



BIO-INOX S.A.

ZI Les Planques, Route de Bordeaux
24680 LAMONZIE-SAINT-MARTIN

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE
Période du 1^{er} janvier 2025 au 30 juin 2025**

E-mail : cac@bsf.fr

23 Quai de Paludate - Immeuble Manager Saint Jean / 33800 Bordeaux / Tél.: 05 57 59 02 02

BSF Audit / SAS de Commissariat aux Comptes au capital de 300 000 € - membre de la Compagnie Régionale de Commissaires aux Comptes Grande Aquitaine
RCS Bordeaux / N° SIRET 533 372 603 00043 / Code NAF 6920Z / N° de TVA Intracommunautaire FR 01533372603

www.groupe-bsf.fr

BIO-INOX S.A.

ZI Les Planques, Route de Bordeaux
24680 LAMONZIE-SAINT-MARTIN

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE
Période du 1^{er} janvier 2025 au 30 juin 2025**

Aux actionnaires de la société BIO-INOX S.A.,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale et en application de l'article L. 451-1-2 III du code monétaire et financier, nous avons procédé à l'examen limité des comptes semestriels de la société, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2025 au 30 juin 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes semestriels ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

CONCLUSION SUR LES COMPTES

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels avec la norme NEP 2410, homologuée par arrêté du 27 juillet 2023 publié au J.O. n° 0179 du 4 août 2023 et modifiée par arrêté du 28 décembre 2023 publié au J.O. n° 0304 du 31 décembre 2023 (article A. 821-96 du code de commerce), relative à l'examen limité de comptes intermédiaires en application de dispositions légales ou réglementaires.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « Changements comptables » relative à la première application du règlement ANC n°2022-06 exposées dans l'annexe des comptes semestriels.

VERIFICATION SPECIFIQUE

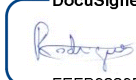
Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière commentant les comptes semestriels sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels.

Fait à Bordeaux,
le 30 octobre 2025

Le commissaire aux comptes

BSF AUDIT

DocuSigned by:

FEFB3229FDCE4DF...

Daniel RODRIGUES

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 30/06/2025	Net Au 31/12/2024
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement	321 096	321 096		
Concessions, brevets et droits similaires	793		793	793
Fonds commercial	16 769		16 769	16 769
Autres immobilisations incorporelles	189 533	189 533		
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels	1 903 696	1 792 014	111 682	94 615
Autres immobilisations corporelles	694 180	618 286	75 894	73 311
Immobilisations en cours	79 887		79 887	19 041
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	1 224 990		1 224 990	1 224 990
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	508		508	508
Prêts				
Autres immobilisations financières	51 431		51 431	51 431
TOTAL (I)	4 482 882	2 920 929	1 561 954	1 481 458
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements	482 004		482 004	447 359
En cours de production de biens	2 878 727		2 878 727	1 745 513
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	139 524	96 054	43 469	45 994
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	108 540		108 540	149 048
Créances				
Clients et comptes rattachés	1 951 829	27 337	1 924 493	2 860 592
Autres	828 978		828 978	773 169
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres	2 104 549		2 104 549	2 979 504
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	698 500		698 500	802 479
Charges constatées d'avance	582 172		582 172	107 936
TOTAL (II)	9 774 823	123 391	9 651 432	9 911 594
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	14 257 706	3 044 320	11 213 386	11 393 052

Bilan Passif

	Net Au 30/06/2025	Net Au 31/12/2024
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel dont versé :	1 447 761	1 447 761
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	144 777	144 777
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	656	
Report à nouveau	627 291	627 291
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-18 540	560 130
Subventions d'investissement	23 682	25 516
Provisions réglementées		
TOTAL (I)	2 225 626	2 805 475
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
TOTAL (I BIS)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	663 261	445 816
Provisions pour charges		238 528
TOTAL (II)	663 261	684 344
EMPRUNTS ET DETTES		
Emprunts obligataires convertibles	1 751	
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	298 811	319 436
Emprunts et dettes financières diverses		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	5 629 476	4 417 013
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	656 623	1 071 063
Dettes fiscales et sociales	662 493	1 010 198
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	17 949	28 128
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	1 057 395	1 057 395
TOTAL (III)	8 324 498	7 903 233
Ecarts de conversion passif (IV)		
TOTAL GENERAL (I à IV)	11 213 386	11 393 052
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP		

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2025 au 30/06/2025			Du 01/01/2024 Au 30/06/2024
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	2 447 864	144 147	2 592 011	2 668 971
Production vendue de services	121 850		121 850	126 218
Chiffre d'affaires Net	2 569 714	144 147	2 713 861	2 795 189
Production stockée			1 133 214	1 963 315
Production immobilisée			60 846	
Subventions d'exploitation reçues			4 834	
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			48 328	138 770
Autres produits			5	2
TOTAL (I)			3 961 088	4 897 275
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 657 025	2 046 397
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)			-34 645	27 935
Autres achats et charges externes *			756 424	828 185
Impôts, taxes et versements assimilés			33 137	30 262
Salaires et traitements			1 093 039	1 186 456
Charges sociales			442 342	450 045
Dotations aux amortissements sur immobilisations			37 298	34 221
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants			2 525	134 797
Dotations aux provisions pour risques et charges				20 811
Autres charges			30 371	39 001
TOTAL (II)			4 017 517	4 798 109
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			-56 429	99 166
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation (3)			15 795	15 966
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			38 409	12 203
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)			54 204	28 170
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			16 315	8 638
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)			16 315	8 638
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			37 889	19 532
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			-18 540	118 698

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)

Du 01/01/2025
Au 30/06/2025

Du 01/01/2024
Au 30/06/2024

Produits exceptionnels

Sur opérations de gestion	1 024
Sur opérations en capital	1 834
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge	

TOTAL (VII) 2 859

Charges exceptionnelles

Sur opérations de gestion	739
Sur opérations en capital	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	

TOTAL (VIII) 739

RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII) 2 120

Participations des salariés (IX)	
Impôts sur les bénéfices (X)	23 239

TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII) 4 015 291 4 928 303

TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X) 4 033 831 4 830 724

BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES) -18 540 97 579

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs 1 024

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs 643

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

ANNEXE

Annexe au bilan et au compte de résultat de la situation clos le 30/06/2025 dont le total du bilan avant répartition est de 11 213 386 Euros, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : -18 540 Euros.

La situation a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2025 au 30/06/2025.

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

PRESENTATION GENERALE

Activité de l'entreprise :

Etude, conception, construction, assemblage et mise en place de matériel d'équipement et cuves inox à vocation stockage ou process, à usage civil, agricole et industriel, de machines pour la vinification et leurs composants, de machines et équipements pour le stockage et la fabrication du vin, d'autres liquides alimentaires, de produits chimiques et de leurs composants et accessoires ainsi que l'éventuel montage de produits fabriqués, la conception et la fourniture d'usines et d'installations industrielles destinées à la fabrication, la transformation et le stockage du vin, d'autres liquides alimentaires et de produits chimiques; la conception et la fourniture de tout élément nécessaire pour être en mesure de livrer clés en main de telles usines et installations. Toutes activités de prestations se rattachant à l'objet social.

Ci-après le tableau des effectifs moyens par catégorie.

Lieu d'exploitation de l'activité de l'entreprise :

Z.A. Les Planques, Route de Bordeaux, 24680 Lamonzie Saint Martin.

Règles et méthodes comptables

Pour les personnes morales

(Articles R. 123-195 du Code du Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de la situation clos le 30/06/2025 dont le total du bilan avant répartition est de 11 213 386 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de -18 540 Euros.

La situation a une durée de 6 mois, recouvrant la période du 01/01/2025 au 30/06/2025.

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

La situation a été établie conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG, Règlement ANC 2014-03) à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement de la dite situation intermédiaire.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Faits caractéristiques

La guerre entre l'Ukraine et la Russie pourrait impacter de manière indirecte l'activité de Bio-Inox, bien que l'exposition ne soit pas directe pour la société. En effet, cela peut impacter la chaîne d'approvisionnement des matières premières comme l'inox notamment nécessaires à son activité ou comme déjà le cas sur l'exercice 2024, avoir pour effet une hausse de prix de certaines dépenses (les énergies par exemple).

Cela peut également avoir un impact sur les délais de réalisation des affaires.

A date d'aujourd'hui, ces risques sont toutefois difficilement chiffrables et Bio-Inox n'est pas en mesure d'évaluer les impacts à moyen et long terme de cet événement sur sa situation financière et son résultat.

Conformément à la recommandation 2021-06 relative à l'arrêté des comptes 2023 de l'AMF, la direction de la Société précise que les états financiers de la Société arrêtés au 30/06/2025 ne sont pas impactés par des décisions stratégiques et engagements pris relatifs aux risques climatiques. Aucun risque climatique susceptible d'impacter significativement la valeur comptable de ses actifs n'a été identifié sur cet exercice.

La société a fait l'objet d'une introduction sur Euronext Acces en Décembre 2024. Les frais relatifs à l'introduction sont comptabilisés en charges exceptionnelles de l'exercice clos au 31/12/2024 pour un montant de 132 720 € (Honoraires Listing sponsor, Euronext, avocat, communication).

On notera également un acompte client significatif perçu le 15/11/2024 du procédé SERVIER pour un montant de 2 312 849€ est toujours en compte.

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant

Méthode des coûts historiques

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

Changements comptables

- Changement de méthodes comptables :

Actualisation du plan comptable général conformément au règlement de l'ANC n°2022-06 du 4 novembre 2022.

Cette actualisation n'a pas eu d'incidence sur la présentation des comptes de la situation au 30/06/2025.

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Des produits constatés d'avance sont comptabilisés en rapport avec les éléments facturés par l'entité qui concernent une période ultérieure.

Immobilisations incorporelles

Le fonds de commerce est évalué au coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

Toutefois, l'entreprise a retenu la durée d'usage pour déterminer le plan d'amortissement des immobilisations non décomposables.

- | | |
|---|--------------|
| • Constructions | 10 à 50 ans, |
| • Agencements et aménagements des constructions | 10 à 20 ans, |
| • Installations industrielles | 5 à 10 ans, |
| • Matériel et outillage | 5 à 10 ans, |
| • Matériel de transport | 4 à 5 ans, |
| • Mobilier de bureau | 10 ans, |
| • Autres | 1 à 20 ans. |

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

À toute autre date que leur date d'entrée, les titres sont évalués à leur valeur d'utilité représentant ce que l'entité accepterait de décaisser pour obtenir cette participation si elle avait à l'acquérir. La valorisation réalisée dans la cadre de l'introduction en bourse a été retenue pour estimer la valeur d'utilité.

Une analyse a été réalisée afin de vérifier que tous les risques sont bien reflétés au niveau des comptes des sociétés dont les titres sont détenus : lorsque les titres de participation et les créances rattachées (dont les comptes courants) ont une valeur actuelle inférieure à leur valeur comptable, les titres de participation sont dépréciés avant de procéder à la dépréciation des créances (sauf si une situation particulière justifie un ordre de dépréciation différent).

Aucune dépréciation n'est à comptabiliser au 30/06/2025.

Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode "du coût moyen unitaire pondéré" (CMUP).

Les produits fabriqués et les travaux en cours sont évalués à leur coût de production qui englobe les coûts de conception de bureau d'étude, les matières premières, les coûts directs de main-d'œuvre atelier, les autres coûts directs et les frais généraux de production engagés pour amener les biens dans l'état et à l'endroit où ils se trouvent (sur la base d'une capacité d'exploitation normale). Les coûts de production ne tiennent pas compte des coûts de sous-activité.

Lorsque la valeur actuelle à la clôture (valeur vénale pour les produits finis et marchandises et valeur d'usage pour les travaux en cours et matières premières) est inférieure à la valeur comptable, une dépréciation est comptabilisée pour le montant de la différence. L'évaluation des stocks à la clôture tient compte des prix et des perspectives de vente et notamment des prix décotés sur cuves finies non vendues.

Une dépréciation est constituée lorsqu'à la clôture de l'exercice le coût d'entrée du stock excède la valeur nette probable de réalisation déterminée selon les conditions du contrat.

Créances

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

Engagements de départ à la retraite

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés sont mentionnés en engagements financiers donnés, à l'exclusion d'une constatation par voie comptable.

L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon rétrospective prorata temporis (droits individuels acquis au jour du départ à la retraite, proratisés à la date du calcul) sur la base d'une hypothèse de départ à l'initiative du salarié à l'âge de 65 ans (âge maintenu malgré la réforme légale par mesure de simplification compte tenu de l'incidence non significative des modifications apportées sur le calcul de la provision pour l'exercice 2025) en tenant compte des éléments suivants :

- paramètres propres à chacun des salariés de la société (âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel),
- données spécifiques à la société (convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale, taux de rotation prévisionnel du personnel et taux de charges sociales),
- taux d'actualisation retenu à 3.50%..
- Age de départ à la retraite : au plus tôt (64 à 67 ans) ;
- Taux de progression des salaires : 1,8% ;
- Taux de charges sociales patronales : Cadre 45% : Non cadre 40% ;
- Départs : à l'initiative du salarié, dégressif par tranche d'âge.

Ces hypothèses actuarielles tiennent compte de la réforme des retraites, publiée au Journal officiel du 15 avril 2023.

Le montant de la provision pour indemnité de fin de carrière est comptabilisé en compte 152 100 et s'élève à 217 445€ au 30/06/2025.

Les montants éventuellement couverts par une assurance spécifique sont mentionnés en engagements reçus.

Informations requises par l'article L820-3 du code de commerce

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 10 000 € hors taxe.

Résultat exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels incluent les éléments qualifiés d'exceptionnels dans leur nature, ils ne sont classés en résultat exceptionnel que si leur montant et/ou leur fréquence n'est pas courant.

Rémunération des dirigeants

Les membres du Conseil d'administration reçoivent, à raison de leur fonction, des jetons de présence. Les jetons de présence s'établissent à 30 342 €.

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

Informations sur les parties liées

Toutes les transactions avec les parties liées concernent des transactions effectuées avec les deux filiales détenues en majorité par BIO INOX SA et sont conclues à des conditions normales de marché.

Informations sur les litiges

Une provision de 400 K€ pour risques et charges a été constituée depuis plusieurs exercices concernant un litige en cours avec un client agro-industriel.

BIO-INOX conteste intégralement les demandes de la partie adverse sur des cuves livrées au cours du premier trimestre 2004.

Le dossier a été plaidé au Tribunal de Lille en 2021 qui a réparti les responsabilités du préjudice subi entre toutes les parties. Le plaignant a fait appel de cette décision et le dossier rouvert par la Cour d'Appel de Douai en 2023.

Chiffres d'affaires

Les principaux produits issus des activités de BIO-INOX SA sont comptabilisés de la manière suivante :

Ventes de cuves

L'entreprise fabrique et commercialise des cuves sur mesures. Les ventes de biens sont comptabilisées lorsque les produits sont expédiés, ou selon les dispositions contractuelles de mise à disposition. Les données historiques sont utilisées pour estimer et provisionner les garanties données.

Trésorerie

Les disponibilités comprennent les espèces ou valeurs assimilables en banque et en caisse ainsi que les placements à court terme très liquides qui sont facilement convertibles en un montant connu de trésorerie et qui sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur. Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale. Au 30 juin 2025, 2 104 549€ sont relatifs à des comptes à terme immédiatement disponibles.

Capitaux propres

Les subventions d'investissement reçues des collectivités publiques et organismes assimilés au titre des biens immobilisés sont portées au poste « Subventions d'investissement » (présenté au sein des capitaux propres) et reprises au compte de résultat proportionnellement à l'amortissement des biens concernés.

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres	14	14
Agents de maîtrise & techniciens	10	10
Employés	4	4
Ouvriers	23	23
TOTAL	51	51

Commentaire

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	632 174	2.29013	1 447 761
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	632 174	2.29013	1 447 761

Commentaire

Engagements financiers

ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	
Crédit-bail mobilier	
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	
Engagements de départ en retraite	
Engagement par signature SG	3 009 104
Cautions sur retenue de garantie	12 480
TOTAL	3 021 584

Commentaire

ENGAGEMENTS RECUS :

Nature des engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	
TOTAL	

Commentaires : néant

Liste des filiales (plus de 50%) et participations (plus de 10%)

Filiales	Capital	Quote-part détenue	Valeur brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	-----	-----	-----	-----	-----
	Capitaux propres	Dividendes encaissés	Valeur nette titres	Cautions	Résultat
841684486 SCI EOLIENNE LES PLANQUES	225 100	99.96	225 000	35 140	285 410
24880 LAMONZIE SAINBT MARTIN	339 557	40 000		42 500	54 607
480433333 SAS ALLIANCE INOX INDUSTRIE 8 BIS ROUTE DE CANTELOUP	50 000	100.00	999 990	511 988	3 212 751
33750 BEYCHAC-ET-CAILLAU (*)	142 100				17 108

Participations	Capital	Quote-part détenue	Valeur brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	-----	-----	-----	-----	-----
	Capitaux propres	Dividendes encaissés	Valeur nette titres	Cautions	Résultat
	-----	-----	-----	-----	-----

(*) A noter : les capitaux propres de la SAS ALLIANCE INOX INDUSTRIE s'élèvent à 438 587€ à la situation au 30/06/2025.

Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début	Augmentations	
	d'exercice	Réévaluation de l'exercice	Acquisitions créances virements
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement	321 096		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	207 095		
TOTAL	528 191		
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.			
Installations techniques, matériel et outillages ind.	1 858 731		44 965
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers	420 749		1 900
Mat. de transport	12 828		
Mat. de bureau et info., mobilier	248 620		10 082
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	19 041		60 846
Avances et acomptes			
TOTAL	2 559 969		117 793
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	1 224 990		
Autres titres immobilisés	508		
Prêts et autres immobilisations financières	51 431		
TOTAL	1 276 929		
TOTAL GENERAL	4 365 089		117 793

Cadre B	Virement	Diminutions	Valeur brute des immo en	Réévalua. légale ou éval.
		Cession	fin d'exercice	par mise en équival.
				Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement			321 096	
Autres postes d'immobilisations incorporelles			207 095	
TOTAL			528 191	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const				
Installations techniques, matériel et outillages ind.			1 903 696	
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			422 649	
Mat. de transport			12 828	
Mat. de bureau et info., mobilier			258 702	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			79 887	
Avances et acomptes				
TOTAL			2 677 763	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			1 224 990	
Autres titres immobilisés			508	
Prêts et autres immobilisations financières			51 431	
TOTAL			1 276 929	
TOTAL GENERAL			4 482 882	

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice

	Immobilisations amortissables	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement et développement		321 096			321 096
Fonds commercial					
Autres postes d'immobilisations incorporelles		189 533			189 533
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	510 629			510 629
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions : - Sur sol propre - Sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements et aménagements des constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriel		1 764 115	27 899		1 792 014
Installations générales, agencements et aménagements divers		355 575	6 454		362 029
Matériel de transport		9 087	642		9 729
Matériel de bureau et informatique, mobilier		244 225	2 304		246 529
Emballages récupérables et divers					
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 373 002	37 299		2 410 300
	TOTAL GÉNÉRAL	2 883 631	37 299		2 920 929

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

Immobilisations amortissables	Dotations				Reprises			Mvt net des amort. à la fin de l'ex.
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel		
Immobilisations incorporelles								
Frais d'établissement et dvp.								
Fonds commercial								
Autres postes d'immo. incorp.								
TOTAL								
Immobilisations corporelles								
Terrains								
Constructions : - Sur sol propre - Sur sol d'autrui								
Inst. gales, agencts et aménag. des constructions								
Inst. techniques, mat. et outillage industriels								
Inst. gales, agenc. et aménagements divers								
Matériel de transport								
Mat. de bur. et informat., mob.								
Emballages récup. et divers								
TOTAL								
Frais d'acqui. de titres de particip.								
TOTAL GÉNÉRAL								
TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ			TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ			TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ		

	Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler					
Primes de remboursement des obligations					

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Réglementées					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL I					
Risques et charges					
Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties données aux clients	45 816				45 816
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations	238 528		238 528		
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	400 000		-217 445		617 445
TOTAL II 684 344 21 083 663 261					
Nature des dépréciations					
	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Dépréciations					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations					
Immobilisations financières					
Sur stocks et en cours	93 530	2 525			96 054
Sur comptes clients	54 581		27 245		27 337
Autres provisions pour dépréciation					
TOTAL III 148 111 2 525 27 245 123 391					
TOTAL GENERAL (I+II+III) 832 455 2 525 48 328 786 652					
Dont dotations et reprises : - d'exploitation		2 525	48 328		
Dont dotations et reprises : - financières					
Dont dotations et reprises : - exceptionnelles					
Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation					

Etat des créances

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	51 431		51 431
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	65 608	65 608	
Autres créances clients	1 886 221	1 886 221	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	2 962	2 962	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	109 687	109 687	
Taxe sur la valeur ajoutée	55 881	55 881	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	642 610	642 610	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	17 839	17 839	
Charges constatées d'avance	582 172	582 172	
TOTAL	3 414 411	3 362 980	51 431

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

Commentaires :

L'état des échéances des créances ne comprend pas les avances et acomptes versés sur commandes en cours pour un total de 108 539.50€.

Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)	1 751	1 751		
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des étabs de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine	8 333	8 333		
- à plus d'1 an à l'origine	290 478	171 006	119 471	
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	656 623	656 623		
Personnel et comptes rattachés	214 795	214 795		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	273 160	273 160		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	157 099	157 099		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	17 440	17 440		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)				
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	17 949	17 949		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	1 057 395	1 057 395		
TOTAL	2 695 022	2 575 550	119 471	

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

21 090

(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés
personnes physiques

Commentaires :

L'état des échéances des dettes ne comprend pas les avances et acomptes versés sur commandes en cours pour un total de 5 629 476€.

Résultats des cinq derniers exercices

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Situation financière en fin d'exercice					
Capital social	1 447 761	1 447 761	1 447 761	1 447 761	1 447 761
Nombre d'actions émises	632 174	632 174	632 174	632 174	632 174
Nombre d'obligations convertibles en actions					
Opérations et résultat					
Chiffre d'affaires (H.T.)	2 713 861	9 376 733	8 056 119	7 982 251	7 931 941
Résultat av. impôts, participations, dotations aux amortissements et provisions	-27 045	1 030 650	653 801	310 983	889 576
Impôts sur les bénéfices		219 374	144 420	49 354	198 386
Participation des salariés		116 516	81 900	25 000	94 059
Résultat ap. impôts, participation, avant dotations aux amortissements et provisions	-27 045	694 760	427 481	236 629	597 131
Résultat ap. impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	-18 540	560 130	319 644	258 728	643 869
Résultat distribué		559 474	290 000	600 000	120 000
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation, avant dotations aux amortissements et provisions		1			
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions					1
Dividende attribué					
Personnel					
Effectif moyen des salariés	51	49	48	48	48
Montant de la masse salariale	1 093 039	2 182 682	1 927 989	1 894 657	1 862 708
Montant des sommes versées en avantages sociaux (Sécu. Soc. oeuvres sociales)	442 342	862 834	781 365	715 751	682 461

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO	2 805 475
Distributions	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	2 805 475
Variations du capital social	
Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	
Variation des subventions d'investissement et des provisions réglementées	
Variation des autres postes	
Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	2 805 475
Variations du capital social	
Variations du compte de l'exploitant	
Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport ...	
Variations des écarts de réévaluation	
Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres	656
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	-1 834
- Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)	-560 130
Variations en cours d'exercice	-561 308
Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat	2 244 166
Résultat de l'exercice	-18 540
Capitaux propres à la clôture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle	2 225 626

Commentaire

Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2025	31/12/2024
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	205 318.50	
Autres créances	15 794.57	65 876.13
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	2 032.48	3 726.79
TOTAL	223 145.55	69 602.92

Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2025	31/12/2024
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	205 318.50	
418100000 CLIENTS PROD.NON ENC.FACT	205 318.50	
Autres créances	15 794.57	65 876.13
409800000 RRR A OBTEN.AVOIR A RECEV		32 443.20
455810000 ASSOC.CPTS COUR.INT.COUR.	15 794.57	33 432.93
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	2 032.48	3 726.79
518800000 INT COURUS A RECEVOIR	2 032.48	3 726.79
TOTAL	223 145.55	69 602.92

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2025	31/12/2024
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 332.65	7 869.56
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	79 438.48	63 223.28
Dettes fiscales et sociales	321 259.26	409 399.83
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	9 000.00	28 128.00
TOTAL	418 030.39	508 620.67

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2025	31/12/2024
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 332.65	7 869.56
168840000 INT.COUR./EMPR.ETB CREDIT		670.83
518600000 INTERETS COURUS A PAYER	8 332.65	7 198.73
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	79 438.48	63 223.28
408100000 FOURN. FACT.NON PARVENUES	79 438.48	63 223.28
Dettes fiscales et sociales	321 259.26	409 399.83
428200000 PROVISIONS CONGES PAYES	207 065.97	182 990.12
428200001 Provisions RTT	4 808.39	
428400000 PARTIC.SALAR		116 516.00
428600000 PERS.AUTR.CHARGES A PAYER		4 500.00
428680000 TITRES RESTAURANT		5 312.50
438200000 CHARGES SUR PROVISIONS RTT	2 350.63	
438600000 AUTR.CHARG.SOCIAL.A PAYER	99 869.39	88 027.46
448100000 ETATS CHARGES A PAYER	7 164.88	
448600000 ETAT - CHARGES A PAYER		12 053.75
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	9 000.00	28 128.00
419800000 RRR A ACCORD. AVR A ETABL		7 128.00
468600000 DIVERS CHARGES A PAYER	9 000.00	21 000.00
TOTAL	418 030.39	508 620.67

Produits et charges constatés d'avance

	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2025	31/12/2024
Produits constatés d'avance		
Produits d'exploitation	1 057 395	1 057 395
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	1 057 395	1 057 395
	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2025	31/12/2024
Charges constatées d'avance		
Charges d'exploitation	582 172	107 936
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	582 172	107 936

Commentaires :

Les acomptes facturés aux clients étaient auparavant enregistrés en produit et faisaient l'objet d'un retraitement en "Produits constatés d'avance" dès lors qu'ils n'avaient pas à être reconnus en chiffre d'affaires à la clôture compte tenu de la non atteinte du fait générateur. Au titre de permanence des méthodes, la part des acomptes 2022-2023 n'ayant pas encore été reconnus sur l'exercice 2025 a été maintenu en "Produits constatés d'avance" au 30/06/2025 pour un total de 1 057 395€.

Répondant à la définition d'acomptes reçus, ils pourraient être positionnés en "Avances et acomptes reçus sur commandes en cours", ce qui porterait leur total à 6 687 K€ vs 5 629 K€.

Ventilation du chiffre d'affaires

Ventilation du résultat de l'exercice	Montant
VENTES VINICOLES	311 690
VENTES BIO PHARMA	273 700
VENTES INDUSTRIELLES	1 999 998
VENTES PREST DIVERSES	128 472
Total	2 713 860

Ventilation du chiffre d'affaires - 2

Ventilation du chiffres d'affaires	France	Étranger	Total
Ventes de produits finis	2 447 864	144 147	2 592 011
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Études			
Prestations de services	121 850		121 850
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes			
	TOTAL	144 147	2 713 861