

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

(la « **Société** »)

**EXTRAIT DU PROCES VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
EN DATE DU 30 JUIN 2025**

(...)

DEUXIEME DECISION

L'Associé unique décide d'affecter la totalité de la perte de l'exercice clos le 31 mars 2025, soit (23 641 504,11) euros, au compte de report à nouveau dont le solde sera ainsi porté à (43 854 135,44) euros.

L'Associé unique, constatant qu'à la suite de l'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 mars 2025, les capitaux propres qui s'élèvent à (20 010 620,48) euros pour un capital de 5 958 445 euros, sont devenus inférieurs à la moitié du capital social, décide, conformément aux dispositions de l'article L 225-248 du Code de commerce, de ne pas dissoudre la Société.

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

(...)

Extrait certifié conforme

Le Président
Kazuhisa ITSUJI



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 01/04/2024 AU 31/03/2025

COMPTE DE RESULTAT

Certifié conforme

Le Président

Kazuhisa ITSUJI

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'K. Itsuji', is written below the printed name.

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

Compte de résultat (1)

	France	Export	Net 2025	Net 2024
Vente de marchandises	110 614	454 964	565 577	1 615 787
Production vendue de biens	19 641 459	121 821 004	141 462 462	131 223 238
Production vendue de services	30 701	156 082	186 783	488 235
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	19 782 773	122 432 049	142 214 822	133 327 260
Production stockée			(1 792 692)	(7 184 881)
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			117 598	5 252 581
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			6 502 008	9 965 848
Autres produits			177 854	44 790
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (1)			147 219 590	141 405 598
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)			426 157	1 453 644
Variation de stock (marchandises)			(155 971)	(80 350)
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			69 660 642	61 213 412
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			(41 785)	591 800
Autres achats et charges externes			42 471 905	46 876 763
<i>Total charges externes</i>			<i>112 360 948</i>	<i>110 055 268</i>
Impôts, taxes et assimilés			2 053 593	2 174 040
Charges de personnel				
Salaires et traitements			20 974 261	20 851 433
Charges sociales			9 058 022	8 789 850
<i>Total charges de personnel</i>			<i>30 032 282</i>	<i>29 641 282</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			5 863 856	5 634 418
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			5 213 406	4 678 322
Dotations aux provisions pour risques et charges			856 190	1 486 724
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>11 933 452</i>	<i>11 799 464</i>
Autres charges d'exploitation (7)			746 412	718 741
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (2)			157 126 687	154 388 795
RESULTAT D'EXPLOITATION			(9 907 098)	(12 983 197)

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

Compte de résultat (2)

	Net 2025	Net 2024
RESULTAT D'EXPLOITATION	(9 907 098)	(12 983 197)
Opérations en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers		
Produits financiers de participations (3)		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	2 089	939
Autres intérêts et produits assimilés (3)		
Reprises sur provisions et transferts de charges (6)		
Différences positives de change	42 454	48 969
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	44 543	49 908
Charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilés (4)	3 462 283	3 557 346
Différences négatives de change	104 742	81 496
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES	3 567 026	3 638 841
RESULTAT FINANCIER	(3 522 482)	(3 588 934)
RESULTAT COURANT	(13 429 580)	(16 572 131)
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		1 074 970
Reprises sur provisions et transferts de charges	3 682 416	3 588 936
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	3 682 416	4 663 906
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (5)		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		126 191
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	14 008 983	5 108 562
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	14 008 983	5 234 753
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(10 326 567)	(570 847)
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices	(114 643)	(124 228)
TOTAL DES PRODUITS	150 946 549	146 119 412
TOTAL DES CHARGES	174 588 053	163 138 161
BENEFICE ou PERTE	(23 641 504)	(17 018 749)

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

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

(5) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général 2 775

(6) Dont transferts de charges 230 671

(7) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges) 692 678

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 01/04/2024 AU 31/03/2025

ANNEXES

Certifié conforme

Le Président
Kazuhisa ITSUJI

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

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Présentation générale -

Société : TORAY FILMS EUROPE
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Chiffres clés-

- Durée de l'exercice : 12 mois
- Devise : EURO
- Total du Bilan : 79 010 902 €
- Résultat : (23 641 504) €

Les notes et les tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels de la société TORAY FILMS EUROPE.

Evènements significatifs

L'exercice comptable clos au 31 mars 2025 s'inscrit dans un contexte de reprise du marché des plastiques au niveau mondial et en Europe. Dans ce contexte, la production en volume de l'exercice est en hausse par rapport à l'exercice précédent.

Les ventes de films PET sont orientées à la hausse grâce à un effet volume et un mix favorable. Les ventes de polymères sont également en hausse en volume. Pour l'activité des films OPP, le chiffre d'affaires est tiré par un effet prix favorable.

Le marché Européen reste néanmoins soumis à une forte concurrence sur les prix, notamment en provenance des marchés Asiatiques et émergents et supporte des coûts énergétiques qui restent à un niveau élevé, induisant des coûts importants pour la société.

Enfin, l'exercice a été marqué par la fermeture des lignes de production V2 et C1 à la fin du premier semestre, dont l'arrêt était programmé.

- Règles et méthodes comptables –

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 mars 2025 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 2025 est négatif, la perte s'élève à 23,6 M€. Les capitaux propres sont négatifs à hauteur de -20,0 M€.

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

Cette garantie avait été octroyée au mois de Juin 2023 puis prorogée. Elle est valable pour une période de 1 an courant jusqu'au 30 juin 2025 et pour un montant de 90 M€, dont 18.2 M€ sont non utilisés au 31 mars 2025.

Une nouvelle garantie a été octroyée pour un montant de 70 M€ valable jusqu'au 30 Juin 2026.

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 2025 et valable jusqu'au 31 mars 2027.

Changement de règles et méthodes comptables :

Aucun changement de règle et méthode comptable n'est venu impacter l'exercice clos le 31 mars 2025.

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 2025, les principales hypothèses retenues étaient les suivantes :

Taux d'actualisation =	8.5%
Période de projections des flux de trésorerie =	5 ans
Taux de croissance du CA retenu =	7,4% pour 2026 (2027 : 1,9% ; 2028 : 2,1% ; 2029 : 3,7% ; 2030 : 2,9%)
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, une dépréciation exceptionnelle a donc été constatée sur l'exercice, sur la base du test d'impairment réalisé pour un montant de 10,4 M€ au 31 mars 2025.

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	6.5%	(8 910)	(13 807)	(18 000)	(21 632)	(24 806)
	6.8%	(4 301)	(9 640)	(14 211)	(18 167)	(21 625)
	7.1%	308	(5 473)	(10 421)	(14 703)	(18 443)
	7.4%	4 917	(1 307)	(6 632)	(11 239)	(15 261)
	7.7%	9 526	2 860	(2 843)	(7 774)	(12 080)

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 mars 2025, 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 2025, 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 7.299.255 euros au 31/03/2025.

L'encours de créances clients remises en affacturage s'élève à 8.274.559 euros au 31/03/2025. Le montant du fonds de garantie est de 430.558 euros.

Provisions pour risques et charges

Provisions 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 439.913 euros.

La valeur de l'engagement au 31 mars 2025 s'élève à 5.426.481 euros, elle est intégralement comptabilisée au passif.

Les principales hypothèses retenues pour le calcul des engagements au 31 mars 2025 sont les suivantes :

Taux d'actualisation	3,72%
Taux de revalorisation des salaires	2,57%
Taux de Turnover	6,43%
Taux de charges	47,14%
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 150.329 euros.

La valeur de l'engagement au 31 mars 2025 s'élève à 2.018.234 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 1er 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 un produit de 104 K€.

Autres informations –

Frais de Recherche et Développement

Les frais de recherche et développement se sont élevés à 792 K€ au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025, 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 3 682 K€ et une dotation exceptionnelle aux amortissements de 3 682 K€.

Une dépréciation exceptionnelle d'actifs a également été comptabilisée pour un montant de 10.421 milliers d'euros.

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.

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Immobilisations -

	Valeur brute début 2025	Augmentations	
		Réévaluations courant 2025	Acquisitions courant 2025
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	6 617 810		30 000
Total immobilisations incorporelles	6 617 810		30 000
Immobilisations corporelles			
Terrains	8 979 919		
Constructions :			
Constructions sur sol propre	15 013 341		
Constructions sur sol d'autrui			
Insta. générales, agencements des constructions	23 287 825		
Inst. techniques, mat. , et outillages industriels	146 247 815		1 824 328
Autres immobilisations corporelles :			
Inst. générales, agencnts, aménagements divers			
Matériel de transport	25 000		
Matériel de bureau et mobilier informatique	2 766 830		69 382
Emballages récupérables et divers	1 487 066		
Immobilisations corporelles en cours	1 877 458		2 496 921
Avances et acomptes	41 760		66 625
Total immobilisations corporelles	199 727 014		4 457 256
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 480 501		179 901
Total immobilisations financières	1 480 501		179 901
TOTAL GENERAL	207 825 325		4 667 157

	Diminutions		Valeur brute fin 2025	Valeur d'origine
	Virements courant 2025	Cessions courant 2025		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			6 647 810	
Total immobilisations incorporelles			6 647 810	
Immobilisations corporelles				
Terrains			8 979 919	
Constructions :				
Constructions sur sol propre			15 013 341	
Constructions sur sol d'autrui				
Insta. générales, agencements des constructions			23 287 825	
Inst. techniques, mat. , et outillages industriels			148 072 143	
Autres immobilisations corporelles :				
Inst. générales, agencnts, aménagements divers				
Matériel de transport			25 000	
Matériel de bureau et mobilier informatique			2 836 212	
Emballages récupérables et divers			1 487 066	
Immobilisations corporelles en cours	776 315		3 598 064	
Avances et acomptes	41 760		66 625	
Total immobilisations corporelles	818 075		203 366 195	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	51 537		1 608 865	
Total immobilisations financières	51 537		1 608 865	
TOTAL GENERAL	869 612		211 622 870	

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Amortissements -

Amortissements	Montant début	Augmentations	Diminutions	Montant fin
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dev.				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	4 584 873	137 655		4 722 527
Total des immobilisations incorporelles	4 584 873	137 655		4 722 527

Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre	6 525 352	237 731		6 763 083
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constr.	9 546 863	429 622		9 976 485
Installations techniques, matériel et outillage indust.	94 187 636	8 357 246		102 544 882
Installations générales, agencements, aménagements				
Matériel de transport	20 072			20 072
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 540 659	255 679		1 796 339
Emballages récupérables et divers	721 238	33 906		755 145
Total des immobilisations corporelles	112 541 820	9 314 185		121 856 004

TOTAL GENERAL	117 126 692	9 451 839		126 578 532
----------------------	--------------------	------------------	--	--------------------

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

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Provisions -

Nature des provisions	Montant au début 2025	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à fin 2025
			Utilisées au cours de l'exercice	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 des provisions règlementées						
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	614 725	3 206			148 500	469 430
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change	1 845	37 261			1 845	37 261
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>616 570</i>	<i>40 466</i>			<i>150 345</i>	<i>506 691</i>
Provisions pour pensions et obligations similaires	8 061 662	815 723			1 432 670	7 444 715
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>8 061 662</i>	<i>815 723</i>			<i>1 432 670</i>	<i>7 444 715</i>
Autres provisions pour risques et charges						
Total des provisions pour risques et charges	8 678 231	856 190			1 583 015	7 951 406
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles	1 962 109				82 879	1 879 231
Sur immobilisations corporelles	32 553 927	10 421 000			3 599 537	39 375 390
Sur immobilisation de titres mis en équivalence						
Sur immobilisation de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours	4 678 322	5 213 406			4 688 322	5 203 406
Sur comptes clients	41 488					41 488
Autres provisions dépréciations						
Total des provisions pour dépréciation	39 235 847	15 634 406			8 370 738	46 499 515
TOTAL GENERAL	47 914 078	16 490 596			9 953 753	54 450 921
Dont dotations et reprises d'exploitation		6 069 596			6 271 337	
Dont dotations et reprises financières						
Dont dotations et reprises exceptionnelles		10 421 000			3 682 416	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Échéances des Créances -

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)	1 341 373	32 071	1 309 302	1 214 480
Autres immobilisations financières	267 492		267 492	266 021
Total actif immobilisé	1 608 865	32 071	1 576 794	1 480 501

Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux	41 488	41 488		69 794
Autres créances clients	7 257 768	7 257 768		8 423 907
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	3 953	3 953		2 953
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	197	197		
Impôts sur les bénéfices	697 783	365 887	331 896	787 784
Taxe sur la valeur ajoutée	2 306 742	2 306 742		2 229 801
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				2 665 553
Groupe et associés (2)				
Débiteurs divers	2 141 872	2 141 872		1 905 425
Total actif circulant	12 449 802	12 117 906	331 896	16 085 217

Charges constatées d'avance	666 577	588 864	77 713	697 784
-----------------------------	---------	---------	--------	---------

TOTAL DES CREANCES	14 725 244	12 738 842	1 986 403	18 263 502
(1) Prêts accordés en cours d'exercice	172 385			
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice	45 491			
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Échéances des Dettes -

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 maxi	68 071 965	68 071 965			57 157 291
à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés	13 336 993	13 336 993			18 926 020
Personnel et comptes rattachés	4 432 549	4 432 549			4 561 732
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 239 703	1 239 703			1 271 883
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	27 899	27 899			34 252
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	1 335 023	1 335 023			1 251 968
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 776 073	1 776 073			1 117 961
Groupe et associés (2)					
Autres dettes	842 797	842 797			880 851
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	91 063 003	91 063 003			85 201 957
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	68 071 965				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	57 157 291				
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Produits à recevoir -

PRODUITS A RECEVOIR	2025	2024
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Total immobilisations financières		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	3 173	
Autres créances	814 993	3 501 436
Total créances	818 166	3 501 436
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Total disponibilités et divers		
Autres		
Total autres		
TOTAL	818 166	3 501 436

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Charges à payer -

Nature des charges	2025	2024
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		
Total dettes financières		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 502 691	10 814 132
Dettes fiscales et sociales	7 062 055	7 077 135
Total dettes d'exploitation	15 564 746	17 891 267
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 217 873	878 793
Autres dettes	569 280	576 260
Total dettes diverses	1 787 153	1 455 053
Autres		
Total autres dettes		
TOTAL	17 351 899	19 346 320

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Charges et produits constatés d'avance -

Nature des charges	2025	2024
Charges d'exploitation :	666 577	697 784
Total	666 577	697 784
Charges financières :		
Total		
Charges exceptionnelles :		
Total		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	666 577	697 784
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	666 577	697 784

Nature des produits	2025	2024
Produits d'exploitation :		
Total		
Produits financiers :		
Total		
Produits exceptionnels :		
Total		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)		
TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	666 577	697 784

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- 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	

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Tableau des variations des capitaux propres (1) -

		Montant
A	Situation à l'ouverture de l'exercice	
1	Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	20 649 633
2	Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	(17 018 749)
3	Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	3 630 884
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	3 630 884
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	(23 641 504)
E	Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)	(20 010 620)
F	VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)	(23 641 504)
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)	(23 641 504)

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Tableau des variations des capitaux propres (2) -

	01/04/2024	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/03/2025
Capital en nombre d'actions							
Valeur nominale							
Capital social ou individuel	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	1						1
Report à nouveau	(3 193 882)			(17 018 749)			(20 212 631)
Résultat de l'exercice	(17 018 749)			17 018 749		(23 641 504)	(23 641 504)
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Dividendes versés							
Total capitaux propres	3 630 884					(23 641 504)	(20 010 620)

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Tableau d'affectation du résultat de l'exercice soumis à l'assemblée générale -

ORIGINES	Montant
Report à nouveau de l'exercice	(20 212 631)
Résultat de l'exercice	(23 641 504)
Prélèvement sur les réserves	
TOTAL	(43 854 135)

AFFECTATIONS	Montant
Réserve légale	
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartitions	
Report à nouveau	(43 854 135)
TOTAL	(43 854 135)

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 01/04/2024 AU 31/03/2025

BILAN ACTIF / PASSIF

Certifié conforme

Le Président
Kazuhisa ITSUJI

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

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Bilan Actif -

	Brut	Amortissement Provisions	Net 2025	Net 2024
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	4 735 467	4 695 341	40 127	53 053
Fonds commercial (1)	1 706 913	1 706 913		
Autres immobilisations incorporelles	205 429	199 504	5 925	17 775
Avances et acomptes sur immobilisation incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>6 647 810</i>	<i>6 601 758</i>	<i>46 052</i>	<i>70 828</i>
Immobilisations corporelles				
Terrains	8 979 919		8 979 919	8 979 919
Constructions	38 301 166	16 776 482	21 524 684	22 192 037
Installations techniques, mat. et outillage industriels	148 072 143	141 883 358	6 188 785	19 543 167
Autres immobilisations corporelles	4 348 278	2 571 555	1 776 723	1 996 927
Immobilisations en cours	3 598 064		3 598 064	1 877 458
Avances et acomptes	66 625		66 625	41 760
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>203 366 195</i>	<i>161 231 394</i>	<i>42 134 801</i>	<i>54 631 267</i>
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	1 341 373		1 341 373	1 214 480
Autres immobilisations financières	267 492		267 492	266 021
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>1 608 865</i>		<i>1 608 865</i>	<i>1 480 501</i>
ACTIF IMMOBILISE	211 622 870	167 833 152	43 789 718	56 182 596
Stocks				
Matières premières, approvisionnements	9 971 254	2 144 814	7 826 440	7 897 048
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	16 057 058	3 058 592	12 998 466	15 203 849
Marchandises	1 257 237		1 257 237	1 101 267
<i>Total des stocks</i>	<i>27 285 549</i>	<i>5 203 406</i>	<i>22 082 143</i>	<i>24 202 163</i>
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes	19 563		19 563	16 640
Clients et comptes rattachés	7 299 255	41 488	7 257 768	8 452 213
Autres créances	5 150 547		5 150 547	7 591 515
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>12 469 365</i>	<i>41 488</i>	<i>12 427 877</i>	<i>16 060 369</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	7 326		7 326	371 695
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>7 326</i>		<i>7 326</i>	<i>371 695</i>
ACTIF CIRCULANT	39 762 240	5 244 894	34 517 346	40 634 227
Charges constatées d'avance	666 577		666 577	697 784
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	37 261		37 261	1 845
TOTAL GENERAL	252 088 948	173 078 046	79 010 902	97 516 453

(1) dont droit au bail 1 706 912

(2) dont part à moins d'un an 32 071

(3) dont part à plus d'un an 382 038

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Bilan Passif -

		2025	2024
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
Écarts de réévaluation			
Réserve légale		2 433	2 433
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves		1	1
Report à nouveau		(20 212 631)	(3 193 882)
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		(23 641 504)	(17 018 749)
<i>Total situation nette</i>		<i>(20 010 620)</i>	<i>3 630 884</i>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
CAPITAUX PROPRES		(20 010 620)	3 630 884
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques		506 691	616 570
Provisions pour charges		7 444 715	8 061 662
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		7 951 406	8 678 231
Dettes financières			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		68 071 965	57 157 291
Emprunts et dettes financières divers			
<i>Total dettes financières</i>		<i>68 071 965</i>	<i>57 157 291</i>
Dettes d'exploitation			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		13 336 993	18 926 020
Dettes fiscales et sociales		7 035 175	7 119 835
<i>Total dettes d'exploitation</i>		<i>20 372 168</i>	<i>26 045 854</i>
Dettes diverses			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 776 073	1 117 961
Autres dettes		842 797	880 851
<i>Total dettes diverses</i>		<i>2 618 870</i>	<i>1 998 811</i>
Comptes de régularisation			
Produits constatés d'avance			
DETTES		91 063 004	85 201 957
Ecarts de conversion passif		7 112	5 381
TOTAL GENERAL		79 010 902	97 516 453



Toray Films Europe
Exercice clos le 31 mars 2025

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Toray Films Europe

Exercice clos le 31 mars 2025

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 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} avril 2024 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 « Règles et méthodes comptables » de l'annexe des 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 des 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 revoir 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 24 juin 2025

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

Frédérique Piai

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Bilan Actif -

	Brut	Amortissement Provisions	Net 2025	Net 2024
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	4 735 467	4 695 341	40 127	53 053
Fonds commercial (1)	1 706 913	1 706 913		
Autres immobilisations incorporelles	205 429	199 504	5 925	17 775
Avances et acomptes sur immobilisation incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>6 647 810</i>	<i>6 601 758</i>	<i>46 052</i>	<i>70 828</i>
Immobilisations corporelles				
Terrains	8 979 919		8 979 919	8 979 919
Constructions	38 301 166	16 776 482	21 524 684	22 192 037
Installations techniques, mat. et outillage industriels	148 072 143	141 883 358	6 188 785	19 543 167
Autres immobilisations corporelles	4 348 278	2 571 555	1 776 723	1 996 927
Immobilisations en cours	3 598 064		3 598 064	1 877 458
Avances et acomptes	66 625		66 625	41 760
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>203 366 195</i>	<i>161 231 394</i>	<i>42 134 801</i>	<i>54 631 267</i>
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	1 341 373		1 341 373	1 214 480
Autres immobilisations financières	267 492		267 492	266 021
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>1 608 865</i>		<i>1 608 865</i>	<i>1 480 501</i>
ACTIF IMMOBILISE	211 622 870	167 833 152	43 789 718	56 182 596
Stocks				
Matières premières, approvisionnements	9 971 254	2 144 814	7 826 440	7 897 048
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	16 057 058	3 058 592	12 998 466	15 203 849
Marchandises	1 257 237		1 257 237	1 101 267
<i>Total des stocks</i>	<i>27 285 549</i>	<i>5 203 406</i>	<i>22 082 143</i>	<i>24 202 163</i>
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes	19 563		19 563	16 640
Clients et comptes rattachés	7 299 255	41 488	7 257 768	8 452 213
Autres créances	5 150 547		5 150 547	7 591 515
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>12 469 365</i>	<i>41 488</i>	<i>12 427 877</i>	<i>16 060 369</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	7 326		7 326	371 695
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>7 326</i>		<i>7 326</i>	<i>371 695</i>
ACTIF CIRCULANT	39 762 240	5 244 894	34 517 346	40 634 227
Charges constatées d'avance	666 577		666 577	697 784
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	37 261		37 261	1 845
TOTAL GENERAL	252 088 948	173 078 046	79 010 902	97 516 453

(1) dont droit au bail 1 706 912
(2) dont part à moins d'un an 32 071
(3) dont part à plus d'un an 382 038

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Bilan Passif -

	2025	2024
Capital social ou individuel	5 958 445	5 958 445
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	17 882 636	17 882 636
Écarts de réévaluation		
Réserve légale	2 433	2 433
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	1	1
Report à nouveau	(20 212 631)	(3 193 882)
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(23 641 504)	(17 018 749)
<i>Total situation nette</i>	<i>(20 010 620)</i>	<i>3 630 884</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	(20 010 620)	3 630 884
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	506 691	616 570
Provisions pour charges	7 444 715	8 061 662
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	7 951 406	8 678 231
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	68 071 965	57 157 291
Emprunts et dettes financières divers		
<i>Total dettes financières</i>	<i>68 071 965</i>	<i>57 157 291</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 336 993	18 926 020
Dettes fiscales et sociales	7 035 175	7 119 835
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>20 372 168</i>	<i>26 045 854</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 776 073	1 117 961
Autres dettes	842 797	880 851
<i>Total dettes diverses</i>	<i>2 618 870</i>	<i>1 998 811</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
DETTES	91 063 004	85 201 957
Écarts de conversion passif	7 112	5 381
TOTAL GENERAL	79 010 902	97 516 453

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

Compte de résultat (1)

	France	Export	Net 2025	Net 2024
Vente de marchandises	110 614	454 964	565 577	1 615 787
Production vendue de biens	19 641 459	121 821 004	141 462 462	131 223 238
Production vendue de services	30 701	156 082	186 783	488 235
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	19 782 773	122 432 049	142 214 822	133 327 260
Production stockée			(1 792 692)	(7 184 881)
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			117 598	5 252 581
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			6 502 008	9 965 848
Autres produits			177 854	44 790
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (1)			147 219 590	141 405 598
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)			426 157	1 453 644
Variation de stock (marchandises)			(155 971)	(80 350)
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			69 660 642	61 213 412
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			(41 785)	591 800
Autres achats et charges externes			42 471 905	46 876 763
<i>Total charges externes</i>			<i>112 360 948</i>	<i>110 055 268</i>
Impôts, taxes et assimilés			2 053 593	2 174 040
Charges de personnel				
Salaires et traitements			20 974 261	20 851 433
Charges sociales			9 058 022	8 789 850
<i>Total charges de personnel</i>			<i>30 032 282</i>	<i>29 641 282</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			5 863 856	5 634 418
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			5 213 406	4 678 322
Dotations aux provisions pour risques et charges			856 190	1 486 724
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>11 933 452</i>	<i>11 799 464</i>
Autres charges d'exploitation (7)			746 412	718 741
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (2)			157 126 687	154 388 795
RESULTAT D'EXPLOITATION			(9 907 098)	(12 983 197)

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

Compte de résultat (2)

	Net 2025	Net 2024
RESULTAT D'EXPLOITATION	(9 907 098)	(12 983 197)
Opérations en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers		
Produits financiers de participations (3)		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	2 089	939
Autres intérêts et produits assimilés (3)		
Reprises sur provisions et transferts de charges (6)		
Différences positives de change	42 454	48 969
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	44 543	49 908
Charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	3 462 283	3 557 346
Différences négatives de change	104 742	81 496
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES	3 567 026	3 638 841
RESULTAT FINANCIER	(3 522 482)	(3 588 934)
RESULTAT COURANT	(13 429 580)	(16 572 131)
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		1 074 970
Reprises sur provisions et transferts de charges	3 682 416	3 588 936
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	3 682 416	4 663 906
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (5)		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		126 191
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	14 008 983	5 108 562
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	14 008 983	5 234 753
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(10 326 567)	(570 847)
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices	(114 643)	(124 228)
TOTAL DES PRODUITS	150 946 549	146 119 412
TOTAL DES CHARGES	174 588 053	163 138 161
BENEFICE ou PERTE	(23 641 504)	(17 018 749)

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

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

(5) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général 2 775

(6) Dont transferts de charges 230 671

(7) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges) 692 678

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Présentation générale -

Société : TORAY FILMS EUROPE
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Chiffres clés-

- Durée de l'exercice : 12 mois
- Devise : EURO
- Total du Bilan : 79 010 902 €
- Résultat : (23 641 504) €

Les notes et les tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels de la société TORAY FILMS EUROPE.

Evènements significatifs

L'exercice comptable clos au 31 mars 2025 s'inscrit dans un contexte de reprise du marché des plastiques au niveau mondial et en Europe. Dans ce contexte, la production en volume de l'exercice est en hausse par rapport à l'exercice précédent.

Les ventes de films PET sont orientées à la hausse grâce à un effet volume et un mix favorable. Les ventes de polymères sont également en hausse en volume. Pour l'activité des films OPP, le chiffre d'affaires est tiré par un effet prix favorable.

Le marché Européen reste néanmoins soumis à une forte concurrence sur les prix, notamment en provenance des marchés Asiatiques et émergents et supporte des coûts énergétiques qui restent à un niveau élevé, induisant des coûts importants pour la société.

Enfin, l'exercice a été marqué par la fermeture des lignes de production V2 et C1 à la fin du premier semestre, dont l'arrêt était programmé.

- Règles et méthodes comptables –

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 mars 2025 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 2025 est négatif, la perte s'élève à 23,6 M€. Les capitaux propres sont négatifs à hauteur de -20,0 M€.

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

Cette garantie avait été octroyée au mois de Juin 2023 puis prorogée. Elle est valable pour une période de 1 an courant jusqu'au 30 juin 2025 et pour un montant de 90 M€, dont 18.2 M€ sont non utilisés au 31 mars 2025.

Une nouvelle garantie a été octroyée pour un montant de 70 M€ valable jusqu'au 30 Juin 2026.

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 2025 et valable jusqu'au 31 mars 2027.

Changement de règles et méthodes comptables :

Aucun changement de règle et méthode comptable n'est venu impacter l'exercice clos le 31 mars 2025.

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 2025, les principales hypothèses retenues étaient les suivantes :

Taux d'actualisation =	8.5%
Période de projections des flux de trésorerie =	5 ans
Taux de croissance du CA retenu =	7,4% pour 2026 (2027 : 1,9% ; 2028 : 2,1% ; 2029 : 3,7% ; 2030 : 2,9%)
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, une dépréciation exceptionnelle a donc été constatée sur l'exercice, sur la base du test d'impairment réalisé pour un montant de 10,4 M€ au 31 mars 2025.

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	6.5%	(8 910)	(13 807)	(18 000)	(21 632)	(24 806)
	6.8%	(4 301)	(9 640)	(14 211)	(18 167)	(21 625)
	7.1%	308	(5 473)	(10 421)	(14 703)	(18 443)
	7.4%	4 917	(1 307)	(6 632)	(11 239)	(15 261)
	7.7%	9 526	2 860	(2 843)	(7 774)	(12 080)

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 mars 2025, 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 2025, 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 7.299.255 euros au 31/03/2025.

L'encours de créances clients remises en affacturage s'élève à 8.274.559 euros au 31/03/2025. Le montant du fonds de garantie est de 430.558 euros.

Provisions pour risques et charges

Provisions 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 439.913 euros.

La valeur de l'engagement au 31 mars 2025 s'élève à 5.426.481 euros, elle est intégralement comptabilisée au passif.

Les principales hypothèses retenues pour le calcul des engagements au 31 mars 2025 sont les suivantes :

Taux d'actualisation	3,72%
Taux de revalorisation des salaires	2,57%
Taux de Turnover	6,43%
Taux de charges	47,14%
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 150.329 euros.

La valeur de l'engagement au 31 mars 2025 s'élève à 2.018.234 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 1er 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 un produit de 104 K€.

Autres informations –

Frais de Recherche et Développement

Les frais de recherche et développement se sont élevés à 792 K€ au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025, 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 3 682 K€ et une dotation exceptionnelle aux amortissements de 3 682 K€.

Une dépréciation exceptionnelle d'actifs a également été comptabilisée pour un montant de 10.421 milliers d'euros.

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.

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Immobilisations -

	Valeur brute début 2025	Augmentations	
		Réévaluations courant 2025	Acquisitions courant 2025
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	6 617 810		30 000
Total immobilisations incorporelles	6 617 810		30 000
Immobilisations corporelles			
Terrains	8 979 919		
Constructions :			
Constructions sur sol propre	15 013 341		
Constructions sur sol d'autrui			
Insta. générales, agencements des constructions	23 287 825		
Inst. techniques, mat. , et outillages industriels	146 247 815		1 824 328
Autres immobilisations corporelles :			
Inst. générales, agencnts, aménagements divers			
Matériel de transport	25 000		
Matériel de bureau et mobilier informatique	2 766 830		69 382
Emballages récupérables et divers	1 487 066		
Immobilisations corporelles en cours	1 877 458		2 496 921
Avances et acomptes	41 760		66 625
Total immobilisations corporelles	199 727 014		4 457 256
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 480 501		179 901
Total immobilisations financières	1 480 501		179 901
TOTAL GENERAL	207 825 325		4 667 157

	Diminutions		Valeur brute fin 2025	Valeur d'origine
	Virements courant 2025	Cessions courant 2025		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			6 647 810	
Total immobilisations incorporelles			6 647 810	
Immobilisations corporelles				
Terrains			8 979 919	
Constructions :				
Constructions sur sol propre			15 013 341	
Constructions sur sol d'autrui				
Insta. générales, agencements des constructions			23 287 825	
Inst. techniques, mat. , et outillages industriels			148 072 143	
Autres immobilisations corporelles :				
Inst. générales, agencnts, aménagements divers				
Matériel de transport			25 000	
Matériel de bureau et mobilier informatique			2 836 212	
Emballages récupérables et divers			1 487 066	
Immobilisations corporelles en cours	776 315		3 598 064	
Avances et acomptes	41 760		66 625	
Total immobilisations corporelles	818 075		203 366 195	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	51 537		1 608 865	
Total immobilisations financières	51 537		1 608 865	
TOTAL GENERAL	869 612		211 622 870	

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Amortissements -

Amortissements	Montant début	Augmentations	Diminutions	Montant fin
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	4 584 873	137 655		4 722 527
Total des immobilisations incorporelles	4 584 873	137 655		4 722 527

Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre	6 525 352	237 731		6 763 083
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constr.	9 546 863	429 622		9 976 485
Installations techniques, matériel et outillage indust.	94 187 636	8 357 246		102 544 882
Installations générales, agencements, aménagements				
Matériel de transport	20 072			20 072
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 540 659	255 679		1 796 339
Emballages récupérables et divers	721 238	33 906		755 145
Total des immobilisations corporelles	112 541 820	9 314 185		121 856 004

TOTAL GENERAL	117 126 692	9 451 839		126 578 532
----------------------	--------------------	------------------	--	--------------------

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

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Provisions -

Nature des provisions	Montant au début 2025	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à fin 2025
			Utilisées au cours de l'exercice	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 des provisions règlementées						
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	614 725	3 206			148 500	469 430
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change	1 845	37 261			1 845	37 261
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>616 570</i>	<i>40 466</i>			<i>150 345</i>	<i>506 691</i>
Provisions pour pensions et obligations similaires	8 061 662	815 723			1 432 670	7 444 715
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>8 061 662</i>	<i>815 723</i>			<i>1 432 670</i>	<i>7 444 715</i>
Autres provisions pour risques et charges						
Total des provisions pour risques et charges	8 678 231	856 190			1 583 015	7 951 406
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles	1 962 109				82 879	1 879 231
Sur immobilisations corporelles	32 553 927	10 421 000			3 599 537	39 375 390
Sur immobilisation de titres mis en équivalence						
Sur immobilisation de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours	4 678 322	5 213 406			4 688 322	5 203 406
Sur comptes clients	41 488					41 488
Autres provisions dépréciations						
Total des provisions pour dépréciation	39 235 847	15 634 406			8 370 738	46 499 515
TOTAL GENERAL	47 914 078	16 490 596			9 953 753	54 450 921
Dont dotations et reprises d'exploitation		6 069 596			6 271 337	
Dont dotations et reprises financières						
Dont dotations et reprises exceptionnelles		10 421 000			3 682 416	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Échéances des Créances -

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)	1 341 373	32 071	1 309 302	1 214 480
Autres immobilisations financières	267 492		267 492	266 021
Total actif immobilisé	1 608 865	32 071	1 576 794	1 480 501
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux	41 488	41 488		69 794
Autres créances clients	7 257 768	7 257 768		8 423 907
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	3 953	3 953		2 953
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	197	197		
Impôts sur les bénéfices	697 783	365 887	331 896	787 784
Taxe sur la valeur ajoutée	2 306 742	2 306 742		2 229 801
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				2 665 553
Groupe et associés (2)				
Débiteurs divers	2 141 872	2 141 872		1 905 425
Total actif circulant	12 449 802	12 117 906	331 896	16 085 217
Charges constatées d'avance	666 577	588 864	77 713	697 784
TOTAL DES CREANCES	14 725 244	12 738 842	1 986 403	18 263 502
(1) Prêts accordés en cours d'exercice	172 385			
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice	45 491			
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Échéances des Dettes -

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 maxi	68 071 965	68 071 965			57 157 291
à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés	13 336 993	13 336 993			18 926 020
Personnel et comptes rattachés	4 432 549	4 432 549			4 561 732
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 239 703	1 239 703			1 271 883
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	27 899	27 899			34 252
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	1 335 023	1 335 023			1 251 968
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 776 073	1 776 073			1 117 961
Groupe et associés (2)					
Autres dettes	842 797	842 797			880 851
Dettes représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	91 063 003	91 063 003			85 201 957
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	68 071 965				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	57 157 291				
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Produits à recevoir -

PRODUITS A RECEVOIR	2025	2024
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Total immobilisations financières		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	3 173	
Autres créances	814 993	3 501 436
Total créances	818 166	3 501 436
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Total disponibilités et divers		
Autres		
Total autres		
TOTAL	818 166	3 501 436

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Charges à payer -

Nature des charges	2025	2024
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		
Total dettes financières		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 502 691	10 814 132
Dettes fiscales et sociales	7 062 055	7 077 135
Total dettes d'exploitation	15 564 746	17 891 267
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 217 873	878 793
Autres dettes	569 280	576 260
Total dettes diverses	1 787 153	1 455 053
Autres		
Total autres dettes		
TOTAL	17 351 899	19 346 320

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Charges et produits constatés d'avance -

Nature des charges	2025	2024
Charges d'exploitation :	666 577	697 784
Total	666 577	697 784
Charges financières :		
Total		
Charges exceptionnelles :		
Total		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	666 577	697 784
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	666 577	697 784

Nature des produits	2025	2024
Produits d'exploitation :		
Total		
Produits financiers :		
Total		
Produits exceptionnels :		
Total		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)		
TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	666 577	697 784

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- 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	

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Tableau des variations des capitaux propres (1) -

		Montant
A	Situation à l'ouverture de l'exercice	
1	Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	20 649 633
2	Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	(17 018 749)
3	Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	3 630 884
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	3 630 884
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	(23 641 504)
E	Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)	(20 010 620)
F	VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)	(23 641 504)
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)	(23 641 504)

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Tableau des variations des capitaux propres (2) -

	01/04/2024	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/03/2025
Capital en nombre d'actions							
Valeur nominale							
Capital social ou individuel	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	1						1
Report à nouveau	(3 193 882)			(17 018 749)			(20 212 631)
Résultat de l'exercice	(17 018 749)			17 018 749		(23 641 504)	(23 641 504)
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Dividendes versés							
Total capitaux propres	3 630 884					(23 641 504)	(20 010 620)

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Tableau d'affectation du résultat de l'exercice soumis à l'assemblée générale -

ORIGINES	Montant
Report à nouveau de l'exercice	(20 212 631)
Résultat de l'exercice	(23 641 504)
Prélèvement sur les réserves	
TOTAL	(43 854 135)

AFFECTATIONS	Montant
Réserve légale	
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartitions	
Report à nouveau	(43 854 135)
TOTAL	(43 854 135)

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Ventilation du chiffre d'affaires -

Détail du chiffre d'affaires	2025			2024		
	France	Export et livraisons intracom	Total	France	Export et livraisons intracom	Total
LUMIRROR	16 574 071	51 052 327	67 626 398	16 300 115	46 560 620	62 860 735
CLARYL	1 173 993	4 168 231	5 342 225	1 303 058	5 764 589	7 067 647
TORAYFAN	1 149 033	47 485 603	48 634 636	1 082 240	46 819 129	47 901 370
POLYMERES		18 281 309	18 281 309		12 369 521	12 369 521
AUTRES PRODUITS ET SERVICES	885 675	1 444 579	2 330 254	1 566 139	1 561 849	3 127 988
TOTAL	19 782 773	122 432 049	142 214 822	20 251 552	113 075 708	133 327 261

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Détail des transferts de charges -

Nature	2025	2024
Transferts de charges des avantages en nature comptabilisés en charges de personnel	82 492	92 845
Indemnités d'assurance reçues	19 369	2 750 735
Aides à l'alternance et autres	128 810	69 505
TOTAL	230 671	2 913 085

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Charges exceptionnelles -

Nature des charges	2025	2024
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		
Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		126 191
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés		126 191
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
Total autres charges exceptionnelles		
Autres		
Total autres		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	14 008 983	5 108 562
Total des charges exceptionnelles	14 008 983	5 234 753

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Produits exceptionnels -

Nature des produits	2025	2024
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		
Total produits exceptionnels sur opérations de gestion		
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)		
Total produits des cessions d'éléments d'actif		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		
Total autres produits exceptionnels		
Autres		
Total autres		
Reprises sur provisions et transferts de charges	3 682 416	3 588 936
TOTAL	3 682 416	4 663 906

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices -

	2025				2024	
	Résultat avant report déficitaire	Report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	(13 429 580)		(13 429 580)		(13 429 580)	(16 572 131)
Résultat exceptionnel	(10 326 567)		(10 326 567)		(10 526 367)	(570 847)
Résultat comptable (hors participation)						
Résultat intégration fiscale						
Participation des salariés						
Créances d'impôt				114 643	114 643	124 228
Total avant impôt	(23 756 147)		(23 756 147)	114 643	(23 641 504)	(17 018 750)
Autres						
Total autres						
Total général	(23 756 147)		(23 756 147)	114 643	(23 641 504)	(17 018 750)

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- 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							

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Engagements financiers -

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals :						
Cautions :Douanières	30 500					30 500
Garanties :Bancaires	3 900 000					3 900 000
Autres :						
TOTAL	3 930 500					3 930 500

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

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- 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.

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Effectif moyen –

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2025	2024
Cadres	77	81
Agents de maîtrise	28	28
Employés et techniciens	255	269
Autres :	5	4
Total	365	382

STE TORAY FILMS EUROPE SAS
Exercice du 01/04/2024 au 31/03/2025

- Honoraires des commissaires aux comptes -

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	90 200
Autres honoraires	3 800
TOTAL	94 000

Les autres honoraires concernent des frais relatifs aux procédures JSOX (3 800 HT).