

TORAY FILMS EUROPE

Société par Actions Simplifiée au capital de 5.958.445 Euros

Siège social : Place d'Arménie

01700 - Saint-Maurice-de-Beynost

502 454 044 RCS BOURG EN BRESSE

COMPTES ANNUELS

EXERCICE DU 01/04/2023 AU 31/03/2024

COMPTE DE RESULTAT

Certifié conforme

Le Président
Kazuhisa ITSUJI

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'K. Itsuji', is written over the printed name of the president.

COMPTES DE RESULTAT

	2024			2023
	France	Export	Total	
Vente de marchandises	899 349	716 437	1 615 787	977 352
Production vendue : - biens	19 180 146	112 043 091	131 223 237	165 662 974
Production vendue : - services	172 056	316 179	488 235	419 407
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	20 251 552	113 075 707	133 327 259	167 059 733
Production stockée			(7 184 880)	2 393 881
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			5 252 580	67 761
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			9 965 847	6 805 514
Autres produits (1) (11)			44 790	84 416
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			141 405 597	176 411 307
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)			1 453 644	861 197
Variation de stock (marchandises)			(80 350)	(651 647)
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			61 213 411	92 417 498
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			591 799	(217 176)
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			46 876 762	42 985 631
<i>Total charges externes</i>			<i>110 055 267</i>	<i>135 395 504</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			2 174 039	2 293 558
Charges de personnel				
Salaires et traitements			20 851 432	21 206 174
Charges sociales (10)			8 789 849	9 243 314
<i>Total charges de personnel</i>			<i>29 641 282</i>	<i>30 449 489</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			5 634 418	5 069 035
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			4 678 322	4 479 341
Dotations aux provisions pour risques et charges			1 486 723	1 224 123
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>11 799 464</i>	<i>10 772 501</i>
Autres charges (12)			718 740	1 002 095
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			154 388 795	179 913 150
RESULTAT D'EXPLOITATION			(12 983 197)	(3 501 842)
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)			939	329
Autres intérêts et produits assimilés (5)				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			48 968	66 270
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			49 907	66 599
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées (6)			3 557 345	971 782
Différences négatives de change			81 495	47 401
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			3 638 841	1 019 184
RESULTAT FINANCIER			(3 588 933)	(952 584)
RESULTAT COURANT			(16 572 130)	(4 454 427)

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2024	2023
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		15 977
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 074 970	
Reprises sur provisions et transferts de charges	3 588 936	3 804 049
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	4 663 906	3 820 026
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	126 190	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	5 108 562	3 804 049
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	5 234 752	3 804 049
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(570 846)	15 977
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(124 227)	(93 025)
TOTAL DES PRODUITS	146 119 411	180 297 934
TOTAL DES CHARGES	163 138 161	184 643 359
BENEFICE ou PERTE	(17 018 749)	(4 345 425)

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme

(2) Dont produits de locations immobilières

(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs

(3) Dont crédit-bail mobilier

(3) Dont crédit-bail immobilier

(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs

(5) Dont produits concernant les entreprises liées

(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées

(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général 3 460

(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes

(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles

(9) Dont transferts de charges 2 913 085

(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant

(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)

(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges) 655 223

TORAY FILMS EUROPE

Société par Actions Simplifiée au capital de 5.958.445 Euros

Siège social : Place d'Arménie

01700 - Saint-Maurice-de-Beynost

502 454 044 RCS BOURG EN BRESSE

COMPTES ANNUELS

EXERCICE DU 01/04/2023 AU 31/03/2024

BILAN ACTIF / PASSIF

Certifié conforme

Le Président

Kazuhisa ITSUJI

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'K. Itsuji', is written over the printed name of the president.

BILAN ACTIF

	2024			2023
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	4 705 467	4 652 414	53 052	97 686
Fonds commercial (1)	1 706 913	1 706 913		
Autres immobilisations incorporelles	205 429	187 653	17 775	29 625
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>6 617 809</i>	<i>6 546 982</i>	<i>70 827</i>	<i>127 311</i>
Immobilisations corporelles				
Terrains	8 979 919		8 979 919	9 078 334
Constructions	38 301 166	16 109 129	22 192 037	22 888 328
Installations techniques, matériel et outillage industriels	146 247 815	126 704 648	19 543 166	15 187 178
Autres immobilisations corporelles	4 278 895	2 281 969	1 996 926	2 097 123
Immobilisations en cours	1 877 457		1 877 457	8 618 770
Avances et acomptes	41 760		41 760	134 900
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>199 727 013</i>	<i>145 095 746</i>	<i>54 631 267</i>	<i>58 004 636</i>
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	1 214 479		1 214 479	1 098 516
Autres immobilisations financières	266 021		266 021	261 770
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>1 480 501</i>		<i>1 480 501</i>	<i>1 360 287</i>
ACTIF IMMOBILISE	207 825 324	151 642 728	56 182 596	59 492 234
Stocks				
Matières premières, approvisionnements	9 816 468	1 919 421	7 897 047	8 712 052
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	17 962 750	2 758 901	15 203 848	22 408 057
Marchandises	1 101 266		1 101 266	1 020 916
<i>Total des stocks</i>	<i>28 880 485</i>	<i>4 678 322</i>	<i>24 202 163</i>	<i>32 141 026</i>
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes	16 639		16 639	15 787
Clients et comptes rattachés	8 493 701	41 487	8 452 213	9 511 257
Autres créances	7 591 515		7 591 515	5 079 372
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>16 101 856</i>	<i>41 487</i>	<i>16 060 368</i>	<i>14 606 417</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	371 695		371 695	42 159
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>371 695</i>		<i>371 695</i>	<i>42 159</i>
ACTIF CIRCULANT	45 354 037	4 719 810	40 634 227	46 789 602
Charges constatées d'avance	697 784		697 784	637 823
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	1 844		1 844	15 897
TOTAL GENERAL	253 878 991	156 362 538	97 516 452	106 935 558

(1) dont droit au bail 1 706 912

(2) dont part à moins d'un an 14 620

(3) dont part à plus d'un an 483 222

BILAN PASSIF

	2024	2023
Capital social ou individuel Dont versé : 5 958 445	5 958 445	5 958 445
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	17 882 636	17 882 636
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	2 433	2 433
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	0	0
Report à nouveau	(3 193 881)	1 151 543
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(17 018 749)	(4 345 425)
<i>Total situation nette</i>	<i>3 630 883</i>	<i>20 649 633</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	3 630 883	20 649 633
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	616 569	492 847
Provisions pour charges	8 061 661	9 307 329
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	8 678 231	9 800 176
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	57 157 290	49 964 027
Emprunts et dettes financières divers		
<i>Total dettes financières</i>	<i>57 157 290</i>	<i>49 964 027</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 926 019	14 343 326
Dettes fiscales et sociales	7 119 834	7 158 712
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>26 045 854</i>	<i>21 502 038</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 117 960	3 599 190
Autres dettes	880 850	1 219 212
<i>Total dettes diverses</i>	<i>1 998 811</i>	<i>4 818 403</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		192 932
DETTES	85 201 956	76 477 401
Ecart de conversion passif	5 380	8 347
TOTAL GENERAL	97 516 452	106 935 558

TORAY FILMS EUROPE

Société par Actions Simplifiée au capital de 5.958.445 euros

Siège social : Place d'Arménie
01700 Saint Maurice de Beynost

502 454 044 RCS BOURG EN BRESSE

**PROCES VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE
EN DATE DU 29 JUILLET 2024**

**AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS
LE 31 Mars 2024**

DEUXIEME DECISION

L'Associé Unique décide d'affecter la totalité de la perte de l'exercice clos le 31 mars 2024, soit euros (17.018.749,49), au compte de report à nouveau dont le solde sera ainsi porté à (20.212.631,33) euros.

L'Associé unique prend acte qu'il n'y a pas eu de distribution de dividendes au titre des trois exercices précédents.

Pour copie certifiée conforme



Le Président

Kazuhisa ITSUJI



Toray Films Europe
Exercice clos le 31 mars 2024

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Toray Films Europe

Exercice clos le 31 mars 2024

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Toray Films Europe,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Toray Films Europe relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2024, 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} avril 2023 à la date d'émission de notre rapport.



Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le paragraphe « Continuité d'exploitation » de la note 2 « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels, qui mentionne les éléments qui sous-tendent l'application du principe de continuité d'exploitation.

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.

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.

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et dépréciées sur la base de leur valeur d'utilité selon la méthode présentée dans la note « Dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles » de l'annexe aux comptes annuels.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, en particulier les prévisions de flux de trésorerie établies par les directions opérationnelles de votre société et à vérifier les calculs effectués par ces dernières.

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.

Lyon, le 12 juillet 2024

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

Frédérique Piai

BILAN ACTIF

	2024			2023
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	4 705 467	4 652 414	53 052	97 686
Fonds commercial (1)	1 706 913	1 706 913		
Autres immobilisations incorporelles	205 429	187 653	17 775	29 625
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>6 617 809</i>	<i>6 546 982</i>	<i>70 827</i>	<i>127 311</i>
Immobilisations corporelles				
Terrains	8 979 919		8 979 919	9 078 334
Constructions	38 301 166	16 109 129	22 192 037	22 888 328
Installations techniques, matériel et outillage industriels	146 247 815	126 704 648	19 543 166	15 187 178
Autres immobilisations corporelles	4 278 895	2 281 969	1 996 926	2 097 123
Immobilisations en cours	1 877 457		1 877 457	8 618 770
Avances et acomptes	41 760		41 760	134 900
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>199 727 013</i>	<i>145 095 746</i>	<i>54 631 267</i>	<i>58 004 636</i>
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	1 214 479		1 214 479	1 098 516
Autres immobilisations financières	266 021		266 021	261 770
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>1 480 501</i>		<i>1 480 501</i>	<i>1 360 287</i>
ACTIF IMMOBILISE	207 825 324	151 642 728	56 182 596	59 492 234
Stocks				
Matières premières, approvisionnements	9 816 468	1 919 421	7 897 047	8 712 052
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	17 962 750	2 758 901	15 203 848	22 408 057
Marchandises	1 101 266		1 101 266	1 020 916
<i>Total des stocks</i>	<i>28 880 485</i>	<i>4 678 322</i>	<i>24 202 163</i>	<i>32 141 026</i>
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes	16 639		16 639	15 787
Clients et comptes rattachés	8 493 701	41 487	8 452 213	9 511 257
Autres créances	7 591 515		7 591 515	5 079 372
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>16 101 856</i>	<i>41 487</i>	<i>16 060 368</i>	<i>14 606 417</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	371 695		371 695	42 159
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>371 695</i>		<i>371 695</i>	<i>42 159</i>
ACTIF CIRCULANT	45 354 037	4 719 810	40 634 227	46 789 602
Charges constatées d'avance	697 784		697 784	637 823
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	1 844		1 844	15 897
TOTAL GENERAL	253 878 991	156 362 538	97 516 452	106 935 558

(1) dont droit au bail 1 706 912

(2) dont part à moins d'un an 14 620

(3) dont part à plus d'un an 483 222

BILAN PASSIF

	2024	2023
Capital social ou individuel Dont versé : 5 958 445	5 958 445	5 958 445
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	17 882 636	17 882 636
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	2 433	2 433
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	0	0
Report à nouveau	(3 193 881)	1 151 543
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(17 018 749)	(4 345 425)
<i>Total situation nette</i>	<i>3 630 883</i>	<i>20 649 633</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	3 630 883	20 649 633
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	616 569	492 847
Provisions pour charges	8 061 661	9 307 329
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	8 678 231	9 800 176
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	57 157 290	49 964 027
Emprunts et dettes financières divers		
<i>Total dettes financières</i>	<i>57 157 290</i>	<i>49 964 027</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 926 019	14 343 326
Dettes fiscales et sociales	7 119 834	7 158 712
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>26 045 854</i>	<i>21 502 038</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 117 960	3 599 190
Autres dettes	880 850	1 219 212
<i>Total dettes diverses</i>	<i>1 998 811</i>	<i>4 818 403</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		192 932
DETTES	85 201 956	76 477 401
Ecarts de conversion passif	5 380	8 347
TOTAL GENERAL	97 516 452	106 935 558

COMPTES DE RESULTAT

	2024			2023
	France	Export	Total	
Vente de marchandises	899 349	716 437	1 615 787	977 352
Production vendue : - biens	19 180 146	112 043 091	131 223 237	165 662 974
Production vendue : - services	172 056	316 179	488 235	419 407
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	20 251 552	113 075 707	133 327 259	167 059 733
Production stockée			(7 184 880)	2 393 881
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			5 252 580	67 761
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			9 965 847	6 805 514
Autres produits (1) (11)			44 790	84 416
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			141 405 597	176 411 307
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)			1 453 644	861 197
Variation de stock (marchandises)			(80 350)	(651 647)
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			61 213 411	92 417 498
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			591 799	(217 176)
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			46 876 762	42 985 631
<i>Total charges externes</i>			<i>110 055 267</i>	<i>135 395 504</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			2 174 039	2 293 558
Charges de personnel				
Salaires et traitements			20 851 432	21 206 174
Charges sociales (10)			8 789 849	9 243 314
<i>Total charges de personnel</i>			<i>29 641 282</i>	<i>30 449 489</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			5 634 418	5 069 035
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			4 678 322	4 479 341
Dotations aux provisions pour risques et charges			1 486 723	1 224 123
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>11 799 464</i>	<i>10 772 501</i>
Autres charges (12)			718 740	1 002 095
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			154 388 795	179 913 150
RESULTAT D'EXPLOITATION			(12 983 197)	(3 501 842)
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)			939	329
Autres intérêts et produits assimilés (5)				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			48 968	66 270
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			49 907	66 599
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées (6)			3 557 345	971 782
Différences négatives de change			81 495	47 401
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			3 638 841	1 019 184
RESULTAT FINANCIER			(3 588 933)	(952 584)
RESULTAT COURANT			(16 572 130)	(4 454 427)

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2024	2023
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		15 977
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 074 970	
Reprises sur provisions et transferts de charges	3 588 936	3 804 049
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	4 663 906	3 820 026
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	126 190	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	5 108 562	3 804 049
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	5 234 752	3 804 049
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(570 846)	15 977
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(124 227)	(93 025)
TOTAL DES PRODUITS	146 119 411	180 297 934
TOTAL DES CHARGES	163 138 161	184 643 359
BENEFICE ou PERTE	(17 018 749)	(4 345 425)

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme

(2) Dont produits de locations immobilières

(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs

(3) Dont crédit-bail mobilier

(3) Dont crédit-bail immobilier

(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs

(5) Dont produits concernant les entreprises liées

(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées

(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général 3 460

(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes

(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles

(9) Dont transferts de charges 2 913 085

(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant

(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)

(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges) 655 223



Société : TORAY FILMS EUROPE SAS
Adresse : PLACE D'ARMENIE - 01700 PLACE D'ARMENIE
SIRET : 50245404400012

ANNEXE AU BILAN AU 31/03/2024

1 - EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

L'exercice comptable clos au 31 mars 2024 a été impacté par le ralentissement du marché des plastiques en Europe et au niveau mondial. La production en volume est ainsi en recul par rapport à l'exercice précédent.

Ce ralentissement d'activité a pesé sur l'activité des films PET, la forte contraction des volumes de ventes ayant conduit à l'arrêt par intermittence des lignes de production de films et de l'unité de polymérisation. Ces arrêts pour manque de charge machine ont été accompagnés par des mesures d'allocation partielle de longue durée.

Les ventes de l'activité des films OPP sont restées stables en volume mais avec un chiffre d'affaires en baisse tiré par un effet prix défavorable en lien avec la baisse du prix des indices matières premières sur l'exercice.

Enfin, le coût de l'énergie est resté à un niveau très élevé en Europe sur l'exercice 2023, sous l'effet de la crise énergétique induisant des coûts importants pour la société. Dans ce contexte, la société a néanmoins bénéficié de subventions énergie.

2 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 mars 2024 ont été établis conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels et selon le règlement n° 2020-09 du 4 décembre 2020 modifiant le règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général.

Les principes suivants ont été appliqués :

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables,
- Indépendance des exercices,
- et principe de prudence.

Continuité d'exploitation :

Le résultat de l'exercice clos le 31 mars 2024 est négatif, la perte s'élève à 17,0 M€ . Les capitaux propres sont en baisse et s'élèvent à 3,6 M€ .

Les comptes ont été établis selon le principe de continuité d'exploitation, conformément aux décisions de l'actionnaire. La société bénéficie du support du groupe, accordé à travers la garantie sur les lignes de financement octroyées par des établissements financiers.

Cette garantie avait été octroyée au mois de Juin 2023 pour une période de 1 an, courant jusqu' au 30 juin 2024, pour un montant de 90 M€ dont 33.1 M€ sont non utilisés au 31 mars 2024.

Cette garantie a été renouvelée le 30 juin 2024 pour une durée d'un an et pour un montant identique de 90 M€ . L'associé unique s'est engagé à fournir tout moyen nécessaire pour assurer la continuité d'exploitation via une lettre de confort avec une date d'effet au 20 juin 2024 et valable jusqu'au 31 mars 2026.

Changement de règles et méthodes comptables :

Aucun changement de règle et méthode comptable n'est venu impacter l'exercice clos le 31 mars 2024.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Les éléments inscrits en comptabilité sont évalués selon la méthode des coûts historiques.

Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires), ou à leur coût de production.

Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

La société applique l'approche par composant :

- Lorsque des éléments constitutifs d'un actif sont exploités de façon indissociable, un plan d'amortissement unique est retenu pour l'ensemble de ces éléments.
- Si dès l'origine, un ou plusieurs de ces éléments ont chacun des utilisations différentes, chaque élément est comptabilisé séparément et un plan d'amortissement propre à chacun de ces éléments est retenu.

Les dépenses ultérieures, apportant des avantages économiques futurs sans augmenter la durée de vie de l'immobilisation, sont amorties sur la durée de vie résiduelle des équipements concernés.

Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation prévue.

Toute modification significative des conditions d'utilisation des biens (modification de la durée ou du rythme d'utilisation) conduit à la révision du plan d'amortissement en cours. La dernière révision générale des plans d'amortissement a été réalisée au cours de l'exercice 2013, la société a procédé à la revue complète des durées d'utilisation des équipements, atelier par atelier, en fonction des dates prévues de renouvellement et de l'obsolescence observée des équipements.

Les durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

- Logiciel	3 à 10 ans
- Licences	10 à 20 ans
- Aménagements des terrains	30 à 40 ans
- Bâtiments industriels, administratifs et commerciaux	20 à 40 ans
- Aménagement des constructions	10 à 40 ans
- Installations techniques, matériel et outillage	5 à 30 ans
- Matériel de transport	10 ans
- Matériel de bureau	10 ans
- Matériel informatique	3 à 10 ans
- Mobilier de bureau	10 ans

Dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles

A chaque clôture annuelle, la société réalise un test de dépréciation de ses actifs. L'unité génératrice de trésorerie définie est la société Toray Films Europe. La valeur nette comptable des actifs est comparée à la valeur d'utilité, résultant de la valeur des avantages économiques futurs attendus, mesurés par les flux nets de trésorerie attendus. Un amortissement exceptionnel est comptabilisé si la valeur comptable est supérieure à la valeur d'utilité.

Au 31 mars 2024, les principales hypothèses retenues étaient les suivantes :

Taux d'actualisation = 8,5%
 Période de projections des flux de trésorerie = 3 ans
 Taux de croissance du CA retenu = 2,3% pour 2025 (2026 : 1,0% ; 2027 : 0,9% ; 2028 : 0,9% ; 2029 : 1,5%)
 Taux de croissance à l'infini = 1,5%
 Taux d'impôt normatif = 25,8%

La valeur d'utilité calculée sur la base de ces hypothèses étant supérieure à la valeur nette comptable des actifs, aucune dépréciation exceptionnelle n'a donc été constatée sur l'exercice, sur la base du test d'impairment réalisé.

Sensibilité du taux d'actualisation et de la marge d'EBITDA normative sur l'Impairment (k€)

		Discount Rate				
		7,5%	8,0%	8,5%	9,0%	9,5%
Normative EBITDA ratio	7,8%	9 152	2 913	(2 440)	(7 083)	(11 151)
	8,0%	12 193	5 662	60	(4 798)	(9 051)
	8,2%	15 234	8 411	2 561	(2 512)	(6 952)
	8,4%	18 275	11 160	5 061	(226)	(4 853)
	8,6%	21 317	13 910	7 561	2 060	(2 753)

Une dépréciation exceptionnelle d'actifs a cependant été comptabilisée pour un montant de 1.520 K€ dans le cadre de l'arrêt programmé d'une ligne de filmature PET et d'une unité de métallisation.

Immobilisations Financières :

Les immobilisations financières sont comptabilisées à leur coût historique d'acquisition. Des provisions sont constituées lorsque la valeur d'acquisition d'une participation est supérieure à sa valeur d'utilité.

Les titres de placement sont provisionnés lorsque leur valeur de marché devient inférieure à leur coût d'acquisition. Les prêts et autres créances sont provisionnés lorsque la situation financière du débiteur laisse apparaître une forte probabilité de non-remboursement.

Stocks :

Les stocks sont valorisés selon la méthode du coût standard en cours d'exercice, et réévalués au coût réel en fin d'exercice.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires d'achat.

Les produits fabriqués sont évalués à leur coût de production comprenant les consommations, les charges directes et indirectes de production et les amortissements des biens corporels et incorporels concourant à la production. Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Une provision pour dépréciation des stocks, égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités ci-dessus et la valeur actuelle calculée au 31/03/2024, est enregistrée lorsque cette valeur brute est supérieure à la valeur actuelle. La valeur actuelle est la plus élevée de la valeur d'usage ou de la valeur vénale. La valeur vénale est déterminée en fonction de l'ancienneté des stocks et par rapport aux historiques et perspectives de ventes.

La comptabilisation des quotas de CO2 en stock suit le règlement n°2012-03 de l'ANC : les quotas sont considérés comme des stocks de matières premières et la dette n'apparaît au bilan qu'en cas d'insuffisance de quotas pour remplir les obligations. Au 31 mars 2024, Toray Films Europe détient des stocks de quotas lui

permettant de répondre à ses obligations.

Créances et Dettes :

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

L'intégralité des ventes est réalisée avec clause de réserve de propriété, jusqu'au complet paiement du prix.

Les créances soumises à la clause de réserve de propriété s'élèvent à 8.493.701 euros au 31/03/2024.

L'encours de créances clients remises en affacturage s'élève à 9.994.711 euros au 31/03/2024. Le montant du fonds de garantie est de 462.657 euros.

Provision pour risques et charges

Provision pour indemnités de Fin de carrière :

La provision pour Indemnités de Fin de Carrière est déterminée selon la méthode des Unités de Crédit Projetées.

L'intégralité des écarts actuariels constatés a été comptabilisée en résultat, ils représentent un produit de 1.269.044 euros.

La valeur de l'engagement au 31 mars 2024 s'élève à 5.739.748 euros, elle est intégralement comptabilisée au passif.

Les principales hypothèses retenues pour le calcul des engagements au 31 mars 2024 sont les suivantes :

Taux d'actualisation	3,40%
Taux de revalorisation des salaires	2,95%
Taux de Turnover	5,89%
Taux de charges	46,67%
Table de mortalité	Table INSEE 2024
Age de départ à la retraite	64 ans pour les non-Cadres et 66 ans pour les Cadres

Provision pour gratifications de longue ancienneté :

Les écarts actuariels sur les gratifications longue ancienneté sont constatés systématiquement en résultat, ils représentent pour cet exercice un produit de 279.256 euros.

La valeur de l'engagement au 31 mars 2024 s'élève à 2.321.914 euros.

Les autres provisions correspondent à des risques et charges identifiés de manière spécifique selon les dispositions du règlement CRC00-06.

Opérations en devises

Les charges et les produits sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération ou de l'engagement.

Les dettes, créances, disponibilités en devises, figurent au bilan pour leur contre-valeur de fin d'exercice. La

différence résultant de l'actualisation des dettes et des créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Le règlement ANC n°2015-05, relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture, a été appliqué à compter du 1^{er} avril 2017. Les écarts de change sur créances et dettes commerciales, ainsi que sur leurs opérations de couverture, sont classés en résultat d'exploitation. L'impact sur le résultat d'exploitation est une charge de 30K€.

3 - AUTRES INFORMATIONS

Frais de Recherche et Développement

Les frais de recherche et développement se sont élevés à 853 K€ au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024, ils sont intégralement comptabilisés en charges.

Résultat Exceptionnel

Afin de tenir compte de la différence entre le traitement comptable et le traitement fiscal de la provision pour impairment, la société a appliqué la recommandation du Conseil national de la comptabilité dans son avis n° 2006-12 du 24 octobre 2006. Ainsi, le montant correspondant à la différence entre l'annuité d'amortissement avant prise en compte de l'impairment et l'annuité d'amortissement comptabilisée au titre de l'exercice a été constaté en résultat exceptionnel. L'impact est une reprise de provision pour dépréciation de 3 589 K€ et une dotation exceptionnelle aux amortissements de 3 589 K€.

Un produit exceptionnel de cession d'élément actif immobilisé a été comptabilisé pour un montant de 1.075 milliers d'euros sur l'exercice.

Une dépréciation exceptionnelle d'actifs a également été comptabilisée pour un montant de 1.520 K€ dans le cadre de l'arrêt programmé d'une ligne de filmature PET et d'une unité de métallisation.

Transactions avec les parties liées

Au cours de l'exercice, il n'a été conclu aucune convention avec les parties liées au sens de l'article R123-199-1 du Code de Commerce, d'un montant significatif et à des conditions qui n'auraient pas été des conditions normales de marché.

Evènements postérieurs à la clôture

Conformément aux dispositions de l'article L. 232-1 du Code de Commerce, nous vous indiquons qu'aucun évènement important, autre que ceux mentionnés précédemment, et susceptible d'avoir une incidence significative sur l'appréciation de la situation de l'entreprise n'est intervenu ou n'a été connu postérieurement à la date de clôture de l'exercice.

RÉSULTAT DE L'EXERCICE

TOTAL DU BILAN	97 516 452
----------------	------------

TOTAL DES PRODUITS	146 119 411
--------------------	-------------

TOTAL DES CHARGES	163 138 161
-------------------	-------------

RESULTAT DE L'EXERCICE	(17 018 749)
------------------------	--------------

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2024	Augmentations	
		Réévaluations courant 2024	Acquisitions courant 2024
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	6 617 809		
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	6 617 809		
Immobilisations corporelles			
Terrains	9 078 334		
Constructions :			
- Constructions sur sol propre	15 319 845		
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions	23 636 165		1 547
Installations techniques, matériel et outillages industriels	137 782 333		10 444 369
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers			
- Matériel de transport	25 000		
- Matériel de bureau et mobilier informatique	2 631 787		238 919
- Emballages récupérables et divers	1 487 065		
Immobilisations corporelles en cours	8 618 770		782 733
Avances et acomptes	134 900		41 760
<i>Total immobilisations corporelles</i>	198 714 202		11 509 329
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 360 287		140 146
<i>Total immobilisations financières</i>	1 360 287		140 146
TOTAL GENERAL	206 692 299		11 649 475

	Diminutions		Valeur brute fin 2024	Valeur d'origine
	Virements courant 2024	Cessions courant 2024		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			6 617 809	
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			6 617 809	
Immobilisations corporelles				
Terrains		98 415	8 979 919	
Constructions :				
- Sur sol propre		306 504	15 013 340	
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions		349 888	23 287 825	
Installations techniques, matériel et outillage industriels		1 978 887	146 247 815	
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers				
- Matériel de transport			25 000	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier		103 876	2 766 830	
- Emballages récupérables et divers			1 487 065	
Immobilisations corporelles en cours	7 524 046		1 877 457	
Avances et acomptes	134 900		41 760	
<i>Total immobilisations corporelles</i>	7 658 947	2 837 571	199 727 013	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		19 932	1 480 501	
<i>Total immobilisations financières</i>		19 932	1 480 501	
TOTAL GENERAL	7 658 947	2 857 503	207 825 324	

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2024	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2024
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres immobilisations incorporelles	4 359 521	225 351		4 584 872
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	4 359 521	225 351		4 584 872
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre	6 592 214	239 641	306 504	6 525 351
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.	9 438 554	446 218	337 909	9 546 863
Installations techniques, matériel et outillage indust.	88 170 096	7 849 560	1 832 020	94 187 635
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers				
- Matériel de transport	20 071			20 071
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 360 293	255 229	74 864	1 540 659
- Emballages récupérables et divers	666 363	54 874		721 238
<i>Total immobilisations corporelles</i>	106 247 594	8 845 525	2 551 299	112 541 819
TOTAL GENERAL	110 607 115	9 070 876	2 551 299	117 126 692

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2024	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2024
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2024	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2024
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires <i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions règlementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES						
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	476 950	166 087			28 312	614 724
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change	15 897	1 844			15 897	1 844
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>492 847</i>	<i>167 932</i>			<i>44 210</i>	<i>616 569</i>
Provisions pour pensions et obligations similaires	9 307 329	1 318 791			2 564 458	8 061 661
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>	<i>9 307 329</i>	<i>1 318 791</i>			<i>2 564 458</i>	<i>8 061 661</i>
Autres provisions pour risques et charges						
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	9 800 176	1 486 723			2 608 669	8 678 231
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles	2 130 976				168 867	1 962 109
Sur immobilisations corporelles	34 461 972	1 519 626			3 427 671	32 553 926
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours	4 444 093	4 678 322			4 444 093	4 678 322
Sur comptes clients	41 487					41 487
Autres provisions dépréciations						
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	41 078 530	6 197 948			8 040 632	39 235 846
TOTAL GENERAL	50 878 707	7 684 672			10 649 301	47 914 077
	Dont dotations et reprises d'exploitatio	6 165 045			7 060 365	
	Dont dotations et reprises financières					
	Dont dotations et reprises exceptionn	1 519 626			3 588 936	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)	1 214 479	14 620	1 199 859	1 098 516
Autres immobilisations financières	266 021		266 021	261 770
<i>Total actif immobilisé</i>	<i>1 480 501</i>	<i>14 620</i>	<i>1 465 880</i>	<i>1 360 287</i>
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux	69 794	69 794		241 487
Autres créances clients	8 423 906	8 423 906		9 311 257
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	2 952	2 952		135 697
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices	787 783	381 325	406 458	663 555
Taxe sur la valeur ajoutée	2 229 801	2 229 801		2 292 167
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers	2 665 552	2 665 552		176 989
Groupe et associés (2)				
Débiteurs divers	1 905 424	1 905 424		1 810 963
<i>Total actif circulant</i>	<i>16 085 216</i>	<i>15 678 757</i>	<i>406 458</i>	<i>14 632 117</i>
Charges constatées d'avance	697 784	697 784		637 823
TOTAL DES CREANCES	18 263 502	16 391 162	1 872 339	16 630 228
(1) Prêts accordés en cours d'exercice	134 754			
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice	18 791			
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum	57 157 290	57 157 290			49 964 027
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés	18 926 019	18 926 019			14 343 326
Personnel et comptes rattachés	4 561 732	4 561 732			4 679 857
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 271 882	1 271 882			1 140 659
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	34 251	34 251			74 566
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	1 251 968	1 251 968			1 263 629
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 117 960	1 117 960			3 599 190
Groupe et associés (2)					
Autres dettes	880 850	880 850			1 219 212
Dettes représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					192 932
TOTAL DES DETTES	85 201 956	85 201 956			76 477 400
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		57 157 290			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		49 964 027			
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2024	2023
Charges d'exploitation :	697 784	637 823
<i>Total charges d'exploitation</i>	697 784	637 823
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	697 784	637 823
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	697 784	637 823

Nature des produits	2024	2023
Produits d'exploitation :		192 932
<i>Total produits d'exploitation</i>		192 932
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		192 932
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)		192 932

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	697 784	444 890
---	----------------	----------------

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	5 958 445			5 958 445	1,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	5 958 445			5 958 445	

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Rubriques	Montant
A Situation à l'ouverture de l'exercice	
1 Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	24 995 058
2 Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	(4 345 425)
3 Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	20 649 633
B Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
1 Variation du capital	
2 Variation des autres postes	
C (= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs	20 649 633
D Variations en cours d'exercice	
1 Variations du capital	
2 Variations des primes, réserves, report à nouveau	
3 Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
4 Contreparties de réévaluations	
5 Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	
6 Autres variations	
7 Résultat de l'exercice	(17 018 749)
E Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)	3 630 883
F VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)	(17 018 749)
G dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice	
H Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)	(17 018 749)

TABLEAU D'AFFECTION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE**SOU MIS À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE**

ORIGINES	Montant
Report à nouveau de l'exercice	(3 193 881)
Résultat de l'exercice	(17 018 749)
Prélèvement sur les réserves	
TOTAL	(20 212 630)

AFFECTATIONS	Montant
Réserve légale	
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartitions	
Report à nouveau	(20 212 630)
TOTAL	(20 212 630)

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du chiffre d'affaires	2024			2023			Variation
	France	Export et livraisons intracom	Total	France	Export et livraisons intracom	Total	%
LUMIRROR	16 300 115	46 560 619	62 860 734	21 593 632	62 375 411	83 969 044	-25,14%
CLARYL	1 303 057	5 764 588	7 067 646	2 293 347	9 703 041	11 996 388	-41,09%
TORAYFAN	1 082 240	46 819 129	47 901 369	1 672 567	51 595 245	53 267 813	-10,07%
POLYMERES		12 369 521	12 369 521		15 013 547	15 013 547	-17,61%
AUTRES PRODUITS ET SERVICES	1 566 138	1 561 848	3 127 987	1 705 487	1 107 451	2 812 939	11,20%
TOTAL	20 251 552	113 075 707	133 327 259	27 265 036	139 794 697	167 059 733	-20,19%

DÉTAIL DES TRANSFERTS DE CHARGES

Nature	2024	2023
Transferts de charges des avantages en nature comptabilisés en charges de personnel	92 845	83 904
Indemnités d'assurance reçues	2 750 735	764 506
Aides à l'alternance et autres	69 505	106 456
TOTAL	2 913 085	954 867

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2024	2023
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales		
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
<i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>		
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles	126 190	
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés</i>	126 190	
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
<i>Total autres charges exceptionnelles</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	5 108 562	3 804 049
Total des charges exceptionnelles	5 234 752	3 804 049

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2024	2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		15 977
<i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>		15 977
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles	1 074 970	
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total produits des cessions d'éléments d'actif</i>	1 074 970	
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
<i>Total autres produits exceptionnels</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Reprises sur provisions et transferts de charges	3 588 936	3 804 049
TOTAL	4 663 906	3 820 026

VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

	2024					2023
	Résultat avant report déficitaire	report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	(16 572 130)		(16 572 130)		(16 572 130)	(4 454 427)
Résultat exceptionnel	(570 846)		(570 846)		(570 846)	15 977
Résultat comptable (hors participation)						
Résultat intégration fiscale						
Participation des salariés						
Créances d'impôt				(124 227)	124 227	93 025
<i>Total avant impôt</i>	<i>(17 142 977)</i>		<i>(17 142 977)</i>	<i>(124 227)</i>	<i>(17 018 749)</i>	<i>(4 345 425)</i>
Autres						
<i>Total autres</i>						
Total général	(17 142 977)		(17 142 977)	(124 227)	(17 018 749)	(4 345 425)

CRÉDIT BAIL

Immobilisations en crédit-bail	Coût d'entrée	Dotations aux amortissements		Valeur nette
		de l'exercice	cumulées	
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL				

Engagements de crédit-bail	Redevances payées		Redevances restant à payer				Prix d'achat résiduel
	de l'exercice	cumulées	jusqu'à 1 an	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans	Total	
Terrains							
Constructions							
Installations techniques, ...							
Autres immobilisations corporelles							
Immobilisations en cours							
Autres immobilisations incorporelles en cours							
TOTAL							

ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : - Douanières	30 500					30 500
-						
-						
Garanties : - Dréal	270 380					270 380
-						
-						
Autres : -						
-						
-						
TOTAL	300 880					300 880

Engagements reçus	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : -						
-						
-						
Garanties : -						
-						
-						
Autres : -						
-						
-						
TOTAL						

RÉMUNÉRATION DES DIRIGEANTS

Catégories	Montants
Membres des organes d'administration	
Membres des organes de direction	
Membres des organes de surveillance	
TOTAL	

Cette information n'est pas communiquée en vertu de l'article 833-17 du Plan Comptable Général. Aucune information n'est donnée car cela conduirait à présenter une information individuelle.

EFFECTIF MOYEN

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2024	2023
Cadres	81	88
Agents de maîtrise	28	30
Employés et techniciens	269	278
<u>Autres :</u>	4	5
TOTAL	382	401

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	89 300
Autres honoraires	23 800
TOTAL	113 100

Les autres honoraires concernent des frais relatifs aux procédures JSOX (3 800€ HT) et attestations pour demandes d'aide énergie (20 000€ HT).

TORAY FILMS EUROPE

Société par Actions Simplifiée au capital de 5.958.445 Euros

Siège social : Place d'Arménie

01700 - Saint-Maurice-de-Beynost

502 454 044 RCS BOURG EN BRESSE

COMPTES ANNUELS

EXERCICE DU 01/04/2023 AU 31/03/2024

ANNEXES

Certifié conforme

Le Président
Kazuhisa ITSUJI

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'K. Itsuji', is positioned below the printed name of the president.



TORAY FILMS EUROPE SAS

Adresse : PLACE D'ARMENIE - 01700 ST MAURICE BEYNOST
SIRET : 502 454 044 00012

ANNEXE AU BILAN AU 31/03/2024



Sommaire

Règles et méthodes comptables	1
Résultat de l'exercice	
Bilan actif	7
Bilan passif	8
Compte de résultat (en liste)	9
Compte de résultat (suite)	10
Immobilisations	11
Amortissements	12
Provisions	13
Créances et dettes	14
Produits à recevoir	15
Charges à payer	16
Charges et produits constatés d'avance	17
Composition du capital social	18
Variations des capitaux propres	19
Affectation du résultat soumis	20
Résultats des 5 derniers exercices	21
Ventilation du chiffre d'affaires	22
Transferts de charges	23
Charges exceptionnelles	24
Produits exceptionnels	25
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	26
Crédit-bail	27
Engagements financiers	28
Rémunération des dirigeants	30
Effectif moyen	31
Identité des sociétés mères	32
Honoraires des commissaires aux comptes	



Société : TORAY FILMS EUROPE SAS
Adresse : PLACE D'ARMENIE - 01700 PLACE D'ARMENIE
SIRET : 50245404400012

ANNEXE AU BILAN AU 31/03/2024

1 - EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

L'exercice comptable clos au 31 mars 2024 a été impacté par le ralentissement du marché des plastiques en Europe et au niveau mondial. La production en volume est ainsi en recul par rapport à l'exercice précédent.

Ce ralentissement d'activité a pesé sur l'activité des films PET, la forte contraction des volumes de ventes ayant conduit à l'arrêt par intermittence des lignes de production de films et de l'unité de polymérisation. Ces arrêts pour manque de charge machine ont été accompagnés par des mesures d'allocation partielle de longue durée.

Les ventes de l'activité des films OPP sont restées stables en volume mais avec un chiffre d'affaires en baisse tiré par un effet prix défavorable en lien avec la baisse du prix des indices matières premières sur l'exercice.

Enfin, le coût de l'énergie est resté à un niveau très élevé en Europe sur l'exercice 2023, sous l'effet de la crise énergétique induisant des coûts importants pour la société. Dans ce contexte, la société a néanmoins bénéficié de subventions énergie.

2 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 mars 2024 ont été établis conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels et selon le règlement n° 2020-09 du 4 décembre 2020 modifiant le règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général.

Les principes suivants ont été appliqués :

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables,
- Indépendance des exercices,
- et principe de prudence.

Continuité d'exploitation :

Le résultat de l'exercice clos le 31 mars 2024 est négatif, la perte s'élève à 17,0 M€. Les capitaux propres sont en baisse et s'élèvent à 3,6 M€.

Les comptes ont été établis selon le principe de continuité d'exploitation, conformément aux décisions de l'actionnaire. La société bénéficie du support du groupe, accordé à travers la garantie sur les lignes de financement octroyées par des établissements financiers.

Cette garantie avait été octroyée au mois de Juin 2023 pour une période de 1 an, courant jusqu' au 30 juin 2024, pour un montant de 90 M€ dont 33.1 M€ sont non utilisés au 31 mars 2024.

Cette garantie a été renouvelée pour une durée d'un an et portée à un montant de 90 M€ avec une date d'effet au 30 juin 2024. L'associé unique s'est engagé à fournir tout moyen nécessaire pour assurer la continuité d'exploitation via une lettre de confort avec une date d'effet au 20 juin 2024 et valable jusqu'au 31 mars 2026.

Changement de règles et méthodes comptables :

Aucun changement de règle et méthode comptable n'est venu impacter l'exercice clos le 31 mars 2024.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Les éléments inscrits en comptabilité sont évalués selon la méthode des coûts historiques.

Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires), ou à leur coût de production.

Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

La société applique l'approche par composant :

- Lorsque des éléments constitutifs d'un actif sont exploités de façon indissociable, un plan d'amortissement unique est retenu pour l'ensemble de ces éléments.

- Si dès l'origine, un ou plusieurs de ces éléments ont chacun des utilisations différentes, chaque élément est comptabilisé séparément et un plan d'amortissement propre à chacun de ces éléments est retenu.

Les dépenses ultérieures, apportant des avantages économiques futurs sans augmenter la durée de vie de l'immobilisation, sont amorties sur la durée de vie résiduelle des équipements concernés.

Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation prévue.

Toute modification significative des conditions d'utilisation des biens (modification de la durée ou du rythme d'utilisation) conduit à la révision du plan d'amortissement en cours. La dernière révision générale des plans d'amortissement a été réalisée au cours de l'exercice 2013, la société a procédé à la revue complète des durées d'utilisation des équipements, atelier par atelier, en fonction des dates prévues de renouvellement et de l'obsolescence observée des équipements.

Les durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

- Logiciel	3 à 10 ans
- Licences	10 à 20 ans
- Aménagements des terrains	30 à 40 ans
- Bâtiments industriels, administratifs et commerciaux	20 à 40 ans
- Aménagement des constructions	10 à 40 ans
- Installations techniques, matériel et outillage	5 à 30 ans
- Matériel de transport	10 ans
- Matériel de bureau	10 ans
- Matériel informatique	3 à 10 ans
- Mobilier de bureau	10 ans

Dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles

A chaque clôture annuelle, la société réalise un test de dépréciation de ses actifs. L'unité génératrice de trésorerie définie est la société Toray Films Europe. La valeur nette comptable des actifs est comparée à la valeur d'utilité, résultant de la valeur des avantages économiques futurs attendus, mesurés par les flux nets de trésorerie attendus. Un amortissement exceptionnel est comptabilisé si la valeur comptable est supérieure à la valeur d'utilité.

Au 31 mars 2024, les principales hypothèses retenues étaient les suivantes :

Taux d'actualisation = 8,5%
Période de projections des flux de trésorerie = 3 ans
Taux de croissance du CA retenu = 2,3% pour 2025 (2026 : 1,0% ; 2027 : 0,9% ; 2028 : 0,9% ; 2029 : 1,5%)
Taux de croissance à l'infini = 1,5%
Taux d'impôt normatif = 25,8%

La valeur d'utilité calculée sur la base de ces hypothèses étant supérieure à la valeur nette comptable des actifs, aucune dépréciation exceptionnelle n'a donc été constatée sur l'exercice.

Sensibilité du taux d'actualisation et de la marge d'EBITDA normative sur l'Impairment (k€)

		Sensibilité du taux d'actualisation et de la marge d'EBITDA normative sur l'impairment (k€)				
		Discount Rate				
		7,5%	8,0%	8,5%	9,0%	9,5%
Normative EBITDA ratio	7,8%	9 152	2 913	(2 440)	(7 083)	(11 151)
	8,0%	12 193	5 662	60	(4 798)	(9 051)
	8,2%	15 234	8 411	2 561	(2 512)	(6 952)
	8,4%	18 275	11 160	5 061	(226)	(4 853)
	8,6%	21 317	13 910	7 561	2 060	(2 753)

Une dépréciation exceptionnelle d'actifs a cependant été comptabilisée pour un montant de 1.520 K€ dans le cadre de l'arrêt programmé d'une ligne de filature PET et d'une unité de métallisation.

Immobilisations Financières :

Les immobilisations financières sont comptabilisées à leur coût historique d'acquisition. Des provisions sont constituées lorsque la valeur d'acquisition d'une participation est supérieure à sa valeur d'utilité.

Les titres de placement sont provisionnés lorsque leur valeur de marché devient inférieure à leur coût d'acquisition. Les prêts et autres créances sont provisionnés lorsque la situation financière du débiteur laisse apparaître une forte probabilité de non-remboursement.

Stocks :

Les stocks sont valorisés selon la méthode du coût standard en cours d'exercice, et réévalués au coût réel en fin d'exercice.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires d'achat.

Les produits fabriqués sont évalués à leur coût de production comprenant les consommations, les charges directes et indirectes de production et les amortissements des biens corporels et incorporels concourant à la production. Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Une provision pour dépréciation des stocks, égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités ci-dessus et la valeur actuelle calculée au 31/03/2024, est enregistrée lorsque cette valeur brute est supérieure à la valeur actuelle. La valeur actuelle est la plus élevée de la valeur d'usage ou de la valeur vénale. La valeur vénale est déterminée en fonction de l'ancienneté des stocks et par rapport aux historiques et perspectives de ventes.

La comptabilisation des quotas de CO2 en stock suit le règlement n°2012-03 de l'ANC : les quotas sont considérés comme des stocks de matières premières et la dette n'apparaît au bilan qu'en cas d'insuffisance de quotas pour remplir les obligations. Au 31 mars 2024, Toray Films Europe détient des stocks de quotas lui permettant de répondre à ses obligations.

Créances et Dettes :

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

L'intégralité des ventes est réalisée avec clause de réserve de propriété, jusqu'au complet paiement du prix.

Les créances soumises à la clause de réserve de propriété s'élèvent à 8.493.701 euros au 31/03/2024.

L'encours de créances clients remises en affacturage s'élève à 9.994.711 euros au 31/03/2024. Le montant du fonds de garantie est de 462.657 euros.

Provision pour risques et charges

Provision pour indemnités de Fin de carrière :

La provision pour Indemnités de Fin de Carrière est déterminée selon la méthode des Unités de Crédit Projetées.

L'intégralité des écarts actuariels constatés a été comptabilisée en résultat, ils représentent un produit de 1.269.044 euros.

La valeur de l'engagement au 31 mars 2024 s'élève à 5.739.748 euros, elle est intégralement comptabilisée au passif.

Les principales hypothèses retenues pour le calcul des engagements au 31 mars 2024 sont les suivantes :

Taux d'actualisation	3,40%
Taux de revalorisation des salaires	2,95%
Taux de Turnover	5,89%
Taux de charges	46,67%
Table de mortalité	Table INSEE 2024
Age de départ à la retraite	64 ans pour les non-Cadres et 66 ans pour les Cadres

Provision pour gratifications de longue ancienneté :

Les écarts actuariels sur les gratifications longue ancienneté sont constatés systématiquement en résultat, ils représentent pour cet exercice un produit de 279.256 euros.

La valeur de l'engagement au 31 mars 2024 s'élève à 2.321.914 euros.

Les autres provisions correspondent à des risques et charges identifiés de manière spécifique selon les dispositions du règlement CRC00-06.

Opérations en devises

Les charges et les produits sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération ou de l'engagement.

Les dettes, créances, disponibilités en devises, figurent au bilan pour leur contre-valeur de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et des créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Le règlement ANC n°2015-05, relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture, a été

appliqué à compter du 1^{er} avril 2017. Les écarts de change sur créances et dettes commerciales, ainsi que sur leurs opérations de couverture, sont classés en résultat d'exploitation. L'impact sur le résultat d'exploitation est une charge de 30K€.

3 - AUTRES INFORMATIONS

Frais de Recherche et Développement

Les frais de recherche et développement se sont élevés à 853 K€ au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024, ils sont intégralement comptabilisés en charge.

Résultat Exceptionnel

Afin de tenir compte de la différence entre le traitement comptable et le traitement fiscal de la provision pour impairment, la société a appliqué la recommandation du Conseil national de la comptabilité dans son avis n° 2006-12 du 24 octobre 2006. Ainsi, le montant correspondant à la différence entre l'annuité d'amortissement avant prise en compte de l'impairment et l'annuité d'amortissement comptabilisée au titre de l'exercice a été constaté en résultat exceptionnel. L'impact est une reprise de provision pour dépréciation de 3 589 K€ et une dotation exceptionnelle aux amortissements de 3 589 K€.

Un produit exceptionnel de cession d'élément actif immobilisé a été comptabilisé pour un montant de 1.075 milliers d'euros sur l'exercice.

Une dépréciation exceptionnelle d'actifs a également été comptabilisée pour un montant de 1.520 K€ dans le cadre de l'arrêt programmé d'une ligne de filmature PET et d'une unité de métallisation.

Transactions avec les parties liées

Au cours de l'exercice, il n'a été conclu aucune convention avec les parties liées au sens de l'article R123-199-1 du Code de Commerce, d'un montant significatif et à des conditions qui n'auraient pas été des conditions normales de marché.

Evènements postérieurs à la clôture

Conformément aux dispositions de l'article L. 232-1 du Code de Commerce, nous vous indiquons qu'aucun évènement important, autre que ceux mentionnés précédemment, et susceptible d'avoir une incidence significative sur l'appréciation de la situation de l'entreprise n'est intervenu ou n'a été connu postérieurement à la date de clôture de l'exercice.

RÉSULTAT DE L'EXERCICE

TOTAL DU BILAN	97 516 452
TOTAL DES PRODUITS	146 119 411
TOTAL DES CHARGES	163 138 161
RESULTAT DE L'EXERCICE	(17 018 749)

BILAN ACTIF

	2024			2023
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	4 705 467	4 652 414	53 052	97 686
Fonds commercial (1)	1 706 913	1 706 913		
Autres immobilisations incorporelles	205 429	187 653	17 775	29 625
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>6 617 809</i>	<i>6 546 982</i>	<i>70 827</i>	<i>127 311</i>
Immobilisations corporelles				
Terrains	8 979 919		8 979 919	9 078 334
Constructions	38 301 166	16 109 129	22 192 037	22 888 328
Installations techniques, matériel et outillage industriels	146 247 815	126 704 648	19 543 166	15 187 178
Autres immobilisations corporelles	4 278 895	2 281 969	1 996 926	2 097 123
Immobilisations en cours	1 877 457		1 877 457	8 618 770
Avances et acomptes	41 760		41 760	134 900
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>199 727 013</i>	<i>145 095 746</i>	<i>54 631 267</i>	<i>58 004 636</i>
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	1 214 479		1 214 479	1 098 516
Autres immobilisations financières	266 021		266 021	261 770
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>1 480 501</i>		<i>1 480 501</i>	<i>1 360 287</i>
ACTIF IMMOBILISE	207 825 324	151 642 728	56 182 596	59 492 234
Stocks				
Matières premières, approvisionnements	9 816 468	1 919 421	7 897 047	8 712 052
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	17 962 750	2 758 901	15 203 848	22 408 057
Marchandises	1 101 266		1 101 266	1 020 916
<i>Total des stocks</i>	<i>28 880 485</i>	<i>4 678 322</i>	<i>24 202 163</i>	<i>32 141 026</i>
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes	16 639		16 639	15 787
Clients et comptes rattachés	8 493 701	41 487	8 452 213	9 511 257
Autres créances	7 591 515		7 591 515	5 079 372
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>16 101 856</i>	<i>41 487</i>	<i>16 060 368</i>	<i>14 606 417</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	371 695		371 695	42 159
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>371 695</i>		<i>371 695</i>	<i>42 159</i>
ACTIF CIRCULANT	45 354 037	4 719 810	40 634 227	46 789 602
Charges constatées d'avance	697 784		697 784	637 823
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	1 844		1 844	15 897
TOTAL GENERAL	253 878 991	156 362 538	97 516 452	106 935 558

(1) dont droit au bail 1 706 912

(2) dont part à moins d'un an 14 620

(3) dont part à plus d'un an 483 222

BILAN PASSIF

	2024	2023
Capital social ou individuel Dont versé : 5 958 445	5 958 445	5 958 445
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	17 882 636	17 882 636
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	2 433	2 433
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	0	0
Report à nouveau	(3 193 881)	1 151 543
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(17 018 749)	(4 345 425)
<i>Total situation nette</i>	<i>3 630 883</i>	<i>20 649 633</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	3 630 883	20 649 633
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	616 569	492 847
Provisions pour charges	8 061 661	9 307 329
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	8 678 231	9 800 176
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	57 157 290	49 964 027
Emprunts et dettes financières divers		
<i>Total dettes financières</i>	<i>57 157 290</i>	<i>49 964 027</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 926 019	14 343 326
Dettes fiscales et sociales	7 119 834	7 158 712
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>26 045 854</i>	<i>21 502 038</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 117 960	3 599 190
Autres dettes	880 850	1 219 212
<i>Total dettes diverses</i>	<i>1 998 811</i>	<i>4 818 403</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		192 932
DETTES	85 201 956	76 477 401
Ecart de conversion passif	5 380	8 347
TOTAL GENERAL	97 516 452	106 935 558

COMPTE DE RESULTAT

	2024			2023
	France	Export	Total	
Vente de marchandises	899 349	716 437	1 615 787	977 352
Production vendue : - biens	19 180 146	112 043 091	131 223 237	165 662 974
Production vendue : - services	172 056	316 179	488 235	419 407
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	20 251 552	113 075 707	133 327 259	167 059 733
Production stockée			(7 184 880)	2 393 881
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			5 252 580	67 761
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			9 965 847	6 805 514
Autres produits (1) (11)			44 790	84 416
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			141 405 597	176 411 307
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)			1 453 644	861 197
Variation de stock (marchandises)			(80 350)	(651 647)
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			61 213 411	92 417 498
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			591 799	(217 176)
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			46 876 762	42 985 631
<i>Total charges externes</i>			<i>110 055 267</i>	<i>135 395 504</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			2 174 039	2 293 558
Charges de personnel				
Salaires et traitements			20 851 432	21 206 174
Charges sociales (10)			8 789 849	9 243 314
<i>Total charges de personnel</i>			<i>29 641 282</i>	<i>30 449 489</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			5 634 418	5 069 035
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			4 678 322	4 479 341
Dotations aux provisions pour risques et charges			1 486 723	1 224 123
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>11 799 464</i>	<i>10 772 501</i>
Autres charges (12)			718 740	1 002 095
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			154 388 795	179 913 150
RESULTAT D'EXPLOITATION			(12 983 197)	(3 501 842)
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)			939	329
Autres intérêts et produits assimilés (5)				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			48 968	66 270
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			49 907	66 599
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées (6)			3 557 345	971 782
Différences négatives de change			81 495	47 401
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			3 638 841	1 019 184
RESULTAT FINANCIER			(3 588 933)	(952 584)
RESULTAT COURANT			(16 572 130)	(4 454 427)

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2024	2023
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		15 977
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 074 970	
Reprises sur provisions et transferts de charges	3 588 936	3 804 049
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	4 663 906	3 820 026
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	126 190	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	5 108 562	3 804 049
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	5 234 752	3 804 049
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(570 846)	15 977
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(124 227)	(93 025)
TOTAL DES PRODUITS	146 119 411	180 297 934
TOTAL DES CHARGES	163 138 161	184 643 359
BENEFICE ou PERTE	(17 018 749)	(4 345 425)

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme

(2) Dont produits de locations immobilières

(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs

(3) Dont crédit-bail mobilier

(3) Dont crédit-bail immobilier

(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs

(5) Dont produits concernant les entreprises liées

(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées

(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général 3 460

(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes

(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles

(9) Dont transferts de charges 2 913 085

(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant

(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)

(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges) 655 223

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2024	Augmentations	
		Réévaluations courant 2024	Acquisitions courant 2024
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	6 617 809		
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	6 617 809		
Immobilisations corporelles			
Terrains	9 078 334		
Constructions :			
- Constructions sur sol propre	15 319 845		
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions	23 636 165		1 547
Installations techniques, matériel et outillages industriels	137 782 333		10 444 369
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers			
- Matériel de transport	25 000		
- Matériel de bureau et mobilier informatique	2 631 787		238 919
- Emballages récupérables et divers	1 487 065		
Immobilisations corporelles en cours	8 618 770		782 733
Avances et acomptes	134 900		41 760
<i>Total immobilisations corporelles</i>	198 714 202		11 509 329
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 360 287		140 146
<i>Total immobilisations financières</i>	1 360 287		140 146
TOTAL GENERAL	206 692 299		11 649 475

	Diminutions		Valeur brute fin 2024	Valeur d'origine
	Virements courant 2024	Cessions courant 2024		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			6 617 809	
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			6 617 809	
Immobilisations corporelles				
Terrains		98 415	8 979 919	
Constructions :				
- Sur sol propre		306 504	15 013 340	
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions		349 888	23 287 825	
Installations techniques, matériel et outillage industriels		1 978 887	146 247 815	
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers				
- Matériel de transport			25 000	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier		103 876	2 766 830	
- Emballages récupérables et divers			1 487 065	
Immobilisations corporelles en cours	7 524 046		1 877 457	
Avances et acomptes	134 900		41 760	
<i>Total immobilisations corporelles</i>	7 658 947	2 837 571	199 727 013	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		19 932	1 480 501	
<i>Total immobilisations financières</i>		19 932	1 480 501	
TOTAL GENERAL	7 658 947	2 857 503	207 825 324	

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2024	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2024
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres immobilisations incorporelles	4 359 521	225 351		4 584 872
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	4 359 521	225 351		4 584 872
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre	6 592 214	239 641	306 504	6 525 351
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.	9 438 554	446 218	337 909	9 546 863
Installations techniques, matériel et outillage indust.	88 170 096	7 849 560	1 832 020	94 187 635
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers				
- Matériel de transport	20 071			20 071
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 360 293	255 229	74 864	1 540 659
- Emballages récupérables et divers	666 363	54 874		721 238
<i>Total immobilisations corporelles</i>	106 247 594	8 845 525	2 551 299	112 541 819
TOTAL GENERAL	110 607 115	9 070 876	2 551 299	117 126 692

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2024	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2024
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2024	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2024
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions règlementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES						
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	476 950	166 087			28 312	614 724
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change	15 897	1 844			15 897	1 844
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>492 847</i>	<i>167 932</i>			<i>44 210</i>	<i>616 569</i>
Provisions pour pensions et obligations similaires	9 307 329	1 318 791			2 564 458	8 061 661
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>	<i>9 307 329</i>	<i>1 318 791</i>			<i>2 564 458</i>	<i>8 061 661</i>
Autres provisions pour risques et charges						
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	9 800 176	1 486 723			2 608 669	8 678 231
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles	2 130 976				168 867	1 962 109
Sur immobilisations corporelles	34 461 972	1 519 626			3 427 671	32 553 926
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours	4 444 093	4 678 322			4 444 093	4 678 322
Sur comptes clients	41 487					41 487
Autres provisions dépréciations						
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	41 078 530	6 197 948			8 040 632	39 235 846
TOTAL GENERAL	50 878 707	7 684 672			10 649 301	47 914 077
		Dont dotations et reprises d'exploitati	6 165 045		7 060 365	
		Dont dotations et reprises financières				
		Dont dotations et reprises exceptionn	1 519 626		3 588 936	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)	1 214 479	14 620	1 199 859	1 098 516
Autres immobilisations financières	266 021		266 021	261 770
<i>Total actif immobilisé</i>	<i>1 480 501</i>	<i>14 620</i>	<i>1 465 880</i>	<i>1 360 287</i>
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux	69 794	69 794		241 487
Autres créances clients	8 423 906	8 423 906		9 311 257
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	2 952	2 952		135 697
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices	787 783	381 325	406 458	663 555
Taxe sur la valeur ajoutée	2 229 801	2 229 801		2 292 167
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers	2 665 552	2 665 552		176 989
Groupe et associés (2)				
Débiteurs divers	1 905 424	1 905 424		1 810 963
<i>Total actif circulant</i>	<i>16 085 216</i>	<i>15 678 757</i>	<i>406 458</i>	<i>14 632 117</i>
Charges constatées d'avance	697 784	697 784		637 823
TOTAL DES CREANCES	18 263 502	16 391 162	1 872 339	16 630 228
(1) Prêts accordés en cours d'exercice	134 754			
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice	18 791			
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum	57 157 290	57 157 290			49 964 027
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés	18 926 019	18 926 019			14 343 326
Personnel et comptes rattachés	4 561 732	4 561 732			4 679 857
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 271 882	1 271 882			1 140 659
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	34 251	34 251			74 566
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	1 251 968	1 251 968			1 263 629
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 117 960	1 117 960			3 599 190
Groupe et associés (2)					
Autres dettes	880 850	880 850			1 219 212
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					192 932
TOTAL DES DETTES	85 201 956	85 201 956			76 477 400
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		57 157 290			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		49 964 027			
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2024	2023
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
<i>Total immobilisations financières</i>		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	3 501 436	874 623
<i>Total créances</i>	3 501 436	874 623
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	3 501 436	874 623

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2024	2023
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 814 132	8 896 241
Dettes fiscales et sociales	7 077 134	7 082 145
<i>Total dettes d'exploitation</i>	17 891 266	15 978 386
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	878 792	1 683 047
Autres dettes	576 259	1 028 629
<i>Total dettes diverses</i>	1 455 052	2 711 676
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	19 346 319	18 690 063

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2024	2023
Charges d'exploitation :		
	697 784	637 823
<i>Total charges d'exploitation</i>	697 784	637 823
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	697 784	637 823
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	697 784	637 823

Nature des produits	2024	2023
Produits d'exploitation :		
		192 932
<i>Total produits d'exploitation</i>		192 932
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		192 932
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)		192 932
TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	697 784	444 890

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	5 958 445			5 958 445	1.00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	5 958 445			5 958 445	

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Rubriques	Montant
A Situation à l'ouverture de l'exercice	
1 Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	24 995 058
2 Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	(4 345 425)
3 Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	20 649 633
B Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
1 Variation du capital	
2 Variation des autres postes	
C (= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs	20 649 633
D Variations en cours d'exercice	
1 Variations du capital	
2 Variations des primes, réserves, report à nouveau	
3 Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
4 Contreparties de réévaluations	
5 Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	
6 Autres variations	
7 Résultat de l'exercice	(17 018 749)
E Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)	3 630 883
F VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)	(17 018 749)
G dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice	
H Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)	(17 018 749)

TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE

SOU MIS À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

ORIGINES	Montant
Report à nouveau de l'exercice	(3 193 881)
Résultat de l'exercice	(17 018 749)
Prélèvement sur les réserves	
TOTAL	(20 212 630)

AFFECTATIONS	Montant
Réserve légale	
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartitions	
Report à nouveau	(20 212 630)
TOTAL	(20 212 630)

RÉSULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Nature des indications	2 020	2 021	2 022	2 023	2 024
Capital en fin d'exercice					
Capital social	30 027 750	5 958 445	5 958 445	5 958 445	5 958 445
Nombre des actions ordinaires existantes	30 027 750	5 958 445	5 958 445	5 958 445	5 958 445
Nombre des actions à dividende prioritaire existantes					
<u>Nombre maxi d'actions futures à créer :</u>					
Par conversion d'obligations					
Par exercice du droit de souscription					
Opérations et résultats de l'exercice					
Chiffres d'affaires hors taxes	146 699 489	132 685 759	164 075 573	167 059 733	133 327 259
Résultat avant impôt, participation des salariés, amortissements et provisions	(4 571 314)	2 044 140	9 024 876	483 404	(10 876 649)
Impôt sur les bénéfices	(204 644)	(176 681)	(189 206)	(93 025)	(124 227)
Participation, intéressement des salariés					
Résultat après impôt, participation des salariés, amortissements et provisions	(20 501 055)	(3 442 327)	3 694 298	(4 345 425)	(17 018 749)
Résultat distribué					
Résultats par action					
Résultat après impôt, participation des salariés, mais avant amortissements et provisions	-0.15	0.37	1.55	0.10	-1.80
Résultat après impôt, participation des salariés, amortissements et provisions	-0.68	-0.58	0.62	-0.73	-2.86
Dividende attribué à chaque action					
Personnel					
Effectif moyen des salariés pendant l'exercice	414	414	409	401	382
Montant de la masse salariale de l'exercice	21 015 639	21 188 784	21 760 525	21 206 174	20 851 432
Sommes versées au titre des avantages sociaux	9 091 161	9 200 611	9 412 765	9 243 314	8 789 849

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du chiffre d'affaires	2024			2023			Variation
	France	Export et livraisons intracom	Total	France	Export et livraisons intracom	Total	%
LUMIRROR	16 300 115	46 560 619	62 860 734	21 593 632	62 375 411	83 969 044	-25.14%
CLARYL	1 303 057	5 764 588	7 067 646	2 293 347	9 703 041	11 996 388	-41.09%
TORAYFAN	1 082 240	46 819 129	47 901 369	1 672 567	51 595 245	53 267 813	-10.07%
POLYMERES		12 369 521	12 369 521		15 013 547	15 013 547	-17.61%
AUTRES PRODUITS ET SERVICES	1 566 138	1 561 848	3 127 987	1 705 487	1 107 451	2 812 939	11.20%
TOTAL	20 251 552	113 075 707	133 327 259	27 265 036	139 794 697	167 059 733	-20.19%

DÉTAIL DES TRANSFERTS DE CHARGES

Nature	2024	2023
Transferts de charges des avantages en nature comptabilisés en charges de personnel	92 845	83 904
Indemnités d'assurance reçues	2 750 735	764 506
Aides à l'alternance et autres	69 505	106 456
TOTAL	2 913 085	954 867

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2024	2023
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales		
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
<i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>		
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles	126 190	
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés</i>	126 190	
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
<i>Total autres charges exceptionnelles</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	5 108 562	3 804 049
Total des charges exceptionnelles	5 234 752	3 804 049

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2024	2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		15 977
<i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>		15 977
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles	1 074 970	
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total produits des cessions d'éléments d'actif</i>	1 074 970	
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
<i>Total autres produits exceptionnels</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Reprises sur provisions et transferts de charges	3 588 936	3 804 049
TOTAL	4 663 906	3 820 026

VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

	2024					2023
	Résultat avant report déficitaire	report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	(16 572 130)		(16 572 130)		(16 572 130)	(4 454 427)
Résultat exceptionnel	(570 846)		(570 846)		(570 846)	15 977
Résultat comptable (hors participation)						
Résultat intégration fiscale						
Participation des salariés						
Créances d'impôt				(124 227)	124 227	93 025
<i>Total avant impôt</i>	<i>(17 142 977)</i>		<i>(17 142 977)</i>	<i>(124 227)</i>	<i>(17 018 749)</i>	<i>(4 345 425)</i>
Autres						
<i>Total autres</i>						
Total général	(17 142 977)		(17 142 977)	(124 227)	(17 018 749)	(4 345 425)

CRÉDIT BAIL

Immobilisations en crédit-bail	Coût d'entrée	Dotations aux amortissements		Valeur nette
		de l'exercice	cumulées	
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL				

Engagements de crédit-bail	Redevances payées		Redevances restant à payer				Prix d'achat résiduel
	de l'exercice	cumulées	jusqu'à 1 an	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans	Total	
Terrains							
Constructions							
Installations techniques, ...							
Autres immobilisations corporelles							
Immobilisations en cours							
Autres immobilisations incorporelles en cours							
TOTAL							

ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : - Douanières	30 500					30 500
-						
-						
Garanties : - Dréal	270 380					270 380
-						
-						
Autres : -						
-						
-						
TOTAL	300 880					300 880

Engagements reçus	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : -						
-						
-						
Garanties : -						
-						
-						
Autres : -						
-						
-						
TOTAL						

RÉMUNÉRATION DES DIRIGEANTS

Catégories	Montants
Membres des organes d'administration	
Membres des organes de direction	
Membres des organes de surveillance	
	TOTAL

EFFECTIF MOYEN

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2024	2023
Cadres	81	88
Agents de maîtrise	28	30
Employés et techniciens	269	278
<u>Autres :</u>	4	5
TOTAL	382	401

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	89 300
Autres honoraires	23 800
TOTAL	113 100