-13 548	-15,46
Dettes immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES (1) (III)	3 439 108	4 034 393	-595 285	-14,76
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)				
TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF (I + II + III + IV)	6 867 964	7 475 326	-607 362	-8,12

(1) Dont à moins d'un an

1 106 910

COMPTE DE RÉSULTAT

		Valeur au 31/12/2025	Valeur au 31/12/2024	Variation en valeur	en %
Produits d'exploitation					
Ventes de marchandises					
Production vendue		435 996	276 000	159 996	57,97
Montant net du chiffre d'affaires		435 996	276 000	159 996	57,97
Production stockée					
Production immobilisée					
Subventions					
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions					
Produits des cessions d'immobilisations incorp. et corp.		11 500		11 500	
Autres produits		9		9	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	(I)	447 505	276 000	171 505	62,14
Charges d'exploitation					
Achats de marchandises					
Variation de stocks					
Achats de matières premières et autres appro.					
Variation de stocks					
Autres achats et charges externes		112 759	52 066	60 692	116,57
Impôts, taxes et versements assimilés		2 972	2 721	252	9,24
Salaires		41 542	39 169	2 373	6,06
Cotisations sociales		41 964	40 081	1 884	4,70
Dotations aux amortissements et aux dépréciations					
Sur immobilisations : dotations aux amortissements		4 624	814	3 810	468,08
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations					
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations					
Dotations aux provisions					
Valeur comptable des immobs. incorp. et corp. cédées					
Autres charges		11		11	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	(II)	203 873	134 851	69 022	51,18
1-RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(I-II)	243 632	141 149	102 483	72,61
QP de résultat sur opérations faites en commun					
Bénéfice attribué ou perte transférée	(III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré	(IV)				
Produits financiers					
De participation (2)		368 127	2 119 873	-1 751 746	-82,63
D'autres valeurs mobilière et créances actif immobilisé		9 806	13 059	-3 253	-24,91
Autres intérêts et produits assimilés (2)		19 071	46 936	-27 865	-59,37
Reprises sur dépréciations et provisions		148 626		148 626	
Différences positives de change					
Produits de cessions d'immobilisations financières		16 889		16 889	
Produits nets sur cessions de VMP, d'instruments de trésor.					
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	(V)	562 519	2 179 868	-1 617 349	-74,19
Charges financières					
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		134 377	1 602 002	-1 467 625	-91,61
Intérêts et charges assimilées (3)		172 050	235 303	-63 253	-26,88
Différences négatives de change					

COMPTE DE RÉSULTAT

		Valeur au 31/12/2025	Valeur au 31/12/2024	Variation en valeur	en %
Valeur comptable des immobilisations financières cédées		150 195		150 195	
Charges nettes sur cessions de VMP, d'instruments de trésor.					
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	(VI)	456 621	1 837 305	-1 380 683	-75,15
2-RÉSULTAT FINANCIER	(V-VI)	105 897	342 563	-236 666	-69,09
3-RÉSULTAT COURANT avant impôts	(I-II+III-IV+V-VI)	349 529	483 712	-134 183	-27,74
Produits exceptionnels	(VII)	18 625	3 290	15 335	466,03
Charges exceptionnelles	(VIII)	35 740	35 747	-7	-0,02
4-RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(VII-VIII)	-17 115	-32 456	15 341	47,27
Participation des salariés aux résultats	(IX)				
Impôts sur les bénéfices	(X)	21 606	21 316	290	1,36
TOTAL DES PRODUITS	(I+III+V+VII)	1 028 648	2 459 158	-1 430 510	-58,17
TOTAL DES CHARGES	(II+IV+VI+VIII+IX+X)	717 840	2 029 218	-1 311 378	-64,62
BÉNÉFICE OU PERTE		310 808	429 940	-119 132	-27,71
(2) Dont produits concernant les entités liées		368 127	119 873		
(3) Dont intérêts concernant les entités liées		8 686	62 400		

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

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

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat clos le 31/12/2025 est de 6 867 964,41 Euros. Le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 310 808,28 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2025 au 31/12/2025.

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

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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

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

INTRODUCTION

Les comptes annuels au 31/12/2025 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement n° 2022-06 du 4 novembre 2022, modifiant le règlement n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

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

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Traitement de certains frais accessoires

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs sont incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles éligibles.

Traitement des participations et autres titres

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

CRÉANCES - DETTES

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

COMPLÉMENTS RÈGLES ET MÉTHODES

INTEGRATION FISCALE

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

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

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

ETAT DES IMMOBILISATIONS

TABEAU DES IMMOBILISATIONS

	V. brute des immobs début d' exercice	Augmentation suite à rééval. acquisition
Immobilisations corporelles		
Installations générales, agencements et aménagements divers		1 597,75
Matériel de transport	2 220,79	65 000,00
Matériel de bureau, informatique & mobilier	2 485,25	
TOTAL	4 706,04	66 597,75
Immobilisations financières		
Autres participations	6 549 633,11	103 128,05
Autres titres immobilisés	100 163,52	
Prêts et autres immobilisations financières	100 581,65	2 785,56
TOTAL	6 750 378,28	105 913,61
TOTAL GENERAL	6 755 084,32	172 511,36
	Diminution par virt poste par cession	Valeur brute des immobs fin ex. Réévaluation légitime/Valeur d'origine
Immobilisations corporelles		
Inst. générales, agencements et aménag. divers		1 597,75
Matériel de transport	2 220,79	65 000,00
Matériel de bureau, informatique & mobilier		2 485,25
TOTAL	2 220,79	69 083,00
Immobilisations financières		
Autres participations	264 960,42	6 387 800,74
Autres titres immobilisés		100 163,52
Prêts et autres immobilisations financières	20,00	103 347,21
TOTAL	264 980,42	6 591 311,47
TOTAL GENERAL	267 201,21	6 660 394,47

ETAT DES AMORTISSEMENTS

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

	Durée util., taux d'amort., fourchette	Mode d'amort.	Amort. cumulés début exercice	Dotation de l'exercice	Diminution de l'exercice	Amort. cumulés fin exercice
Immobilisations corporelles						
Inst. générales, agencs divers				30,64		30,64
Matériel de transport			2 220,79	3 765,16	2 220,79	3 765,16
Matériel de bureau, informatique			834,75	828,42		1 663,17
TOTAL			3 055,54	4 624,22	2 220,79	5 458,97
TOTAL GENERAL			3 055,54	4 624,22	2 220,79	5 458,97

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Informations financières	(3)	Quote-part au capital détenue en %	Brute		(4)	Montant net des prêts et avances consentis par la société (4) (5)	Montant des engagements donnés par la société (4)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice clos (3) (4) (5) (7)	Résultat (bénéfice ou perte au dernier exercice clos) (3) (4) (7)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (4)
			des titres détenus (4)	Nette						
Filiales et participations										
RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES FILIALES (+ DE 50 % DU CAPITAL DÉTENU PAR LA SOCIÉTÉ)										
1. Renseignements détaillés pour chaque filiale (1)										
DELAGE AERO INDUSTRIES - 0 Chemin des Joncherolles 93380 PIERREFITTE-SUR-SEINE - 343160925	1 128 513,00	74,00	323 400,00	323 400,00		292 663,00		8 436 452,00	483 490,00	
BRACHOUAI - 84 VI du Corbeau 74800 LA ROCHE-SUR-FORON - 382487007	25 916,00	100,00	725 332,00	725 332,00				109 704,00	105 943,00	103 584,00
PMDG - 84 VI du Corbeau 74800 LA ROCHE-SUR-FORON - 937998052	501 000,00	100,00	501 000,00	501 000,00		50 232,00			-86 540,00	
LORMEDO - 990 rue de la Gare 88550 POUXEUX - 340564368	1 753 086,00	100,00	4 378 700,00	2 778 000,00				6 167 799,00	96 219,00	250 000,00
A. TOTAL DES FILIALES			-5 928 432,00	4 327 732,00		342 895,00				353 584,00

(1) Dont la valeur d'inventaire excède 1 % du capital de la société astreinte à la publication.
(2) Dans la monnaie locale d'opération.
(3) Lorsqu'une filiale ou participation a demandé lors du dépôt des comptes annuels qu'ils ne soient pas rendus publics suivant les dispositions prévues pour les micro-entreprises à l'article L. 232-25 du code de commerce, ces colonnes peuvent ne pas être renseignées.
(4) En euros.
(5) Sous déduction des dépréciations le cas échéant.
(6) Lorsqu'une filiale ou participation a demandé lors du dépôt des comptes annuels que le compte de résultat ne soit pas rendu public suivant les dispositions prévues pour les petites entreprises à l'article L. 232-25 du code de commerce, le chiffre d'affaires réalisé par cette filiale ou participation peut ne pas être renseigné.
(7) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société ou des données d'un exercice antérieur du fait de la non disponibilité des comptes, le préciser dans la colonne « Observations ».

SAS MECAPHI

ETAT DES CRÉANCES

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations	359 369,00	359 369,00	
Autres immobilisations financières	103 347,21		103 347,21
Actif circulant			
Impôts sur les bénéfices	53 838,00	53 838,00	
Taxe sur la valeur ajoutée	4 216,39	4 216,39	
Débiteurs divers	51 806,49	30 000,00	21 806,49
TOTAL	572 577,09	447 423,39	125 153,70

COMPTES DE RÉGULARISATION ACTIF

PRODUITS À RECEVOIR

	Montant
Créances rattachées à des participations	14 543,08
Disponibilités	14 009,26
TOTAL	28 552,34

CAPITAUX PROPRES

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	7 501,00	125,00
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	7 501,00	125,00

ETAT DES PROVISIONS

	Montant au début de l'exercice	Augmentation dotation de l'exercice	Diminution reprise de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions réglementées				
Amortissements dérogatoires	95 390,21	35 740,00	18 625,00	112 505,21
TOTAL	95 390,21	35 740,00	18 625,00	112 505,21
Provisions pour dépréciations				
Sur immobilisations titres de participation	1 748 625,60			1 748 625,60
Autres provisions pour dépréciation	59 177,00	34 378,00		93 555,00
TOTAL	1 807 802,60	34 378,00		1 842 180,60
TOTAL GÉNÉRAL	1 903 192,81	70 118,00	18 625,00	1 954 685,81
Dont dotations & reprises financières		134 376,60	148 625,60	
Dont dotations & reprises exceptionnelles		35 740,00	18 625,00	

ETAT DES DETTES

	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes etbs à 1 an max. à l'origine (1)	165,61	165,61		
Emprunts et dettes etbs à plus d'1 an à l'origine (1)	2 864 656,32	532 458,62	1 912 405,96	419 791,74
Emprunts et dettes financières divers (1)(2)	137 467,23	137 467,23		
Fournisseurs et comptes rattachés	18 800,36	18 800,36		
Personnel et comptes rattachés	605,00	605,00		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	7 298,83	7 298,83		
Taxe sur la valeur ajoutée	5 821,00	5 821,00		
Autres impôts et taxes assimilées	60 379,00	60 379,00		
Groupes et associés (2)	343 914,83	343 914,83		
TOTAL	3 439 108,18	1 106 910,48	1 912 405,96	419 791,74
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	54 000,00			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	367 563,53			
(2) Montant divers emprunts, dettes / associés	192 675,86			

COMPTES DE RÉGULARISATION PASSIF

CHARGES À PAYER

	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	9 427,16
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 755,84
Dettes fiscales et sociales	821,70
TOTAL	27 004,70

ENGAGEMENTS

ENGAGEMENTS DONNÉS

	Autre	Dirigeant	Filiale	Participation	Autre entreprise liée	Montant
Intérêts à échoir	461 549,39					461 549,39
Assurances à échoir	14 001,12					14 001,12
Blocage avance Delage Aero	300 000,00					300 000,00
TOTAL (1)	775 550,51					775 550,51
	Autre	Dirigeant	Provision			Montant
TOTAL	775 550,51					775 550,51

DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES

	Montant à la clôture de l'exercice	Montant garanti
CERA, CEGE, nant titr Lormedo	967 085,00	
CIC, CE, nant titres Delage	45 883,00	
TOTAL	1 012 968,00	

"MECAPHI"

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

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 30 JUIN 2026

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

L'exercice écoulé se traduit par un bénéfice net comptable de 310.808,28 Euros, qui sera affecté de la manière suivante :

- | | |
|---|--------------|
| - Distribution de la somme de
à titre de dividende à l'associé unique | 140.000,00 € |
| - Affectation du solde du bénéfice, soit
au compte « Autres Réserves » | 170.808,28 € |

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

Ce dividende est soumis, pour les personnes physiques, à un prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 12,80% auquel s'ajoutent les prélèvements sociaux de 18,60%, soit une taxation globale de 31,40%.

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

AFFECTATION DU RESULTAT

TROISIEME DECISION

L'Associé unique, après avoir examiné les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025, décide d'affecter le bénéfice net comptable s'élevant à 310.808,28 Euros, de la manière suivante :

- | | |
|--|--------------|
| - Distribution de la somme de
à titre de dividende à l'associé unique | 140.000,00 € |
|--|--------------|

- Affectation du solde du bénéfice, soit
au compte « Autres Réserves »

170.808,28 €

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

L'Associé Unique reconnaît avoir été informé que ce dividende est soumis, pour les personnes physiques, à un prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 12,80% auquel s'ajoutent les prélèvements sociaux de 18,60%, soit une taxation globale de 31,40%.

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

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

<u>Exercices</u>	<u>Dividendes éligibles à l'abattement</u>	<u>Dividendes non éligibles à l'abattement</u>
31/12/2024	340.000 €	-
31/12/2023	240.000 €	-
31/12/2022	140.000 €	-

**Pour copie conforme,
Le Président**

