

WILO INTEC
Société par Actions Simplifiée
au capital de 8 387 500 Euros
Siège social : 50, Avenue Eugène Casella
18700 Aubigny sur Nère
398 340 190 RCS de Bourges
(ci-après dénommée la « Société »)

EXTRAIT DES DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE DU 17 JUIN 2025

[...]

PREMIERE DECISION

L'Associée unique, après avoir pris connaissance du rapport du Président et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels, approuve les comptes annuels, à savoir le bilan, le compte de résultat et l'annexe arrêtés le 31 décembre 2024, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du code général des impôts, l'Associée unique constate que les comptes de l'exercice écoulé comprennent des charges non déductibles du résultat fiscal pour un montant de 75 556 €, au regard de l'article 39-4 du même code, correspondant à un l'impôt supporté d'un montant de 18 889 €.

En conséquence, l'Associée unique donne pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 quitus de sa gestion au Président.

DEUXIEME DECISION

L'Associée unique constate que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 font apparaître un déficit net comptable d'un montant de (15 204 613,81) €.

L'Associée unique constate une absence de bénéfice distribuable résultant des postes suivants :

Déficit net comptable de l'exercice	(15 204 613,81) €
Report à nouveau	6 429 878,83 €

Résultat indisponible	(8 774 734,98) €

L'Associée unique, après avoir constaté l'absence de bénéfice distribuable, décide d'affecter le déficit net comptable de l'exercice d'un montant de (15 204 613,81) € au compte « report à nouveau » qui passera d'un montant de 6 429 878,83 € à un montant de (8 774 734,98) €.

L'Associée unique prend acte que les dividendes suivants ont été versés au titre des trois derniers exercices :

Exercice social	Montant des dividendes distribués
2021	13 000 000 €
2022	8 000 000 €
2023	3 500 000 €

[...]

CINQUIEME DECISION

L'Associée unique, après avoir pris connaissance du rapport du Président, prend acte de la démission de Monsieur Gilles DECORTE au titre de ses mandats de membre et de Président du Conseil de surveillance de la Société devant prendre effet à l'issue des présentes décisions de l'Associée unique.

L'Associée unique remercie Monsieur Gilles DECORTE pour les services rendus à la Société et lui donne quitus de l'exercice de ses fonctions.

SIXIEME DECISION

L'Associée unique, après avoir pris connaissance du rapport du Président, prend acte de la démission de Monsieur Alain BAUMANN au titre de son mandat de membre du Conseil de surveillance de la Société devant prendre effet à l'issue des présentes décisions de l'Associée unique.

L'Associée unique remercie Monsieur Alain BAUMANN pour les services rendus à la Société et lui donne quitus de l'exercice de ses fonctions.

SEPTIEME DECISION

L'Associée unique, après avoir pris connaissance du rapport du Président et après avoir pris acte des démissions à venir de Monsieur Gilles DECORTE et Monsieur Alain BAUMANN, décide de nommer en qualité de membre du Conseil de surveillance, à compter de ce jour, pour une durée de cinq (5) années expirant à l'issue de l'assemblée générale devant statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2029 :

Monsieur Marc Peter SONNTAG
né le 7 mars 1971 à Bochum, en Allemagne,
de nationalité allemande,
demeurant au Trakehner Str. 12A, 44879 Bochum, Allemagne

Monsieur Marc Peter SONNTAG disposera des pouvoirs prévus par l'article 18 des statuts de la Société. L'Associée unique prend acte que Monsieur Marc Peter SONNTAG, étant membre du groupe WILO, ne sera pas rémunéré au titre de son mandat de membre du Conseil de surveillance, mais qu'il aura droit au remboursement de ses frais de mission et de déplacement, sur présentation des justificatifs.

Monsieur Marc Peter SONNTAG a déclaré qu'il acceptait les fonctions de membre du Conseil de surveillance et qu'il n'était frappé d'aucune mesure ou disposition susceptibles de lui interdire d'exercer lesdites fonctions au sein de la Société.

HUITIEME DECISION

L'Associée unique, après avoir pris connaissance du rapport du Président et après avoir pris acte des démissions à venir de Monsieur Gilles DECORTE et Monsieur Alain BAUMANN, décide de nommer en qualité de membre du Conseil de surveillance, à compter de ce jour, pour une durée de cinq (5) années expirant à l'issue de l'assemblée générale devant statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2029 :

Monsieur Philippe MARJOLLET

né le 25 juin 1967 à Nantes, en France,
de nationalité française,
demeurant au 6 Villa Marcelle – 92000 Nanterre, France

Monsieur Philippe MARJOLLET disposera des pouvoirs prévus par l'article 18 des statuts de la Société.

L'Associée unique prend acte que Monsieur Philippe MARJOLLET, étant membre du groupe WILO, ne sera pas rémunéré au titre de son mandat de membre du Conseil de surveillance, mais qu'il aura droit au remboursement de ses frais de mission et de déplacement, sur présentation des justificatifs.

Monsieur Philippe MARJOLLET a déclaré qu'il acceptait les fonctions de membre du Conseil de surveillance et qu'il n'était frappé d'aucune mesure ou disposition susceptibles de lui interdire d'exercer lesdites fonctions au sein de la Société.

NEUVIEME DECISION

L'Associée unique, après avoir pris connaissance du rapport du Président, prend acte que le mandat de la société KPMG SA en qualité de Commissaire aux comptes titulaire de la Société arrive à expiration, à compter de ce jour.

En conséquence, l'Associée unique décide de renouveler le mandat de la société KPMG SA, en qualité de Commissaire aux comptes titulaire de la Société, pour une nouvelle durée de six (6) exercices soit jusqu'à l'issue de la décision statuant sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2030.

DIXIEME DECISION

L'Associée unique, après avoir pris connaissance du rapport du Président, prend acte que le mandat de la société SALUSTRO REYDEL en qualité de Commissaire aux comptes suppléant de la Société arrive à expiration, à compter de ce jour.

L'Associée unique, décide de ne pas nommer de nouveau Commissaire aux comptes suppléant.

ONZIEME DECISION

L'Associée unique, après avoir pris connaissance du rapport du Président, et après avoir constaté qu'il serait opportun de modifier le quorum des réunions du Conseil de surveillance, afin d'éviter toute potentielle situation de conflit d'intérêt et afin d'assurer une bonne gouvernance au sein du Conseil de surveillance de la Société, décide de remplacer l'alinéa 4 de l'article 17.5 des statuts de la Société comme suit, à compter de ce jour :

*« la présence effective **de deux tiers** au moins des membres du Conseil de surveillance est nécessaire pour la validité des opérations ».*

Le reste de l'article reste inchangé.

DOUZIEME DECISION

L'Associée unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original ou d'une copie certifiée conforme des présentes pour effectuer toutes formalités légales et de publicité.

Certifié conforme
Le Président

Certifié
Conforme
[Signature]

WILO INTEC
Société par Actions Simplifiée
au capital de 8 387 500 Euros
Siège social : 50, Avenue Eugène Casella
18700 Aubigny sur Nère
398 340 190 RCS de Bourges

COMPTES ANNUELS
AU 31 DECEMBRE 2024

Copie certifiée conforme,

Monsieur Michael RANFT
Président



Comptes Annuels

Exercice : 01/01/2024 au 31/12/2024

wilo intec

50 Avenue Eugene CASELLA
18700 AUBIGNY SUR NERE

Code SIRET : 39834019000014 – APE : 2813Z

SOMMAIRE

SOMMAIRE	1
BILAN	2
Bilan Actif.....	3
Bilan Passif.....	4
COMPTE DE RESULTAT	5
Compte de résultat (Partie 1).....	6
Compte de résultat (Partie 2).....	7
ANNEXES	8
Annexes des Comptes Annuels.....	9
Tableau des immobilisations détaillé.....	25
Tableau des Amortissements détaillé.....	26
Etat des Provisions	27
Etat des Créances et des Dettes	28
Produits à recevoir.....	29
Charges à payer	30
Ventilation du chiffre d'affaires.....	31
Crédit-bail	32

BILAN

Bilan Actif

	2024			2023
	Brut	Amortissement	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	2 154 054,19	1 820 142,00	333 912,19	303 424,49
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisation incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>2 154 054,19</i>	<i>1 820 142,00</i>	<i>333 912,19</i>	<i>303 424,49</i>
Immobilisations corporelles				
Terrains	39 622,63	14 730,40	24 892,23	26 694,23
Constructions	12 601 972,93	2 952 318,20	9 649 654,73	7 314 949,81
Installations techniques, mat. et outillage industriels	75 969 327,40	60 244 739,18	15 724 588,22	16 385 718,64
Autres immobilisations corporelles	4 778 610,60	2 914 839,05	1 863 771,55	1 922 679,32
Immobilisations en cours	196 282,00		196 282,00	569 882,84
Avances et acomptes	1 281 497,03	305 454,00	976 043,03	3 790 606,89
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>94 867 312,59</i>	<i>66 432 080,83</i>	<i>28 435 231,76</i>	<i>30 010 531,73</i>
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<i>Total immobilisations financières</i>				
ACTIF IMMOBILISE	97 021 366,78	68 252 222,83	28 769 143,95	30 313 956,22
Stocks				
Matières premières, approvisionnements	8 514 936,88	722 721,73	7 792 215,15	11 541 924,73
En cours de production de biens	1 031 600,00	124 550,39	907 049,61	1 797 885,56
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	5 112 400,00	439,97	5 111 960,03	3 308 373,58
Marchandises	29 100,00	9 141,29	19 958,71	385 393,87
<i>Total des stocks</i>	<i>14 688 036,88</i>	<i>856 853,38</i>	<i>13 831 183,50</i>	<i>17 033 577,74</i>
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes	19 091,34		19 091,34	22 166,34
Clients et comptes rattachés	32 793 709,65	11 879,60	32 781 830,05	31 999 845,67
Autres créances	983 692,11		983 692,11	1 870 297,43
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>33 796 493,10</i>	<i>11 879,60</i>	<i>33 784 613,50</i>	<i>33 892 309,44</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	461 813,52		461 813,52	319 309,62
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>461 813,52</i>		<i>461 813,52</i>	<i>319 309,62</i>
Charges constatées d'avance	81 065,84		81 065,84	92 568,27
ACTIF CIRCULANT	49 027 409,34	868 732,98	48 158 676,36	51 337 765,07
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	3 139,66		3 139,66	29 269,80
TOTAL GENERAL	146 051 915,78	69 120 955,81	76 930 959,97	81 680 991,09

- (1) dont droit au bail
(2) dont part à moins d'un an
(3) dont part à plus d'un an

Bilan Passif

		2024	2023
Capital social ou individuel	Dont versé : 8 387 500,00	8 387 500,00	8 387 500,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			
Écarts de réévaluation			
Réserve légale		838 750,00	838 750,00
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau		6 429 878,83	6 520 050,90
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		(15 204 613,81)	3 409 827,93
<i>Total situation nette</i>		<i>451 515,02</i>	<i>19 156 128,83</i>
Subventions d'investissement		48 284,85	11 118,05
Provisions réglementées		11 142 796,34	11 218 123,15
CAPITAUX PROPRES		11 642 596,21	30 385 370,03
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques		9 393 241,37	3 031 760,21
Provisions pour charges		1 243 736,27	1 480 581,40
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		10 636 977,64	4 512 341,61
Dettes financières			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			
Emprunts et dettes financières divers		31 909 088,86	25 822 410,45
<i>Total dettes financières</i>		<i>31 909 088,86</i>	<i>25 822 410,45</i>
Dettes d'exploitation			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		18 758 671,45	15 429 542,19
Dettes fiscales et sociales		3 474 984,05	4 570 968,73
<i>Total dettes d'exploitation</i>		<i>22 233 655,50</i>	<i>20 000 510,92</i>
Dettes diverses			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		358 956,37	710 738,61
Autres dettes		65 561,83	246 725,49
<i>Total dettes diverses</i>		<i>424 518,20</i>	<i>957 464,10</i>
Comptes de régularisation			
Produits constatés d'avance		74 327,64	
TOTAL DES DETTES (4)		54 641 590,20	46 780 385,47
Écarts de conversion passif		9 795,92	2 893,98
TOTAL GENERAL		76 930 959,97	81 680 991,09

(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

54 641 590,20

(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP

COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat (Partie 1)

	2024			2023
	France	Export	Total	
Vente de marchandises	538 743,76	1 598 016,18	2 136 759,94	14 636 445,82
Production vendue de biens	12 725 030,79	119 732 959,19	132 457 989,98	204 589 658,88
Production vendue de services	9 792,10	35 955,86	45 747,96	204 753,53
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	13 273 566,65	121 366 931,23	134 640 497,88	219 430 858,23
Production stockée			917 300,00	(2 284 600,00)
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			1 763 752,12	1 521 430,24
Autres produits (1) (11)			1 075 991,69	1 285 264,64
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			138 397 541,69	219 952 953,11
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)			2 398 973,48	13 521 513,53
Variation de stock (marchandises)			369 000,00	617 700,00
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			90 350 301,00	138 887 057,27
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			3 141 563,12	1 183 123,52
Autres achats et charges externes (3) (6bis)			16 481 136,84	24 699 448,05
<i>Total charges externes</i>			<i>112 740 974,44</i>	<i>178 908 842,37</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			1 085 603,81	1 351 145,96
Charges de personnel				
Salaires et traitements			16 298 386,11	16 540 304,91
Charges sociales (10)			5 571 829,75	5 915 994,25
<i>Total charges de personnel</i>			<i>21 870 215,86</i>	<i>22 456 299,16</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			6 774 686,89	6 342 926,30
Dotations aux provisions sur immobilisations			1 481 369,19	689 480,53
Dotations aux provisions sur actif circulant			240 185,53	288 444,67
Dotations aux provisions pour risques et charges			7 133 964,66	2 033 309,80
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>15 630 206,27</i>	<i>9 354 161,30</i>
Autres charges d'exploitation (12)			455 372,55	948 154,08
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			151 782 372,93	213 018 602,87
RESULTAT D'EXPLOITATION			(13 384 831,24)	6 934 350,24

Compte de résultat (Partie 2)

	Net 2024	Net 2023
RESULTAT D'EXPLOITATION	(13 384 831,24)	6 934 350,24
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)		
Autres intérêts et produits assimilés (5)	18 308,49	16 536,66
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change	13 038,24	29 335,53
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	31 346,73	45 872,19
Charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées (6)	1 544 991,70	2 035 657,03
Différences négatives de change	804,46	200 171,60
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES	1 545 796,16	2 235 828,63
RESULTAT FINANCIER	(1 514 449,43)	(2 189 956,44)
RESULTAT COURANT	(14 899 280,67)	4 744 393,80
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	21 078,39	32 896,80
Produits exceptionnels sur opérations en capital	13 137,47	128 600,63
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 341 659,31	1 830 599,87
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	2 375 875,17	1 992 097,30
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 589,98	644,27
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	429 237,09	122 347,76
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	2 266 332,50	2 416 946,86
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 699 159,57	2 539 938,89
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(323 284,40)	(547 841,59)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	(0,03)	335 706,91
Impôts sur les bénéfices	(17 951,23)	451 017,37
TOTAL DES PRODUITS	140 804 763,59	221 990 922,60
TOTAL DES CHARGES	156 009 377,40	218 581 094,67
BENEFICE ou PERTE	(15 204 613,81)	3 409 827,93

- 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 240 000,00
- 3) Dont crédit-bail immobilier 47 376,00
- 4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs
- 5) Dont produits concernant les entreprises liées
- 6) Dont intérêts concernant les entreprises liées 1 296 590,37
- 6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général
- 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 69 196,39
- 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)

ANNEXES

Annexes des Comptes Annuels au 31/12/2024

Le montant total du bilan concernant l'exercice clos le 31 décembre 2024 s'élève à 76 930 959,97 €. Le compte de résultat dégage un déficit après impôts et taxes de (15 204 613,81) €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024. Les notes et tableaux présentés, ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

I. FAITS CARACTERISTIQUES

La baisse de près de 40 % du chiffre d'affaires de l'exercice 2024 en comparaison avec l'exercice 2023 s'est concentrée sur les 3 premiers trimestres, qui en cumulé étaient en baisse de près de 50% par rapport aux 3 premiers trimestres 2023. Au 4^{ème} trimestre 2024 la demande du marché s'est améliorée et il en a résulté une croissance significative de près de 20% du chiffre d'affaires du 4^{ème} trimestre 2024 par rapport à celui du 4^{ème} trimestre 2023. Notre marché a été perturbé par une multitude de facteurs (taux d'intérêt – inflation – faiblesse du marché immobilier - divergences politiques sur la mise en œuvre de la directive européenne relative à la mise en place des pompes à chaleur – complexité des dispositifs d'aide à la conversion des systèmes de chauffage – manque de préparation des acteurs clés pour faire face à un déploiement massif de la pompe à chaleur - intensification de la concurrence chinoise sur le marché du chauffage et en particulier sur celui de la pompe à chaleur). Il en a résulté une forte baisse de la demande et en particulier sur les pompes à chaleur accompagnée d'une crise de confiance, qui a amené les producteurs de systèmes de chauffage à continuer à déstocker massivement sur la majeure partie de l'année 2024.

L'exercice 2024 a également continué à être perturbé par l'impact de la guerre en Ukraine. Les activités commerciales directes et indirectes à destination des marchés liés à la Russie sont restées interrompues sous l'effet des embargos décidés par l'Union Européenne (UE).

Le niveau des investissements reste élevé. Il est essentiellement lié à l'augmentation de capacité de production engagée en 2021 et 2022 en lien avec la vigueur de la demande du marché. La législation évolutive européenne ERP (Energy Related Product) sur les économies d'énergie nous conduit également à renouveler ou adapter progressivement notre offre produit et les processus associés.

II. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

II.1. PRINCIPES

Les principes généraux de prudence, de régularité, de sincérité et d'image fidèle ont été respectés à partir des hypothèses de base suivantes :

- . continuité de l'exploitation,
- . permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- . indépendance des exercices,

conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels, à l'exception du changement de méthode comptable sur les immobilisations conformément à l'avis sur les actifs et à l'approche par composants.

Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions comptables généralement admises en France. Les comptes annuels de l'exercice ont été établis en conformité avec les dispositions du Code de commerce (articles L123-12 à L123-28), des règlements du Comité de la Réglementation Comptable et du règlement ANC N°2014-03 modifié par le règlement ANC N°2016-07 du 26 décembre 2016 relatif au Plan Comptable Général. Ils tiennent compte de la mise à jour du 17 novembre 2021 de la recommandation ANC n°2013-02 du 7 novembre 2013 relative aux règles d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite et avantages similaires.

La présentation des comptes faite à partir de 2021 applique le règlement 2015-05 sur les dérivés, selon lequel les pertes et gains de change sur les créances et dettes commerciales doivent être classifiés en exploitation, et non plus en financier.

II.2. PRESENTATION ET EVALUATION DES COMPTES ANNUELS

II.2.1. IMMOBILISATIONS

a) Immobilisations incorporelles

Les brevets et logiciels destinés à servir de façon durable à l'activité de l'entreprise sont comptabilisés à l'actif du bilan.

Composition des immobilisations incorporelles en valeur brute :

Logiciels	2 077 829 €
Brevets	76 225 €
Total	2 154 054,19 €

Les immobilisations incorporelles sont amorties selon la méthode linéaire. Ce mode est considéré comme un amortissement économique.

Les durées d'amortissement comptable sont les suivantes :

- Frais de recherche et développement totalement amortis sur l'exercice
- Brevets : 5 ans
- Licence SAP : 3 ans
- Logiciels : 12 mois

b) Immobilisations corporelles

Un inventaire des immobilisations corporelles a été réalisé par le Cabinet Roux au cours du 1^{er} semestre 2024. Les actifs suivants ont été inventoriés :

- Les aménagements des terrains, Constructions & aménagement des constructions
- Les installations techniques & matériels industriels
- Les matériels de transport

A l'issue de la mission, 165 lignes d'immobilisations ont été mises au rebut (sur un total de 3426 lignes inventoriées), représentant 1.25 % des valeurs brutes totales et 0.39% des valeurs nettes comptables au bilan.

- Valeurs brutes :
Les immobilisations corporelles sont valorisées au coût historique d'acquisition, au coût de production ou à la valeur d'apport.
- Méthodes d'amortissement :
L'amortissement économique est le mode linéaire.
- Durées d'amortissement :
Les durées d'amortissement sont déterminées suivant la durée de vie probable des biens.
A compter du 1er janvier 2005, la société a appliqué le règlement CRC n°2002-10 du 12 décembre 2002 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs. Les durées d'amortissement des immobilisations ont ainsi été réévaluées en 2005 à partir d'une expertise spécifique menée par le Cabinet Roux. Cette étude initiale du cabinet Roux a été complétée par une nouvelle étude pour le bâtiment mis en service mi-2018 puis une autre étude pour l'extension d'un bâtiment mis en service en 2024.

Les durées et méthodes d'amortissement par type d'immobilisation sont les suivantes :

	Méthodes d'amortissement	Durée
Outillages chez les tiers	Linéaire, dérogatoire	3 ans
Outillages	Linéaire, dérogatoire	3 et 5 ans
Matériel, machines	Linéaire, dérogatoire	5, 10 et 12 ans
Installations matériel	Linéaire, dérogatoire	5, 10 et 12 ans
Agencements des terrains	Linéaire	20 ans
Agencements des constructions	Linéaire	10, 15, 20 et 30 ans
Constructions	Linéaire	25 et 30 ans
Matériel de transport	Linéaire	5 ans
Matériel de manutention	Linéaire, dérogatoire	1 à 5 ans
Installations générales, aménag.divers	Linéaire, dérogatoire	10 ans
Matériel de bureau	Linéaire, dérogatoire	10 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	3, 5 et 10 ans
Matériel informatique	Linéaire, dérogatoire	3 et 5 ans

II.2.2. STOCKS

a) Principes de valorisation

Les matières et marchandises sont évaluées à leur coût d'acquisition selon la méthode des coûts standards corrigés des écarts constatés. Ces écarts sont calculés suivant la méthode du coût moyen pondéré annuel. Les frais de stockage ne sont pas pris en compte pour cette évaluation.

Les produits intermédiaires et finis sont évalués à leur coût de production, selon la méthode des coûts standards corrigés des écarts constatés. Ces écarts sont aussi calculés suivant la méthode du coût moyen pondéré annuel.

b) Principes de dépréciation

La dépréciation des stocks est constituée en fonction de la méthode suivante :

1- La dépréciation est constituée sur la base du Inventory turnover ratio (taux rotation des stocks) (TR) soit : total consommation des 12 derniers mois divisé par la quantité au 30.11.N. Une actualisation est faite sur la base des stocks au 31.12.N.

2- Les taux de dépréciation sur la valeur standard sont :

TR<0,5	pourcentage de dépréciation	20 %
TR<0,5	deux années consécutives	50 %
TR<0,5	trois années consécutives	100 %
	Sans valeur durant les 12 derniers mois le taux est de	50 %
	Sans valeur durant les 24 derniers mois le taux est de	100 %

3- Sur la base des résultats obtenus, une analyse économique des articles dépréciés est menée.

Pour les articles identifiés comme techniquement ou commercialement obsolètes ou spécifiques à très faible consommation (au moins trois ans de consommation estimée), la dépréciation est portée à 100%.
Pour les autres articles, la dépréciation calculée n'est pas constatée ou n'est pas modifiée.

II.2.3. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur réelle est inférieure à la valeur comptable.

La valeur brute des créances clients au 31 décembre 2024 est de 32 793 709,65 €.

II.2.4. EVALUATION DES CREANCES ET DETTES EN DEVISES

Les dettes et créances en monnaies étrangères sont converties et comptabilisées en euros sur la base du cours de change journalier fixé pour la Banque Centrale Européenne. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises déterminée sur la base des cours de clôture est portée au bilan en écart de conversion. Les pertes latentes non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

II.2.5. PROVISIONS REGLEMENTES : PROVISION POUR HAUSSE DES PRIX

Une provision pour hausse des prix a été constituée à hauteur de 666 044,12 €. Cette provision tient compte en 2024 de l'impact éventuel dû à la couverture sur les matières premières. En 2024, une reprise a été constatée pour 314 970,97 € correspondant à la dotation 2018, et une dotation a été constatée pour 47 266,00 € dans le respect des règles fiscales en vigueur.

Provision Hausse de prix	31/12/2023	Dotations	Reprises	31/12/2024
PHP 2018	314 970,97 €		314 970,97 €	
PHP 2019	11 397,48 €			11 397,48 €
PHP 2022	414 933,64 €			414 933,64 €
PHP 2023	192 447,00 €			192 447,00 €
PHP 2024		47 266,00 €		47 266,00 €
Total	933 749,09 €	47 266,00 €	314 970,97 €	666 044,12 €

II.2.6. PROVISIONS ASSIMILEES : AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Ces provisions, assimilées à des provisions réglementées et figurant au bilan, comprennent la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant le mode linéaire. La contrepartie de ces provisions est inscrite au compte de résultat dans les charges et produits exceptionnels.

II.2.7. PROVISIONS

Les provisions pour risques sont évaluées en conformité avec l'avis CNC n°00-01 du 20 avril 2000 sur les passifs. L'évaluation est réalisée sur la base de la meilleure estimation de la sortie de ressource possible. Aucun évènement significatif n'est intervenu sur le début de l'exercice 2024 qui viendrait modifier l'évaluation des provisions.

II.2.8. NOTION DE RESULTAT COURANT ET EXCEPTIONNEL

Les charges et produits qui ne résultent pas de l'activité ordinaire de la société figurent en résultat exceptionnel. Sont analysés comme tels tous les éléments inhabituels et non répétitifs.

II.2.9. PROVISION POUR INDEMNITES DE DEPART A LA RETRAITE

Les engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite sont calculés en utilisant la méthode des unités de crédit projetées conformément à la recommandation du Conseil National de la Comptabilité du 1er avril 2003. En 2013, un changement de méthode a eu lieu par l'application de la méthode IAS19 révisée telle que recommandée par l'ANC (recommandation n°2013-02 du 7 novembre 2013), ayant eu pour conséquence une correction des capitaux propres d'ouverture. Depuis lors, l'effet des changements d'hypothèses actuarielles (taux de rotation du personnel, taux d'actualisation...) retenues est entièrement comptabilisé au compte de résultat de l'exercice.

Ils tiennent compte également de la mise à jour du 17 novembre 2021 de la recommandation ANC n°2013-02 du 7 novembre 2013 relative aux règles d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite et avantages similaires.

En effet, l'ANC a considéré que certains régimes d'avantages postérieurs à l'emploi en France, dont les indemnités de départ en retraite, entraient dans le champ d'application de la décision de l'IFRIC qui a modifié la méthode d'allocation du coût des services rendus aux périodes de service.

Cette recommandation précise que la date à partir de laquelle chaque année de service compte pour l'acquisition des droits à prestation, correspond au début de l'obligation d'assurer des avantages postérieurs à l'emploi, du fait que les années de service antérieures n'ont pas d'incidence sur l'obligation et sa valorisation. L'application de cette nouvelle recommandation constitue un changement de méthode comptable ayant conduit à augmenter les capitaux propres de l'exercice 2021 de 379 906 €.

L'engagement pour indemnité de départ à la retraite, incluant les charges sociales à hauteur de 45% et l'impact IFRIC, était de 1 837 872 € à fin 2023. Au 31 décembre 2024, l'engagement s'élève à 1 606 757 €. Les paramètres utilisés pour l'évaluation de l'engagement sont les suivants :

	2024	2023
Taux d'actualisation	3,40%	3,50 %
Taux de rendement	2,20%	2,20 %
Taux d'augmentation de salaire	2,60%	3,60 %
Table de mortalité	TF 00-02	TF 00-02
Table turn over (selon tranche d'âge)	3,50% à 11,54%	3,07% à 10,00%
Age de départ à la retraite	65 ans	65 ans

Au cours de l'exercice 2024, aucun remboursement sur indemnités de départ à la retraite n'a été versé par la compagnie d'assurance. Au 31 décembre 2024, la valeur totale du fond de la compagnie d'assurance s'élève à 447 443 €. La provision inscrite au bilan est de 1 159 313 €.

II.2.10. PROVISION POUR MEDAILLES DU TRAVAIL

La provision pour médailles du travail a été comptabilisée pour la 1ère fois au cours de l'exercice 2006. Le montant des engagements, exonéré de charges sociales, au 31 décembre 2024 s'élève à 84 423 €. Les paramètres utilisés pour l'évaluation de l'engagement sont les suivants :

	2024	2023
Taux d'actualisation	3,40%	3,50 %
Taux de rendement	2,20%	2,20 %
Taux d'augmentation de salaire	2,60%	3,60 %
Table de mortalité	TF 00-02	TF 00-02
Table turn over	3,50% à 11,54%	3,07% à 10,00%
Age de départ à la retraite	65 ans	65 ans

La date prise en compte pour le début de carrière pour l'évaluation de la provision est de :

Population	Âge moyen de début de carrière
Ouvrier	19 ans
ETAM	21 ans
Cadre	23 ans

Un accord relatif aux primes Médaille du Travail a été signé en date du 19 décembre 2022 avec un effet rétroactif au 01/01/2022. Cet accord a pour objet de revaloriser les gratifications Médailles :

- a) **Gratification forfaitaire de base** : basée sur l'ancienneté travaillée du salarié

Echelon	Ancienneté	Montant gratification
Médaille d'argent	20 ans	160€
Médaille de vermeil	30 ans	170€
Médaille d'or	35 ans	180€
Médaille grand or	40 ans	250€

- b) **Gratification individualisée** : attribution d'un montant fixé à 7 € par année d'ancienneté acquise au sein du Groupe Wilo

Echelon	Ancienneté Wilo maximum	Montant gratification maximale
Médaille d'argent	20 ans	140€
Médaille de vermeil	30 ans	210€
Médaille d'or	35 ans	245€
Médaille grand or	40 ans	280€

La provision pour médailles du travail calculée à fin d'année 2024 tient compte de ces revalorisations.

III. NOTES SUR LE BILAN

III.1. ACTIF IMMOBILISE

III.1.1. EVOLUTION

Cf. Annexe Tableaux des IMMOBILISATIONS et AMORTISSEMENTS détaillés.

III.1.2. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

- a) **Poste concessions, brevets et droits similaires** :

Logiciels	2 077 829 €
Brevet pompes trois voies	76 225 €
Total	2 154 054,19 €

- b) **Immobilisations financières** : néant au 31 décembre 2024.

III.2. STOCKS

(en €)	Valeurs brutes 31/12/2024	Provisions 31/12/2024	Valeurs nettes 31/12/2024	Valeurs nettes 31/12/2023
Matières premières et approv.	8 514 936,88 €	722 721,73 €	7 792 215,15 €	11 541 924,73 €
Marchandises	29 100,00 €	9 141,29 €	19 958,71 €	385 393,87 €
Produits en cours	1 031 600,00 €	124 550,39 €	907 049,61 €	1 797 885,56 €
Produits finis	5 112 400,00 €	439,97 €	5 111 960,03 €	3 308 373,58 €
Total	14 688 036 €	856 853 €	13 831 183 €	17 033 578 €

III.3. CREANCES D'EXPLOITATION

III.3.1. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Cf. Annexe Tableau ETAT DES CREANCES ET DES DETTES.

III.3.2. CREANCES ENVERS LES ENTREPRISES LIEES

Entreprises liées (en €)	Créances au 31/12/2024
WILO France	246 941 €
WILO Pumpen Österreich GmbH	155 166 €
WILO N.V./S.A.	862 €
WILO China Ltd.	105 659 €
WILO Iberica S.A.	15 746 €
WILO Magyarország Kft.	840 €
WILO Italia S.r.l.	238 244 €
WILO Nederland b.v.	681 822 €
WILO Polska Sp.z.o.o.	61 628 €
WILO Nordic	16 630 €
WILO CS s.r.o.	30 490 €
WILO Pompa Sistemleri Sa.ve Ti.	3 044 427 €
WILO Romania S.R.L.	27 038 €
WILO Adriatic d.o.o.	30 445 €
WILO Beograd d.o.o.	12 165 €
WILO Australia Pty Ltd	2 687 €
WILO (Changzhou) Pump Co., Ltd	275 279 €
WILO Nordic AB	201 501 €
WILO (U.K.) Ltd.	162 659 €
WILO SALMSON Argentina S.A.	546 €
WILO SE	364 417 €
TOTAL	5 675 192 €

Compte courant Wilo France (Intégration fiscale) : 498 271,07 €

III.3.3. CREANCES DOUTEUSES

Le montant des créances douteuses au 31/12/2024 est de 11 879,60 €. Le montant de la provision est de 11 879,60€.

Les créances douteuses présentes au 31/12/2023 pour un montant de 22 604€ ont été passées en perte sur créances irrécouvrables, le délai de prescription de 5 ans étant atteint. Les provisions d'un montant de 21 206€ ont été reprises.

Sur l'année 2024, les créances du client ENTEC P&L GmbH ont été transférées en créances douteuses pour un montant de 11 879€, aucun paiement n'ayant été reçu depuis fin 2023 malgré nos relances. Une provision a été constatée à hauteur du même montant.

Clients	Créances douteuses	Provisions au 31/12/2024
VERGNE	0 €	0 €
REXNOVA	0 €	0 €
ENTEC P&L GmbH	11879 €	11879 €
Total	11 879,60 €	11 879,60 €

III.3.4. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE (PCG art 312-9)

Au 31/12/2024, le montant des produits constatés d'avance s'élève à 74 327,64 €. Ils se rapportent à des ventes d'outillages pour lesquelles les charges afférentes seront constatées sur un exercice ultérieur.

III.4. CAPITAL SOCIAL

A la clôture de l'exercice, le capital social, entièrement libéré s'élève à 8 387 500,00 €. Il est composé de 550 000 actions de 15,25 € chacune. L'actionnaire unique est la société Wilo France SAS.

III.5. CAPITAUX PROPRES

L'évolution des capitaux propres a été la suivante au cours de l'exercice 2024 :

	31/12/2023	Augmentation	Diminution	31/12/2024
Capital social	8 387 500,00 €			8 387 500,00 €
Réserve légale	838 750,00 €			838 750,00 €
Report à nouveau Crédeur	6 520 050,90 €	3 409 827,93 €	3 500 000,00 €	6 429 878,83 €
Résultat de l'exercice	3 409 827,93 €	(15 204 613,81) €	3 409 827,93 €	(15 204 613,81) €
Subventions d'investissement	11 118,05 €	41 057 €	3 891 €	48 284,85 €
Provisions réglementées	11 218 123,15 €	2 266 332,50 €	2 341 659,31 €	11 142 796,34 €
Total des capitaux propres	30 385 370,03 €	(9 487 397) €	9 255 377 €	11 642 596,21 €

La distribution des dividendes au titre de 2023, s'est effectuée cette année pour un montant de 3 500 000,00 €.

III.6. PROVISIONS

III.6.1. TABLEAU DE VARIATION DES PROVISIONS

Cf. Annexe Etat des PROVISIONS.

III.6.2. PROVISION POUR GARANTIE

Ce poste comprend les provisions suivantes :

- une provision statistique pour garantie générale déterminée sur la base des retours SAV constatés et des coûts associés. Cette provision est déterminée par classe de clients ayant des durées de garantie similaires

- a) Clients ayant une durée de garantie de 24 mois
- b) Clients ayant une durée de garantie de 25 à 36 mois
- c) Clients ayant une durée de garantie de 60 mois

- une provision individuelle appliquée spécifiquement à certains clients et déterminée sur la base d'un risque de retour de parc sur certains produits spécifiques.

III.6.3. PROVISION POUR GROS ENTRETIEN ET REMISES EN ETAT

La société n'a pas procédé en 2024 à la constitution de provisions pour gros entretien et remises en état.

III.7. DETTES FINANCIERES

III.7.1. EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

III.7.2. EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERSES

Compte courant Wilo France (Cash-Pooling): 31 909 088,86 €

III.8. DETTES D'EXPLOITATION

III.8.1. ECHEANCES DES DETTES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Cf. Annexe Etat des CREANCES et des DETTES.

III.8.2.DETTES ENVERS LES ENTREPRISES LIEES

Entreprises liées	Dettes au 31/12/2024
WILO France	1 483 384 €
WILO China Ltd.	126 870 €
WILO Iberica S.A.	67 345 €
WILO Italia S.r.l.	5 173 €
WILO Nederland b.v.	199 792 €
WILO Pompa Sistemleri Sa.ve Ti.	317 125 €
WILO Ireland	6 698 €
WILO SE	6 064 526 €
TOTAL	8 270 913 €

III.9. CHARGES A PAYER

Cf. Annexe Tableau CHARGES A PAYER

IV. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

IV.1. REPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Cf. Annexe Tableau VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

IV.2. RESULTAT FINANCIER

IV.2.1. DETAIL DU RESULTAT FINANCIER

Produits financiers	31/12/2024	31/12/2023
Escomptes obtenus auprès des fournisseurs	14 650 €	12 737 €
Reprises sur provisions financières	- €	- €
Reprises sur provisions pour risques de change	- €	- €
Différence positive de change	13 038 €	29 335 €
Autres produits : intérêts financiers	3 658 €	3 800 €
Total Produits Financiers	31 346,73 €	45 872,19 €

Charges financières	31/12/2024	31/12/2023
Dotations aux provisions pour pertes de change	- €	- €
Autres Charges d'intérêts	- €	74 €
Escomptes accordés aux clients	248 401 €	714 923 €
Intérêts sur compte courant Wilo France	1 296 590 €	1 320 660 €
Intérêts sur netting groupe Wilo SE	- €	- €
Différence négative de change	804 €	200 171 €
Total Charges Financières	1 545 796,16 €	2 235 828,63 €
RESULTAT FINANCIER	(1 514 449,43) €	(2 189 956,44) €

IV.2.2. RESULTAT FINANCIER REALISE AVEC LES ENTREPRISES LIEES

Produits financiers	31/12/2024	31/12/2023
Intérêts sur compte courant Wilo France	- €	- €
Intérêts sur netting groupe Wilo SE	- €	- €
Total Produits Financiers	- €	- €

Charges financières	31/12/2024	31/12/2023
Intérêts sur compte courant Wilo France	1 296 590 €	1 320 660 €
Intérêts sur netting groupe Wilo SE	- €	- €
Total Charges Financières	1 296 590 €	1 320 660 €

IV.3. RESULTAT EXCEPTIONNEL

Produits exceptionnels	31/12/2024	31/12/2023
Reprise dotations aux provisions exceptionnelles	314 971 €	23 090 €
Produits Exceptionnels Divers	- €	- €
Produits exceptionnels sur opérations de gestion (1)	21 078 €	32 897 €
Quote-part de subvention d'investissement virée au résultat	3 891 €	1 253 €
Reprises sur amortissements dérogatoires	2 026 688 €	1 807 510 €
Produits exceptionnels sur cession d'éléments d'actifs	9 247 €	127 347 €
Total Produits exceptionnels	2 375 875,17 €	1 992 097,30 €

(1) Dettes fournisseurs prescrites : 21 078 €

Charges exceptionnelles	31/12/2024	31/12/2023
Autres charges exceptionnelles (1)	1 500 €	- €
Rappel d'impôts	- €	- €
Amendes Pénalités fisc / Soc.	2 090 €	644 €
Valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés et mis au rebut	429 237 €	122 348 €
Dotations aux amortissements dérogatoires	2 219 066 €	2 224 500 €
Dotations aux provisions exceptionnelles	47 266 €	192 447 €
Total Charges exceptionnelles	2 699 159,57 €	2 539 938,89 €
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(323 284,40) €	(547 841,59) €

1) Indemnisation sinistre : 1 500 €

V. INFORMATIONS DIVERSES

V.1. ENGAGEMENTS HORS BILAN

	31/12/2024
Commandes d'investissements (1)	2 959 978 €
Effets escomptés non échus	Néant
Cautions reçues des fournisseurs	99 256 €
Cautions données auprès des douanes	Néant
Cautions données auprès des banques	Néant
Cautions données auprès des fournisseurs	Néant
Location-financement : loyers restants dus	2 318 587 €

(1) Engagement provisionné / risque de non-réalisation : 612 320 €

V.2. EFFECTIF MOYEN

L'effectif moyen se décompose comme suit :

	Année 2024	Année 2023
Site d'Aubigny :		
Cadres	76	76
Non cadres	317	347
Total effectif moyen Aubigny	394	423

	Année 2024	Année 2023
Succursale Italie :		
Cadres	4	4
Non cadres	0	0
Succursale Italie :	4	4

	Année 2024	Année 2023
Succursale Slovaquie : arrêt des activités fin dec 2024		
Cadres	0	0
Non cadres	0	11
Total effectif moyen Slovaquie	0	11

	Année 2024	Année 2023
Wilo Intec (tous sites) :		
Cadres	80	80
Non cadres	317	358
Total effectif moyen Wilo Intec	398	438

V.3. CREDIT BAIL

Le montant de l'engagement de crédit-bail restant sur les contrats en cours à la clôture de l'exercice clos le 31 décembre 2024 est de 951 064 euros répartis comme suit :

- Redevances : 958 960,00 €
- Rachat en fin de contrat : 7 896,00 €

V.4. CONSOLIDATION

Les comptes de la société Wilo Intec sont inclus dans les comptes consolidés de la société Wilo SE selon la méthode de l'intégration globale.

V.5. REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Aucune avance n'est consentie aux dirigeants à la date du 31 décembre 2024. La rémunération des organes de direction n'est pas fournie en raison de son caractère confidentiel.

V.6. SITUATION FISCALE LATENTE

V.6.1. Base d'impôt constaté d'avance

(en €)	31/12/2024
Organic/C3S 2024	185 614 €
Participation 2024	0 €
PIDR 2024	1 159 313 €
Base d'impôt différé	1 344 927 €
Impôt calculé d'avance incluant la Contribution Sociale de 3,3%	347 327 €

V.6.2. Base Impôt latent :

(en €)	31/12/2024
Amortissements dérogatoires & provision pour hausse des prix	11 142 796 €
Impôt latent incluant la Contribution Sociale de 3,3%	2 877 627 €

V.6.3. **Résultat fiscal de l'exercice 2024 :** (15 283 503)€

V.6.4. **Impôt sur les sociétés 2024 France :** (248 271)€ sur la base du CIR estimé au 31/12/2024

V.6.5. Intégration fiscale :

Le résultat fiscal de Wilo Intec est déclaré dans le cadre de la détermination du résultat fiscal d'ensemble de Wilo France.

V.7. TRANSFERT DE CHARGES

Les transferts de charges se décomposent en :

<i>(en €)</i>	31/12/2024
Social : aides pour apprentis / ergonomie / préventeur	20 850 €
Remboursements d'assurance	48 346 €
Total Transferts de charges	69 196,39 €

V.8. RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Les frais de Recherche et Développement de l'exercice se sont élevés à 1 823 373 €.

V.9. INTEGRATION FISCALE

Selon la convention signée le 28 décembre 2006, la société Wilo France SAS est, depuis le 1er janvier 2007, la mère du groupe fiscal, au sens des articles 223 A et suivants du CGI, constitué des sociétés Wilo France SAS, Wilo Intec SAS et Sesem SAS.

La convention d'intégration fiscale prévoit que chaque société du groupe verse à la société Wilo France SAS, à titre de contribution au paiement de l'impôt sur les sociétés du groupe, une somme égale à l'impôt qui aurait grevé leur résultat et/ou plus-value nette à long terme de l'exercice si elle était imposable distinctement, déduction faite par conséquent de l'ensemble des droits à imputation dont elle aurait bénéficié en l'absence d'intégration.

L'impôt global du groupe intégré est nul sur l'exercice 2024.

Si chacune des entités avait été imposée isolément, la somme de l'impôt global aurait été de 195 564 euros soit une différence de (195 564) euros. Le détail de gain financier est indiqué ci-dessous.

V.9.1. Charges et produits d'impôt :

Conformément à la convention d'intégration fiscale, les économies et charges d'impôt résultant de l'application de ce dispositif sont comptabilisées dans les comptes de Wilo France SAS.

Le gain d'impôt comptabilisé en 2024 dans les comptes de Wilo France S.A.S. se décompose comme suit :

Charge d'impôt liée à la perte d'abattements de CSB pour Wilo Intec & Sesem	0 €
Gain d'impôt lié au résultat fiscal bénéficiaire de Wilo Intec	0 €
Gain d'impôt lié au résultat fiscal bénéficiaire de Sesem	(65 392) €
Gain d'impôt lié au résultat fiscal bénéficiaire de Wilo France	(130 172) €
Impact intégration fiscale	(195 564) €

V.10. EVENEMENTS POST CLOTURE

Une indemnisation de notre assureur HDI a été reçue le 03 avril 2025 pour un montant de 382 018.50€ et relative à une garantie sur nos produits liée à une défaillance sur une part de la production de 2020.

Tableau des immobilisations détaillé

	Valeur brute début 2024	Augmentations	
		Réévaluations courant 2024	Acquisitions courant 2024
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 938 409,31		220 484,88
Total immobilisations incorporelles	1 938 409,31		220 484,88
Immobilisations corporelles			
Terrains	39 622,63		
Constructions :			
Constructions sur sol propre	2 925 875,48		1 998 595,48
Constructions sur sol d'autrui			
Install. générales, agencements et aménagements des constructions	7 331 065,83		825 540,49
Install. techniques, matériels et outillages industriels	72 926 567,13		6 224 982,02
Autres immobilisations corporelles :			
Install. générales, agencements et aménagements divers	1 734 522,05		169 226,08
Matériel de transport	1 189 100,32		55 401,00
Matériel de bureau et mobilier informatique	1 746 388,25		122 214,44
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	569 882,84		196 282,00
Avances et acomptes	3 846 446,89		680 879,13
Total immobilisations corporelles	92 309 471,42		10 273 120,64
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
Total immobilisations financières			
TOTAL GENERAL	94 247 880,73		10 493 605,52

	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		4 840,00	2 154 054,19	
Total immobilisations incorporelles		4 840,00	2 154 054,19	
Immobilisations corporelles				
Terrains			39 622,63	
Constructions :				
Constructions sur sol propre		22 962,73	4 901 508,23	
Constructions sur sol d'autrui				
Install. générales, agenc. et aménag. des constructions		456 141,62	7 700 464,70	
Install. techniques, matériels et outillages industriels	196 282,00	2 985 939,75	75 969 327,40	
Autres immobilisations corporelles :				
Install. générales, agencements et aménagements divers		179 995,39	1 723 752,74	
Matériel de transport		41 360,15	1 203 141,17	
Matériel de bureau et mobilier informatique		16 886,00	1 851 716,69	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	569 882,84		196 282,00	
Avances et acomptes		3 245 828,99	1 281 497,03	
Total immobilisations corporelles	766 164,84	6 949 114,63	94 867 312,59	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
Total immobilisations financières				
TOTAL GENERAL	766 164,84	6 953 954,63	97 021 366,78	

Tableau des Amortissements détaillé

Immobilisations amortissables	Montant début 2024	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2024
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de développement.				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 634 984,82	189 997,18	4 840,00	1 820 142,00
Total des immobilisations incorporelles	1 634 984,82	189 997,18	4 840,00	1 820 142,00
Immobilisations corporelles				
Terrains	12 928,40	1 802,00		14 730,40
Constructions sur sol propre	750 732,75	113 707,04		864 439,79
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constructions.	1 986 670,96	324 932,70	237 749,44	2 073 854,22
Installations techniques, matériel et outillage industriel	55 706 329,73	5 775 422,04	2 855 783,38	58 625 968,39
Installations générales, agencements, aménagements	843 770,97	57 697,84	127 603,68	773 865,13
Matériel de transport	599 559,36	170 666,33	41 360,15	728 865,54
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 263 705,82	140 461,76	11 551,90	1 392 615,68
Emballages récupérables et divers				
Total des immobilisations corporelles	61 163 697,99	6 584 689,71	3 274 048,55	64 474 339,15
TOTAL GENERAL	62 798 682,81	6 774 686,89	3 278 888,55	66 294 481,15

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortissements à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement et de développement							
Autres postes d'immobilisations incorporelles							
Total des immobilisations incorporelles							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst gén., agencements des constructions.		2 219 066,50			2 026 688,34		192 378,16
Inst tech, matériels et outillages industriels							
Inst gén, agencements, aménagements							
Matériels de transport							
Matériels de bureau et informatique							
Emballages récupérables et divers							
Total des immobilisations corporelles		2 219 066,50			2 026 688,34		192 378,16
Frais d'acquisition des titres de participation							
TOTAL GENERAL		2 219 066,50			2 026 688,34		192 378,16
TOTAL GENERAL non ventilé		2 219 066,50			2 026 688,34		192 378,16

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				

Etat des Provisions

Nature des provisions	Montant au début 2024	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à fin 2024
			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	933 749,09	47 266,00			314 970,97	666 044,12
Amortissements dérogatoires <i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>	10 284 374,06	2 219 066,50			2 026 688,34	10 476 752,22
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions règlementées						
Total des provisions réglementées	11 218 123,15	2 266 332,50			2 341 659,31	11 142 796,34
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges						
Provisions pour garanties données aux clients	1 705 410,91	525 511,00			474 209,06	1 756 712,85
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change	29 269,80	2 585,02			29 269,80	2 585,02
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>1 734 680,71</i>	<i>528 096,02</i>			<i>503 478,86</i>	<i>1 759 297,87</i>
Provisions pour pensions et obligations similaires	1 480 581,40	8 024,64	130 874,00		113 995,77	1 243 736,27
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>1 480 581,40</i>	<i>8 024,64</i>	<i>130 874,00</i>		<i>113 995,77</i>	<i>1 243 736,27</i>
Autres provisions pour risques et charges	1 297 079,50	6 597 844,00			260 980,00	7 633 943,50
Total des provisions pour risques et charges	4 512 341,61	7 133 964,66	130 874,00		878 454,63	10 636 977,64
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles	1 135 241,70	1 481 369,19	658 869,00		0,21	1 957 741,68
Sur immobilisation de titres mis en équivalence						
Sur immobilisation de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours	633 698,74	228 305,93			5 151,29	856 853,38
Sur comptes clients	21 206,60	11 879,60	21 206,00		0,60	11 879,60
Autres provisions dépréciations						
Total des provisions pour dépréciation	1 790 147,04	1 721 554,72	680 075,00		5 152,10	2 826 474,66
TOTAL GENERAL	17 520 611,80	11 121 851,88	810 949,00		3 225 266,04	24 606 248,64
Dont dotations et reprises d'exploitation		8 855 519,38	810 949,00		883 606,73	
Dont dotations et reprises financières						
Dont dotations et reprises exceptionnelles		2 266 332,50			2 341 659,31	

Etat 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)				
Autres immobilisations financières				
Total actif immobilisé				
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux	11 879,60	11 879,60		22 604,40
Autres créances clients	32 781 830,05	32 781 830,05		31 998 447,87
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	1 254,71	1 254,71		1 203,38
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices	74 229,89	74 229,89		89 966,00
Taxe sur la valeur ajoutée	327 269,30	327 269,30		562 937,56
Autres impôts, taxes et versements assimilés	40 073,00	40 073,00		8 844,00
Divers				
Groupe et associés (2)	498 271,07	498 271,07		1 110 680,92
Débiteurs divers	42 594,14	42 594,14		96 665,57
Total actif circulant	33 777 401,76	33 777 401,76		33 891 349,70
Charges constatées d'avance	81 065,84	81 065,84		92 568,27
TOTAL DES CREANCES	33 858 467,60	33 858 467,60		33 983 917,97
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(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 maxi					
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés	18 758 671,45	18 758 671,45			15 429 542,19
Personnel et comptes rattachés	1 384 550,55	1 384 550,55			2 023 977,91
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 579 671,82	1 579 671,82			1 735 963,22
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	48 902,00	48 902,00			237 883,15
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	461 859,68	461 859,68			573 144,45
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	358 956,37	358 956,37			710 738,61
Groupe et associés (2)	31 909 088,86	31 909 088,86			25 822 410,45
Autres dettes	65 561,83	65 561,83			246 725,49
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	74 327,64	74 327,64			
TOTAL DES DETTES	54 641 590,20	54 641 590,20			46 780 385,47
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

Charges à 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	2 359 023,41	2 743 736,60
Dettes fiscales et sociales	2 474 577,61	3 378 326,81
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>4 833 601,02</i>	<i>6 122 063,41</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<i>Total dettes diverses</i>		
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	4 833 601,02	6 122 063,41

Ventilation du chiffre d'affaires

Détail du chiffre d'affaires	2024			2023			Variation %
	France	Export et livraisons intra-communautaires	Total	France	Export et livraisons intra-communautaires	Total	
Ventes de marchandises	538 744,00	1 598 016,00	2 136 760,00	946 171,85	13 690 273,97	14 636 445,82	-85,40%
Production vendue :							
- biens	12 725 031,00	119 732 959,00	132 457 990,00	20 255 457,28	184 334 201,60	204 589 658,88	-35,26%
- services	9 792,00	35 956,00	45 748,00	120 219,64	84 533,89	204 753,53	-77,66%
TOTAL	13 273 567,00	121 366 931,00	134 640 498,00	21 321 848,77	198 109 009,46	219 430 858,23	-38,64%

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				
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	47 376,00	157 920,00	47 376,00	31 584,00		78 960,00	7 896,00
Installations techniques, ...							
Autres immobilisations corporelles	240 000,00	240 000,00	240 000,00	640 000,00		880 000,00	
Immobilisations en cours							
Autres immobilisations incorporelles en cours							
TOTAL	287 376,00	397 920,00	287 376,00	671 584,00		958 960,00	7 896,00



KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

Wilo Intec S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024
Wilo Intec S.A.S.
50 avenue Casella - 18700 Aubigny-sur-Nère

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

Wilo Intec S.A.S.

50 avenue Casella - 18700 Aubigny-sur-Nère

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

À l'associé unique de la société Wilo Intec S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Wilo Intec S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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} janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.



Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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.

Valorisation des stocks

La note « II.2.2 Stocks » de l'annexe aux comptes annuels expose les règles et méthodes comptables relatives à la valorisation des stocks.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables retenus par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe des comptes et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Provisions pour garantie

Votre société constitue des provisions pour garantie, telles que décrites dans la note « III.6.2 Provision pour garantie » de l'annexe aux comptes annuels. Sur la base des éléments disponibles à ce jour, notre appréciation de ces provisions s'est fondée sur l'analyse des processus mis en place par la société pour identifier et évaluer ces risques ainsi que sur l'examen des principales hypothèses retenues.

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.

Wilo Intec S.A.S.



Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;



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

Paris La Défense, le 15 mai 2025

KPMG SA

Philippe Cherqui

Associé

Comptes Annuels

Exercice : 01/01/2024 au 31/12/2024

wilointec

50 Avenue Eugene CASELLA
18700 AUBIGNY SUR NERE

Code SIRET : 39834019000014 – APE : 2813Z

SOMMAIRE

SOMMAIRE	1
BILAN	2
Bilan Actif	3
Bilan Passif.....	4
COMPTE DE RESULTAT	5
Compte de résultat (Partie 1).....	6
Compte de résultat (Partie 2).....	7
ANNEXES	8
Annexes des Comptes Annuels.....	9
Tableau des immobilisations détaillé.....	25
Tableau des Amortissements détaillé.....	26
Etat des Provisions	27
Etat des Créances et des Dettes	28
Produits à recevoir.....	29
Charges à payer	30
Ventilation du chiffre d'affaires.....	31
Crédit-bail	32

BILAN

Bilan Actif

	2024			2023
	Brut	Amortissement	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	2 154 054,19	1 820 142,00	333 912,19	303 424,49
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisation incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>2 154 054,19</i>	<i>1 820 142,00</i>	<i>333 912,19</i>	<i>303 424,49</i>
Immobilisations corporelles				
Terrains	39 622,63	14 730,40	24 892,23	26 694,23
Constructions	12 601 972,93	2 952 318,20	9 649 654,73	7 314 949,81
Installations techniques, mat. et outillage industriels	75 969 327,40	60 244 739,18	15 724 588,22	16 385 718,64
Autres immobilisations corporelles	4 778 610,60	2 914 839,05	1 863 771,55	1 922 679,32
Immobilisations en cours	196 282,00		196 282,00	569 882,84
Avances et acomptes	1 281 497,03	305 454,00	976 043,03	3 790 606,89
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>94 867 312,59</i>	<i>66 432 080,83</i>	<i>28 435 231,76</i>	<i>30 010 531,73</i>
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<i>Total immobilisations financières</i>				
ACTIF IMMOBILISE	97 021 366,78	68 252 222,83	28 769 143,95	30 313 956,22
Stocks				
Matières premières, approvisionnements	8 514 936,88	722 721,73	7 792 215,15	11 541 924,73
En cours de production de biens	1 031 600,00	124 550,39	907 049,61	1 797 885,56
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	5 112 400,00	439,97	5 111 960,03	3 308 373,58
Marchandises	29 100,00	9 141,29	19 958,71	385 393,87
<i>Total des stocks</i>	<i>14 688 036,88</i>	<i>856 853,38</i>	<i>13 831 183,50</i>	<i>17 033 577,74</i>
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes	19 091,34		19 091,34	22 166,34
Clients et comptes rattachés	32 793 709,65	11 879,60	32 781 830,05	31 999 845,67
Autres créances	983 692,11		983 692,11	1 870 297,43
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>33 796 493,10</i>	<i>11 879,60</i>	<i>33 784 613,50</i>	<i>33 892 309,44</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	461 813,52		461 813,52	319 309,62
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>461 813,52</i>		<i>461 813,52</i>	<i>319 309,62</i>
Charges constatées d'avance	81 065,84		81 065,84	92 568,27
ACTIF CIRCULANT	49 027 409,34	868 732,98	48 158 676,36	51 337 765,07
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	3 139,66		3 139,66	29 269,80
TOTAL GENERAL	146 051 915,78	69 120 955,81	76 930 959,97	81 680 991,09

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

Bilan Passif

		2024	2023
Capital social ou individuel	Dont versé :	8 387 500,00	8 387 500,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			
Écarts de réévaluation			
Réserve légale		838 750,00	838 750,00
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau		6 429 878,83	6 520 050,90
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		(15 204 613,81)	3 409 827,93
<i>Total situation nette</i>		<i>451 515,02</i>	<i>19 156 128,83</i>
Subventions d'investissement		48 284,85	11 118,05
Provisions réglementées		11 142 796,34	11 218 123,15
CAPITAUX PROPRES		11 642 596,21	30 385 370,03
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques		9 393 241,37	3 031 760,21
Provisions pour charges		1 243 736,27	1 480 581,40
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		10 636 977,64	4 512 341,61
Dettes financières			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			
Emprunts et dettes financières divers		31 909 088,86	25 822 410,45
<i>Total dettes financières</i>		<i>31 909 088,86</i>	<i>25 822 410,45</i>
Dettes d'exploitation			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		18 758 671,45	15 429 542,19
Dettes fiscales et sociales		3 474 984,05	4 570 968,73
<i>Total dettes d'exploitation</i>		<i>22 233 655,50</i>	<i>20 000 510,92</i>
Dettes diverses			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		358 956,37	710 738,61
Autres dettes		65 561,83	246 725,49
<i>Total dettes diverses</i>		<i>424 518,20</i>	<i>957 464,10</i>
Comptes de régularisation			
Produits constatés d'avance		74 327,64	
TOTAL DES DETTES (4)		54 641 590,20	46 780 385,47
Ecarts de conversion passif		9 795,92	2 893,98
TOTAL GENERAL		76 930 959,97	81 680 991,09

(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

54 641 590,20

(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP

COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat (Partie 1)

	2024			2023
	France	Export	Total	
Vente de marchandises	538 743,76	1 598 016,18	2 136 759,94	14 636 445,82
Production vendue de biens	12 725 030,79	119 732 959,19	132 457 989,98	204 589 658,88
Production vendue de services	9 792,10	35 955,86	45 747,96	204 753,53
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	13 273 566,65	121 366 931,23	134 640 497,88	219 430 858,23
Production stockée			917 300,00	(2 284 600,00)
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			1 763 752,12	1 521 430,24
Autres produits (1) (11)			1 075 991,69	1 285 264,64
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			138 397 541,69	219 952 953,11
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)			2 398 973,48	13 521 513,53
Variation de stock (marchandises)			369 000,00	617 700,00
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			90 350 301,00	138 887 057,27
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			3 141 563,12	1 183 123,52
Autres achats et charges externes (3) (6bis)			16 481 136,84	24 699 448,05
<i>Total charges externes</i>			<i>112 740 974,44</i>	<i>178 908 842,37</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			1 085 603,81	1 351 145,96
Charges de personnel				
Salaires et traitements			16 298 386,11	16 540 304,91
Charges sociales (10)			5 571 829,75	5 915 994,25
<i>Total charges de personnel</i>			<i>21 870 215,86</i>	<i>22 456 299,16</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			6 774 686,89	6 342 926,30
Dotations aux provisions sur immobilisations			1 481 369,19	689 480,53
Dotations aux provisions sur actif circulant			240 185,53	288 444,67
Dotations aux provisions pour risques et charges			7 133 964,66	2 033 309,80
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>15 630 206,27</i>	<i>9 354 161,30</i>
Autres charges d'exploitation (12)			455 372,55	948 154,08
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			151 782 372,93	213 018 602,87
RESULTAT D'EXPLOITATION			(13 384 831,24)	6 934 350,24

Compte de résultat (Partie 2)

	Net 2024	Net 2023
RESULTAT D'EXPLOITATION	(13 384 831,24)	6 934 350,24
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)		
Autres intérêts et produits assimilés (5)	18 308,49	16 536,66
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change	13 038,24	29 335,53
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	31 346,73	45 872,19
Charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées (6)	1 544 991,70	2 035 657,03
Différences négatives de change	804,46	200 171,60
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES	1 545 796,16	2 235 828,63
RESULTAT FINANCIER	(1 514 449,43)	(2 189 956,44)
RESULTAT COURANT	(14 899 280,67)	4 744 393,80
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	21 078,39	32 896,80
Produits exceptionnels sur opérations en capital	13 137,47	128 600,63
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 341 659,31	1 830 599,87
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	2 375 875,17	1 992 097,30
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 589,98	644,27
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	429 237,09	122 347,76
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	2 266 332,50	2 416 946,86
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 699 159,57	2 539 938,89
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(323 284,40)	(547 841,59)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	(0,03)	335 706,91
Impôts sur les bénéfices	(17 951,23)	451 017,37
TOTAL DES PRODUITS	140 804 763,59	221 990 922,60
TOTAL DES CHARGES	156 009 377,40	218 581 094,67
BENEFICE ou PERTE	(15 204 613,81)	3 409 827,93

- 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 240 000,00
- 3) Dont crédit-bail immobilier 47 376,00
- 4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs
- 5) Dont produits concernant les entreprises liées
- 6) Dont intérêts concernant les entreprises liées 1 296 590,37
- 6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général
- 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 69 196,39
- 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)

ANNEXES

Annexes des Comptes Annuels au 31/12/2024

Le montant total du bilan concernant l'exercice clos le 31 décembre 2024 s'élève à 76 930 959,97 €. Le compte de résultat dégage un déficit après impôts et taxes de (15 204 613,81) €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024. Les notes et tableaux présentés, ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

I. FAITS CARACTERISTIQUES

La baisse de près de 40 % du chiffre d'affaires de l'exercice 2024 en comparaison avec l'exercice 2023 s'est concentrée sur les 3 premiers trimestres, qui en cumulé étaient en baisse de près de 50% par rapport aux 3 premiers trimestres 2023. Au 4^{ème} trimestre 2024 la demande du marché s'est améliorée et il en a résulté une croissance significative de près de 20% du chiffre d'affaires du 4^{ème} trimestre 2024 par rapport à celui du 4^{ème} trimestre 2023. Notre marché a été perturbé par une multitude de facteurs (taux d'intérêt – inflation – faiblesse du marché immobilier - divergences politiques sur la mise en œuvre de la directive européenne relative à la mise en place des pompes à chaleur – complexité des dispositifs d'aide à la conversion des systèmes de chauffage – manque de préparation des acteurs clés pour faire face à un déploiement massif de la pompe à chaleur - intensification de la concurrence chinoise sur le marché du chauffage et en particulier sur celui de la pompe à chaleur). Il en a résulté une forte baisse de la demande et en particulier sur les pompes à chaleur accompagnée d'une crise de confiance, qui a amené les producteurs de systèmes de chauffage à continuer à déstocker massivement sur la majeure partie de l'année 2024.

L'exercice 2024 a également continué à être perturbé par l'impact de la guerre en Ukraine. Les activités commerciales directes et indirectes à destination des marchés liés à la Russie sont restées interrompues sous l'effet des embargos décidés par l'Union Européenne (UE).

Le niveau des investissements reste élevé. Il est essentiellement lié à l'augmentation de capacité de production engagée en 2021 et 2022 en lien avec la vigueur de la demande du marché. La législation évolutive européenne ERP (Energy Related Product) sur les économies d'énergie nous conduit également à renouveler ou adapter progressivement notre offre produit et les processus associés.

II. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

II.1. PRINCIPES

Les principes généraux de prudence, de régularité, de sincérité et d'image fidèle ont été respectés à partir des hypothèses de base suivantes :

- . continuité de l'exploitation,
- . permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- . indépendance des exercices,

conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels, à l'exception du changement de méthode comptable sur les immobilisations conformément à l'avis sur les actifs et à l'approche par composants.

Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions comptables généralement admises en France. Les comptes annuels de l'exercice ont été établis en conformité avec les dispositions du Code de commerce (articles L123-12 à L123-28), des règlements du Comité de la Réglementation Comptable et du règlement ANC N°2014-03 modifié par le règlement ANC N°2016-07 du 26 décembre 2016 relatif au Plan Comptable Général.

Ils tiennent compte de la mise à jour du 17 novembre 2021 de la recommandation ANC n°2013-02 du 7 novembre 2013 relative aux règles d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite et avantages similaires.

La présentation des comptes faite à partir de 2021 applique le règlement 2015-05 sur les dérivés, selon lequel les pertes et gains de change sur les créances et dettes commerciales doivent être classifiées en exploitation, et non plus en financier.

II.2. PRESENTATION ET EVALUATION DES COMPTES ANNUELS

II.2.1. IMMOBILISATIONS

a) Immobilisations incorporelles

Les brevets et logiciels destinés à servir de façon durable à l'activité de l'entreprise sont comptabilisés à l'actif du bilan.

Composition des immobilisations incorporelles en valeur brute :

Logiciels	2 077 829 €
Brevets	76 225 €
Total	2 154 054,19 €

Les immobilisations incorporelles sont amorties selon la méthode linéaire. Ce mode est considéré comme un amortissement économique.

Les durées d'amortissement comptable sont les suivantes :

- Frais de recherche et développement totalement amortis sur l'exercice
- Brevets : 5 ans
- Licence SAP : 3 ans
- Logiciels : 12 mois

b) Immobilisations corporelles

Un inventaire des immobilisations corporelles a été réalisé par le Cabinet Roux au cours du 1^{er} semestre 2024.

Les actifs suivants ont été inventoriés :

- Les aménagements des terrains, Constructions & aménagement des constructions
- Les installations techniques & matériels industriels
- Les matériels de transport

A l'issue de la mission, 165 lignes d'immobilisations ont été mises au rebut (sur un total de 3426 lignes inventoriées), représentant 1.25 % des valeurs brutes totales et 0.39% des valeurs nettes comptables au bilan.

- Valeurs brutes :
Les immobilisations corporelles sont valorisées au coût historique d'acquisition, au coût de production ou à la valeur d'apport.
- Méthodes d'amortissement :
L'amortissement économique est le mode linéaire.
- Durées d'amortissement :
Les durées d'amortissement sont déterminées suivant la durée de vie probable des biens.
A compter du 1er janvier 2005, la société a appliqué le règlement CRC n°2002-10 du 12 décembre 2002 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs. Les durées d'amortissement des immobilisations ont ainsi été réévaluées en 2005 à partir d'une expertise spécifique menée par le Cabinet Roux. Cette étude initiale du cabinet Roux a été complétée par une nouvelle étude pour le bâtiment mis en service mi-2018 puis une autre étude pour l'extension d'un bâtiment mis en service en 2024.

Les durées et méthodes d'amortissement par type d'immobilisation sont les suivantes :

	Méthodes d'amortissement	Durée
Outillages chez les tiers	Linéaire, dérogatoire	3 ans
Outillages	Linéaire, dérogatoire	3 et 5 ans
Matériel, machines	Linéaire, dérogatoire	5, 10 et 12 ans
Installations matériel	Linéaire, dérogatoire	5,10 et 12 ans
Agencements des terrains	Linéaire	20 ans
Agencements des constructions	Linéaire	10, 15 ,20 et 30 ans
Constructions	Linéaire	25 et 30 ans
Matériel de transport	Linéaire	5 ans
Matériel de manutention	Linéaire, dérogatoire	1 à 5 ans
Installations générales, aménag.divers	Linéaire, dérogatoire	10 ans
Matériel de bureau	Linéaire, dérogatoire	10 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	3, 5 et 10 ans
Matériel informatique	Linéaire, dérogatoire	3 et 5 ans

II.2.2. STOCKS

a) Principes de valorisation

Les matières et marchandises sont évaluées à leur coût d'acquisition selon la méthode des coûts standards corrigés des écarts constatés. Ces écarts sont calculés suivant la méthode du coût moyen pondéré annuel. Les frais de stockage ne sont pas pris en compte pour cette évaluation.
Les produits intermédiaires et finis sont évalués à leur coût de production, selon la méthode des coûts standards corrigés des écarts constatés. Ces écarts sont aussi calculés suivant la méthode du coût moyen pondéré annuel.

b) Principes de dépréciation

La dépréciation des stocks est constituée en fonction de la méthode suivante :

1- La dépréciation est constituée sur la base du Inventory turnover ratio (taux rotation des stocks) (TR) soit : total consommation des 12 derniers mois divisé par la quantité au 30.11.N. Une actualisation est faite sur la base des stocks au 31.12.N.

2- Les taux de dépréciation sur la valeur standard sont :

TR<0,5	pourcentage de dépréciation	20 %
TR<0,5	deux années consécutives	50 %
TR<0,5	trois années consécutives	100 %
	Sans valeur durant les 12 derniers mois le taux est de	50 %
	Sans valeur durant les 24 derniers mois le taux est de	100 %

3- Sur la base des résultats obtenus, une analyse économique des articles dépréciés est menée.

Pour les articles identifiés comme techniquement ou commercialement obsolètes ou spécifiques à très faible consommation (au moins trois ans de consommation estimée), la dépréciation est portée à 100%. Pour les autres articles, la dépréciation calculée n'est pas constatée ou n'est pas modifiée.

II.2.3. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur réelle est inférieure à la valeur comptable.

La valeur brute des créances clients au 31 décembre 2024 est de 32 793 709,65 €.

II.2.4. EVALUATION DES CREANCES ET DETTES EN DEVISES

Les dettes et créances en monnaies étrangères sont converties et comptabilisées en euros sur la base du cours de change journalier fixé pour la Banque Centrale Européenne. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises déterminée sur la base des cours de clôture est portée au bilan en écart de conversion. Les pertes latentes non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

II.2.5. PROVISIONS REGLEMENTES : PROVISION POUR HAUSSE DES PRIX

Une provision pour hausse des prix a été constituée à hauteur de 666 044,12 €. Cette provision tient compte en 2024 de l'impact éventuel dû à la couverture sur les matières premières. En 2024, une reprise a été constatée pour 314 970,97 € correspondant à la dotation 2018, et une dotation a été constatée pour 47 266,00 € dans le respect des règles fiscales en vigueur.

Provision Hausse de prix	31/12/2023	Dotations	Reprises	31/12/2024
PHP 2018	314 970,97 €		314 970,97 €	
PHP 2019	11 397,48 €			11 397,48 €
PHP 2022	414 933,64 €			414 933,64 €
PHP 2023	192 447,00 €			192 447,00 €
PHP 2024		47 266,00 €		47 266,00 €
Total	933 749,09 €	47 266,00 €	314 970,97 €	666 044,12 €

II.2.6. PROVISIONS ASSIMILEES : AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Ces provisions, assimilées à des provisions réglementées et figurant au bilan, comprennent la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant le mode linéaire. La contrepartie de ces provisions est inscrite au compte de résultat dans les charges et produits exceptionnels.

II.2.7. PROVISIONS

Les provisions pour risques sont évaluées en conformité avec l'avis CNC n°00-01 du 20 avril 2000 sur les passifs. L'évaluation est réalisée sur la base de la meilleure estimation de la sortie de ressource possible. Aucun évènement significatif n'est intervenu sur le début de l'exercice 2024 qui viendrait modifier l'évaluation des provisions.

II.2.8. NOTION DE RESULTAT COURANT ET EXCEPTIONNEL

Les charges et produits qui ne résultent pas de l'activité ordinaire de la société figurent en résultat exceptionnel. Sont analysés comme tels tous les éléments inhabituels et non répétitifs.

II.2.9. PROVISION POUR INDEMNITES DE DEPART A LA RETRAITE

Les engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite sont calculés en utilisant la méthode des unités de crédit projetées conformément à la recommandation du Conseil National de la Comptabilité du 1er avril 2003. En 2013, un changement de méthode a eu lieu par l'application de la méthode IAS19 révisée telle que recommandée par l'ANC (recommandation n°2013-02 du 7 novembre 2013), ayant eu pour conséquence une correction des capitaux propres d'ouverture. Depuis lors, l'effet des changements d'hypothèses actuarielles (taux de rotation du personnel, taux d'actualisation...) retenues est entièrement comptabilisé au compte de résultat de l'exercice.

Ils tiennent compte également de la mise à jour du 17 novembre 2021 de la recommandation ANC n°2013-02 du 7 novembre 2013 relative aux règles d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite et avantages similaires.

En effet, l'ANC a considéré que certains régimes d'avantages postérieurs à l'emploi en France, dont les indemnités de départ en retraite, entraînent dans le champ d'application de la décision de l'IFRIC qui a modifié la méthode d'allocation du coût des services rendus aux périodes de service.

Cette recommandation précise que la date à partir de laquelle chaque année de service compte pour l'acquisition des droits à prestation, correspond au début de l'obligation d'assurer des avantages postérieurs à l'emploi, du fait que les années de service antérieures n'ont pas d'incidence sur l'obligation et sa valorisation. L'application de cette nouvelle recommandation constitue un changement de méthode comptable ayant conduit à augmenter les capitaux propres de l'exercice 2021 de 379 906 €.

L'engagement pour indemnité de départ à la retraite, incluant les charges sociales à hauteur de 45% et l'impact IFRIC, était de 1 837 872 € à fin 2023. Au 31 décembre 2024, l'engagement s'élève à 1 606 757 €. Les paramètres utilisés pour l'évaluation de l'engagement sont les suivants :

	2024	2023
Taux d'actualisation	3,40%	3,50 %
Taux de rendement	2,20%	2,20 %
Taux d'augmentation de salaire	2,60%	3,60 %
Table de mortalité	TF 00-02	TF 00-02
Table turn over (selon tranche d'âge)	3,50% à 11,54%	3,07% à 10,00%
Age de départ à la retraite	65 ans	65 ans

Au cours de l'exercice 2024, aucun remboursement sur indemnités de départ à la retraite n'a été versé par la compagnie d'assurance. Au 31 décembre 2024, la valeur totale du fond de la compagnie d'assurance s'élève à 447 443 €. La provision inscrite au bilan est de 1 159 313 €.

II.2.10. PROVISION POUR MEDAILLES DU TRAVAIL

La provision pour médailles du travail a été comptabilisée pour la 1ère fois au cours de l'exercice 2006. Le montant des engagements, exonéré de charges sociales, au 31 décembre 2024 s'élève à 84 423 €. Les paramètres utilisés pour l'évaluation de l'engagement sont les suivants :

	2024	2023
Taux d'actualisation	3,40%	3,50 %
Taux de rendement	2,20%	2,20 %
Taux d'augmentation de salaire	2,60%	3,60 %
Table de mortalité	TF 00-02	TF 00-02
Table turn over	3,50% à 11,54%	3,07% à 10,00%
Age de départ à la retraite	65 ans	65 ans

La date prise en compte pour le début de carrière pour l'évaluation de la provision est de :

Population	Âge moyen de début de carrière
Ouvrier	19 ans
ETAM	21 ans
Cadre	23 ans

Un accord relatif aux primes Médaille du Travail a été signé en date du 19 décembre 2022 avec un effet rétroactif au 01/01/2022. Cet accord a pour objet de revaloriser les gratifications Médailles :

- a) **Gratification forfaitaire de base** : basée sur l'ancienneté travaillée du salarié

Echelon	Ancienneté	Montant gratification
Médaille d'argent	20 ans	160€
Médaille de vermeil	30 ans	170€
Médaille d'or	35 ans	180€
Médaille grand or	40 ans	250€

- b) **Gratification individualisée** : attribution d'un montant fixé à 7 € par année d'ancienneté acquise au sein du Groupe Wilo

Echelon	Ancienneté Wilo maximum	Montant gratification maximale
Médaille d'argent	20 ans	140€
Médaille de vermeil	30 ans	210€
Médaille d'or	35 ans	245€
Médaille grand or	40 ans	280€

La provision pour médailles du travail calculée à fin d'année 2024 tient compte de ces revalorisations.

III. NOTES SUR LE BILAN

III.1. ACTIF IMMOBILISE

III.1.1. EVOLUTION

Cf. Annexe Tableaux des IMMOBILISATIONS et AMORTISSEMENTS détaillés.

III.1.2. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

- a) **Poste concessions, brevets et droits similaires** :

Logiciels	2 077 829 €
Brevet pompes trois voies	76 225 €
Total	2 154 054,19 €

- b) **Immobilisations financières** : néant au 31 décembre 2024.

III.2. STOCKS

(en €)	Valeurs brutes 31/12/2024	Provisions 31/12/2024	Valeurs nettes 31/12/2024	Valeurs nettes 31/12/2023
Matières premières et approv.	8 514 936,88 €	722 721,73 €	7 792 215,15 €	11 541 924,73 €
Marchandises	29 100,00 €	9 141,29 €	19 958,71 €	385 393,87 €
Produits en cours	1 031 600,00 €	124 550,39 €	907 049,61 €	1 797 885,56 €
Produits finis	5 112 400,00 €	439,97 €	5 111 960,03 €	3 308 373,58 €
Total	14 688 036 €	856 853 €	13 831 183 €	17 033 578 €

III.3. CREANCES D'EXPLOITATION

III.3.1. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Cf. Annexe Tableau ETAT DES CREANCES ET DES DETTES.

III.3.2. CREANCES ENVERS LES ENTREPRISES LIEES

Entreprises liées (en €)	Créances au 31/12/2024
WILO France	246 941 €
WILO Pumpen Österreich GmbH	155 166 €
WILO N.V./S.A.	862 €
WILO China Ltd.	105 659 €
WILO Iberica S.A.	15 746 €
WILO Magyarország Kft.	840 €
WILO Italia S.r.l.	238 244 €
WILO Nederland b.v.	681 822 €
WILO Polska Sp.z.o.o.	61 628 €
WILO Nordic	16 630 €
WILO CS s.r.o.	30 490 €
WILO Pompa Sistemleri Sa.ve Ti.	3 044 427 €
WILO Romania S.R.L.	27 038 €
WILO Adriatic d.o.o.	30 445 €
WILO Beograd d.o.o.	12 165 €
WILO Australia Pty Ltd	2 687 €
WILO (Changzhou) Pump Co., Ltd	275 279 €
WILO Nordic AB	201 501 €
WILO (U.K.) Ltd.	162 659 €
WILO SALMSON Argentina S.A.	546 €
WILO SE	364 417 €
TOTAL	5 675 192 €

Compte courant Wilo France (Intégration fiscale) : 498 271,07 €

III.3.3. CREANCES DOUTEUSES

Le montant des créances douteuses au 31/12/2024 est de 11 879,60 €. Le montant de la provision est de 11 879,60€.

Les créances douteuses présentes au 31/12/2023 pour un montant de 22 604€ ont été passées en perte sur créances irrécouvrables, le délai de prescription de 5 ans étant atteint. Les provisions d'un montant de 21 206€ ont été reprises.

Sur l'année 2024, les créances du client ENTEC P&L GmbH ont été transférées en créances douteuses pour un montant de 11 879€, aucun paiement n'ayant été reçu depuis fin 2023 malgré nos relances. Une provision a été constatée à hauteur du même montant.

Clients	Créances douteuses	Provisions au 31/12/2024
VERGNE	0 €	0 €
REXNOVA	0 €	0 €
ENTEC P&L GmbH	11879 €	11879 €
Total	11 879,60 €	11 879,60 €

III.3.4. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE (PCG art 312-9)

Au 31/12/2024, le montant des produits constatés d'avance s'élève à 74 327,64 €. Ils se rapportent à des ventes d'outillages pour lesquelles les charges afférentes seront constatées sur un exercice ultérieur.

III.4. CAPITAL SOCIAL

A la clôture de l'exercice, le capital social, entièrement libéré s'élève à 8 387 500,00 €. Il est composé de 550 000 actions de 15,25 € chacune. L'actionnaire unique est la société Wilo France SAS.

III.5. CAPITAUX PROPRES

L'évolution des capitaux propres a été la suivante au cours de l'exercice 2024 :

	31/12/2023	Augmentation	Diminution	31/12/2024
Capital social	8 387 500,00 €			8 387 500,00 €
Réserve légale	838 750,00 €			838 750,00 €
Report à nouveau Crédeur	6 520 050,90 €	3 409 827,93 €	3 500 000,00 €	6 429 878,83 €
Résultat de l'exercice	3 409 827,93 €	(15 204 613,81) €	3 409 827,93 €	(15 204 613,81) €
Subventions d'investissement	11 118,05 €	41 057 €	3 891 €	48 284,85 €
Provisions réglementées	11 218 123,15 €	2 266 332,50 €	2 341 659,31 €	11 142 796,34 €
Total des capitaux propres	30 385 370,03 €	(9 487 397) €	9 255 377 €	11 642 596,21 €

La distribution des dividendes au titre de 2023, s'est effectuée cette année pour un montant de 3 500 000,00 €.

III.6. PROVISIONS

III.6.1. TABLEAU DE VARIATION DES PROVISIONS

Cf. Annexe Etat des PROVISIONS.

III.6.2. PROVISION POUR GARANTIE

Ce poste comprend les provisions suivantes :

- une provision statistique pour garantie générale déterminée sur la base des retours SAV constatés et des coûts associés. Cette provision est déterminée par classe de clients ayant des durées de garantie similaires

- a) Clients ayant une durée de garantie de 24 mois
- b) Clients ayant une durée de garantie de 25 à 36 mois
- c) Clients ayant une durée de garantie de 60 mois

- une provision individuelle appliquée spécifiquement à certains clients et déterminée sur la base d'un risque de retour de parc sur certains produits spécifiques.

III.6.3. PROVISION POUR GROS ENTRETIEN ET REMISES EN ETAT

La société n'a pas procédé en 2024 à la constitution de provisions pour gros entretien et remises en état.

III.7. DETTES FINANCIERES

III.7.1. EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

III.7.2. EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERSES

Compte courant Wilo France (Cash-Pooling): 31 909 088,86 €

III.8. DETTES D'EXPLOITATION

III.8.1. ECHEANCES DES DETTES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Cf. Annexe Etat des CREANCES et des DETTES.

III.8.2.DETTES ENVERS LES ENTREPRISES LIEES

Entreprises liées	Dettes au 31/12/2024
WILO France	1 483 384 €
WILO China Ltd.	126 870 €
WILO Iberica S.A.	67 345 €
WILO Italia S.r.l.	5 173 €
WILO Nederland b.v.	199 792 €
WILO Pompa Sistemleri Sa.ve Ti.	317 125 €
WILO Ireland	6 698 €
WILO SE	6 064 526 €
TOTAL	8 270 913 €

III.9. CHARGES A PAYER

Cf. Annexe Tableau CHARGES A PAYER

IV. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

IV.1. REPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Cf. Annexe Tableau VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

IV.2. RESULTAT FINANCIER

IV.2.1. DETAIL DU RESULTAT FINANCIER

Produits financiers	31/12/2024	31/12/2023
Escomptes obtenus auprès des fournisseurs	14 650 €	12 737 €
Reprises sur provisions financières	- €	- €
Reprises sur provisions pour risques de change	- €	- €
Différence positive de change	13 038 €	29 335 €
Autres produits : intérêts financiers	3 658 €	3 800 €
Total Produits Financiers	31 346,73 €	45 872,19 €

Charges financières	31/12/2024	31/12/2023
Dotations aux provisions pour pertes de change	- €	- €
Autres Charges d'intérêts	- €	74 €
Escomptes accordés aux clients	248 401 €	714 923 €
Intérêts sur compte courant Wilo France	1 296 590 €	1 320 660 €
Intérêts sur netting groupe Wilo SE	- €	- €
Différence négative de change	804 €	200 171 €
Total Charges Financières	1 545 796,16 €	2 235 828,63 €
RESULTAT FINANCIER	(1 514 449,43) €	(2 189 956,44) €

IV.2.2. RESULTAT FINANCIER REALISE AVEC LES ENTREPRISES LIEES

Produits financiers	31/12/2024	31/12/2023
Intérêts sur compte courant Wilo France	- €	- €
Intérêts sur netting groupe Wilo SE	- €	- €
Total Produits Financiers	- €	- €

Charges financières	31/12/2024	31/12/2023
Intérêts sur compte courant Wilo France	1 296 590 €	1 320 660 €
Intérêts sur netting groupe Wilo SE	- €	- €
Total Charges Financières	1 296 590 €	1 320 660 €

IV.3. RESULTAT EXCEPTIONNEL

Produits exceptionnels	31/12/2024	31/12/2023
Reprise dotations aux provisions exceptionnelles	314 971 €	23 090 €
Produits Exceptionnels Divers	- €	- €
Produits exceptionnels sur opérations de gestion (1)	21 078 €	32 897 €
Quote-part de subvention d'investissement virée au résultat	3 891 €	1 253 €
Reprises sur amortissements dérogatoires	2 026 688 €	1 807 510 €
Produits exceptionnels sur cession d'éléments d'actifs	9 247 €	127 347 €
Total Produits exceptionnels	2 375 875,17 €	1 992 097,30 €

(1) Dettes fournisseurs prescrites : 21 078 €

Charges exceptionnelles	31/12/2024	31/12/2023
Autres charges exceptionnelles (1)	1 500 €	- €
Rappel d'impôts	- €	- €
Amendes Pénalités fisc / Soc.	2 090 €	644 €
Valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés et mis au rebut	429 237 €	122 348 €
Dotations aux amortissements dérogatoires	2 219 066 €	2 224 500 €
Dotations aux provisions exceptionnelles	47 266 €	192 447 €
Total Charges exceptionnelles	2 699 159,57 €	2 539 938,89 €
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(323 284,40) €	(547 841,59) €

1) Indemnisation sinistre : 1 500 €

V. INFORMATIONS DIVERSES

V.1. ENGAGEMENTS HORS BILAN

	31/12/2024
Commandes d'investissements (1)	2 959 978 €
Effets escomptés non échus	Néant
Cautions reçues des fournisseurs	99 256 €
Cautions données auprès des douanes	Néant
Cautions données auprès des banques	Néant
Cautions données auprès des fournisseurs	Néant
Location-financement : loyers restants dus	2 318 587 €

(1) Engagement provisionné / risque de non-réalisation : 612 320 €

V.2. EFFECTIF MOYEN

L'effectif moyen se décompose comme suit :

	Année 2024	Année 2023
Site d'Aubigny :		
Cadres	76	76
Non cadres	317	347
Total effectif moyen Aubigny	394	423

	Année 2024	Année 2023
Succursale Italie :		
Cadres	4	4
Non cadres	0	0
Succursale Italie :	4	4

	Année 2024	Année 2023
Succursale Slovaquie : arrêt des activités fin dec 2024		
Cadres	0	0
Non cadres	0	11
Total effectif moyen Slovaquie	0	11

	Année 2024	Année 2023
Wilo Intec (tous sites) :		
Cadres	80	80
Non cadres	317	358
Total effectif moyen Wilo Intec	398	438

V.3. CREDIT BAIL

Le montant de l'engagement de crédit-bail restant sur les contrats en cours à la clôture de l'exercice clos le 31 décembre 2024 est de 951 064 euros répartis comme suit :

- Redevances : 958 960,00 €
- Rachat en fin de contrat : 7 896,00 €

V.4. CONSOLIDATION

Les comptes de la société Wilo Intec sont inclus dans les comptes consolidés de la société Wilo SE selon la méthode de l'intégration globale.

V.5. REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Aucune avance n'est consentie aux dirigeants à la date du 31 décembre 2024. La rémunération des organes de direction n'est pas fournie en raison de son caractère confidentiel.

V.6. SITUATION FISCALE LATENTE

V.6.1. Base d'impôt constaté d'avance

(en €)	31/12/2024
Organic/C3S 2024	185 614 €
Participation 2024	0 €
PIDR 2024	1 159 313 €
Base d'impôt différé	1 344 927 €
Impôt calculé d'avance incluant la Contribution Sociale de 3,3%	347 327 €

V.6.2. Base Impôt latent :

(en €)	31/12/2024
Amortissements dérogatoires & provision pour hausse des prix	11 142 796 €
Impôt latent incluant la Contribution Sociale de 3,3%	2 877 627 €

V.6.3. *Résultat fiscal de l'exercice 2024* : (15 283 503)€

V.6.4. *Impôt sur les sociétés 2024 France* : (248 271)€ sur la base du CIR estimé au 31/12/2024

V.6.5. Intégration fiscale :

Le résultat fiscal de Wilo Intec est déclaré dans le cadre de la détermination du résultat fiscal d'ensemble de Wilo France.

V.7. TRANSFERT DE CHARGES

Les transferts de charges se décomposent en :

<i>(en €)</i>	31/12/2024
Social : aides pour apprentis / ergonomie / préventeur	20 850 €
Remboursements d'assurance	48 346 €
Total Transferts de charges	69 196,39 €

V.8. RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Les frais de Recherche et Développement de l'exercice se sont élevés à 1 823 373 €.

V.9. INTEGRATION FISCALE

Selon la convention signée le 28 décembre 2006, la société Wilo France SAS est, depuis le 1er janvier 2007, la mère du groupe fiscal, au sens des articles 223 A et suivants du CGI, constitué des sociétés Wilo France SAS, Wilo Intec SAS et Sesem SAS.

La convention d'intégration fiscale prévoit que chaque société du groupe verse à la société Wilo France SAS, à titre de contribution au paiement de l'impôt sur les sociétés du groupe, une somme égale à l'impôt qui aurait grevé leur résultat et/ou plus-value nette à long terme de l'exercice si elle était imposable distinctement, déduction faite par conséquent de l'ensemble des droits à imputation dont elle aurait bénéficié en l'absence d'intégration.

L'impôt global du groupe intégré est nul sur l'exercice 2024.

Si chacune des entités avait été imposée isolément, la somme de l'impôt global aurait été de 195 564 euros soit une différence de (195 564) euros. Le détail de gain financier est indiqué ci-dessous.

V.9.1. Charges et produits d'impôt :

Conformément à la convention d'intégration fiscale, les économies et charges d'impôt résultant de l'application de ce dispositif sont comptabilisées dans les comptes de Wilo France SAS.

Le gain d'impôt comptabilisé en 2024 dans les comptes de Wilo France S.A.S. se décompose comme suit :

Charge d'impôt liée à la perte d'abattements de CSB pour Wilo Intec & Sesem	0 €
Gain d'impôt lié au résultat fiscal bénéficiaire de Wilo Intec	0 €
Gain d'impôt lié au résultat fiscal bénéficiaire de Sesem	(65 392) €
Gain d'impôt lié au résultat fiscal bénéficiaire de Wilo France	(130 172) €
Impact intégration fiscale	(195 564) €

V.10. EVENEMENTS POST CLOTURE

Une indemnisation de notre assureur HDI a été reçue le 03 avril 2025 pour un montant de 382 018.50€ et relative à une garantie sur nos produits liée à une défaillance sur une part de la production de 2020.

Tableau des immobilisations détaillé

	Valeur brute début 2024	Augmentations	
		Réévaluations courant 2024	Acquisitions courant 2024
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 938 409,31		220 484,88
Total immobilisations incorporelles	1 938 409,31		220 484,88
Immobilisations corporelles			
Terrains	39 622,63		
Constructions :			
Constructions sur sol propre	2 925 875,48		1 998 595,48
Constructions sur sol d'autrui			
Install. générales, agencements et aménagements des constructions	7 331 065,83		825 540,49
Install. techniques, matériels et outillages industriels	72 926 567,13		6 224 982,02
Autres immobilisations corporelles :			
Install. générales, agencements et aménagements divers	1 734 522,05		169 226,08
Matériel de transport	1 189 100,32		55 401,00
Matériel de bureau et mobilier informatique	1 746 388,25		122 214,44
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	569 882,84		196 282,00
Avances et acomptes	3 846 446,89		680 879,13
Total immobilisations corporelles	92 309 471,42		10 273 120,64
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
Total immobilisations financières			
TOTAL GENERAL	94 247 880,73		10 493 605,52

	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		4 840,00	2 154 054,19	
Total immobilisations incorporelles		4 840,00	2 154 054,19	
Immobilisations corporelles				
Terrains			39 622,63	
Constructions :				
Constructions sur sol propre		22 962,73	4 901 508,23	
Constructions sur sol d'autrui				
Install. générales, agenc. et aménag. des constructions		456 141,62	7 700 464,70	
Install. techniques, matériels et outillages industriels	196 282,00	2 985 939,75	75 969 327,40	
Autres immobilisations corporelles :				
Install. générales, agencements et aménagements divers		179 995,39	1 723 752,74	
Matériel de transport		41 360,15	1 203 141,17	
Matériel de bureau et mobilier informatique		16 886,00	1 851 716,69	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	569 882,84		196 282,00	
Avances et acomptes		3 245 828,99	1 281 497,03	
Total immobilisations corporelles	766 164,84	6 949 114,63	94 867 312,59	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
Total immobilisations financières				
TOTAL GENERAL	766 164,84	6 953 954,63	97 021 366,78	

Tableau des Amortissements détaillé

Immobilisations amortissables	Montant début 2024	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2024
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de développement.				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 634 984,82	189 997,18	4 840,00	1 820 142,00
Total des immobilisations incorporelles	1 634 984,82	189 997,18	4 840,00	1 820 142,00
Immobilisations corporelles				
Terrains	12 928,40	1 802,00		14 730,40
Constructions sur sol propre	750 732,75	113 707,04		864 439,79
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constructions.	1 986 670,96	324 932,70	237 749,44	2 073 854,22
Installations techniques, matériel et outillage industriel	55 706 329,73	5 775 422,04	2 855 783,38	58 625 968,39
Installations générales, agencements, aménagements	843 770,97	57 697,84	127 603,68	773 865,13
Matériel de transport	599 559,36	170 666,33	41 360,15	728 865,54
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 263 705,82	140 461,76	11 551,90	1 392 615,68
Emballages récupérables et divers				
Total des immobilisations corporelles	61 163 697,99	6 584 689,71	3 274 048,55	64 474 339,15
TOTAL GENERAL	62 798 682,81	6 774 686,89	3 278 888,55	66 294 481,15

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortisse- ments à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement et de développement							
Autres postes d'immobilisations incorporelles							
Total des immobilisations incorporelles							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst gén., agencements des constructions.							
Inst tech, matériels et outillages industriels		2 219 066,50			2 026 688,34		192 378,16
Inst gén, agencements, aménagements							
Matériels de transport							
Matériels de bureau et informatique							
Emballages récupérables et divers							
Total des immobilisations corporelles		2 219 066,50			2 026 688,34		192 378,16
Frais d'acquisition des titres de participation							
TOTAL GENERAL		2 219 066,50			2 026 688,34		192 378,16
TOTAL GENERAL non ventilé			2 219 066,50			2 026 688,34	192 378,16

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				

Etat des Provisions

Nature des provisions	Montant au début 2024	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à fin 2024
			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	933 749,09	47 266,00			314 970,97	666 044,12
Amortissements dérogatoires	10 284 374,06	2 219 066,50			2 026 688,34	10 476 752,22
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
Total des provisions réglementées	11 218 123,15	2 266 332,50			2 341 659,31	11 142 796,34
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges						
Provisions pour garanties données aux clients	1 705 410,91	525 511,00			474 209,06	1 756 712,85
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change	29 269,80	2 585,02			29 269,80	2 585,02
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>1 734 680,71</i>	<i>528 096,02</i>			<i>503 478,86</i>	<i>1 759 297,87</i>
Provisions pour pensions et obligations similaires	1 480 581,40	8 024,64	130 874,00		113 995,77	1 243 736,27
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>1 480 581,40</i>	<i>8 024,64</i>	<i>130 874,00</i>		<i>113 995,77</i>	<i>1 243 736,27</i>
Autres provisions pour risques et charges	1 297 079,50	6 597 844,00			260 980,00	7 633 943,50
Total des provisions pour risques et charges	4 512 341,61	7 133 964,66	130 874,00		878 454,63	10 636 977,64
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles	1 135 241,70	1 481 369,19	658 869,00		0,21	1 957 741,68
Sur immobilisation de titres mis en équivalence						
Sur immobilisation de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours	633 698,74	228 305,93			5 151,29	856 853,38
Sur comptes clients	21 206,60	11 879,60	21 206,00		0,60	11 879,60
Autres provisions dépréciations						
Total des provisions pour dépréciation	1 790 147,04	1 721 554,72	680 075,00		5 152,10	2 826 474,66
TOTAL GENERAL	17 520 611,80	11 121 851,88	810 949,00		3 225 266,04	24 606 248,64
Dont dotations et reprises d'exploitation		8 855 519,38	810 949,00		883 606,73	
Dont dotations et reprises financières						
Dont dotations et reprises exceptionnelles		2 266 332,50			2 341 659,31	

Etat 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)				
Autres immobilisations financières				
Total actif immobilisé				
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux	11 879,60	11 879,60		22 604,40
Autres créances clients	32 781 830,05	32 781 830,05		31 998 447,87
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	1 254,71	1 254,71		1 203,38
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices	74 229,89	74 229,89		89 966,00
Taxe sur la valeur ajoutée	327 269,30	327 269,30		562 937,56
Autres impôts, taxes et versements assimilés	40 073,00	40 073,00		8 844,00
Divers				
Groupe et associés (2)	498 271,07	498 271,07		1 110 680,92
Débiteurs divers	42 594,14	42 594,14		96 665,57
Total actif circulant	33 777 401,76	33 777 401,76		33 891 349,70
Charges constatées d'avance	81 065,84	81 065,84		92 568,27
TOTAL DES CREANCES	33 858 467,60	33 858 467,60		33 983 917,97
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(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 maxi					
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés	18 758 671,45	18 758 671,45			15 429 542,19
Personnel et comptes rattachés	1 384 550,55	1 384 550,55			2 023 977,91
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 579 671,82	1 579 671,82			1 735 963,22
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	48 902,00	48 902,00			237 883,15
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	461 859,68	461 859,68			573 144,45
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	358 956,37	358 956,37			710 738,61
Groupe et associés (2)	31 909 088,86	31 909 088,86			25 822 410,45
Autres dettes	65 561,83	65 561,83			246 725,49
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	74 327,64	74 327,64			
TOTAL DES DETTES	54 641 590,20	54 641 590,20			46 780 385,47
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

Charges à 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		
Total dettes financières		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 359 023,41	2 743 736,60
Dettes fiscales et sociales	2 474 577,61	3 378 326,81
Total dettes d'exploitation	4 833 601,02	6 122 063,41
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Total dettes diverses		
Autres		
Total autres dettes		
TOTAL	4 833 601,02	6 122 063,41

Ventilation du chiffre d'affaires

Détail du chiffre d'affaires	2024			2023			Variation %
	France	Export et livraisons intra-communautaires	Total	France	Export et livraisons intra-communautaires	Total	
Ventes de marchandises	538 744,00	1 598 016,00	2 136 760,00	946 171,85	13 690 273,97	14 636 445,82	-85,40%
Production vendue :							
- biens	12 725 031,00	119 732 959,00	132 457 990,00	20 255 457,28	184 334 201,60	204 589 658,88	-35,26%
- services	9 792,00	35 956,00	45 748,00	120 219,64	84 533,89	204 753,53	-77,66%
TOTAL	13 273 567,00	121 366 931,00	134 640 498,00	21 321 848,77	198 109 009,46	219 430 858,23	-38,64%

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				
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	47 376,00	157 920,00	47 376,00	31 584,00		78 960,00	7 896,00
Installations techniques, ...							
Autres immobilisations corporelles	240 000,00	240 000,00	240 000,00	640 000,00		880 000,00	
Immobilisations en cours							
Autres immobilisations incorporelles en cours							
TOTAL	287 376,00	397 920,00	287 376,00	671 584,00		958 960,00	7 896,00