



PLAQUETTE VINPAI

30/06/2026

**6 PARC D'ACTIVITE DE LA FOUÉE
56130 SAINT-DOLAY**

Situation au 30/06/2026



Etats Financiers VINPAI

Vinpai

6 parc d'activités de la Fouée

56130 Saint Dolay

Situation au 30/06/2026



BILAN - ACTIF

Description	30/06/2026			31/12/2025
	Brut	Amort/Prov	Net	
Capital souscrit non appelé	-		-	-
Frais d'établissement	-		-	-
Immobilisations Incorporelles	4 771 947	1 318 775	3 453 172	3 472 766
Frais de recherche et de développement	2 566 251	1 276 196	1 290 055	1 446 694
Autres immobilisations incorporelles	1 773 581	42 579	1 731 002	1 737 956
Immobilisations incor en cours	432 115	-	432 115	288 115
Immobilisations Corporelles	2 650 091	1 709 650	940 441	1 026 174
Terrains	-	-	-	-
Constructions, Installations Generales	-	-	-	-
Installations techniques	1 505 099	1 296 366	208 733	260 521
Materiel de transport	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	694 776	413 284	281 491	315 437
Immobilisations en cours	450 217	-	450 217	450 217
Avances et acomptes	-	-	-	-
Immobilisations Financières (1)	1 378 004	1 105 673	272 332	403 386
Titres de participation	1 102 559	1 102 559	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Prêts	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	275 445	3 113	272 332	403 386
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISE	8 800 042	4 134 098	4 665 944	4 902 326
Stocks et en-cours	1 544 439	101 487	1 442 952	1 902 551
Stocks Matieres premieres	928 857	101 487	827 370	680 985
Stocks Negoce	35 087	-	35 087	770 885
Stocks Consommables	165 621	-	165 621	174 093
Stocks en cours de fabrication	-	-	-	-
Stocks de produits finis	367 220	-	367 220	154 762
Avances et acomptes versés	47 654	-	47 654	121 826
Créances (2)	3 033 489	2 236 783	796 706	835 818
Clients et comptes rattachés	1 052 842	754 631	298 211	248 104
Autres créances	1 856 917	1 482 153	374 764	476 038
Charges constatées d'avance	123 730		123 730	111 676
Valeurs mobilières de placement	171 900	-	171 900	488 094
Actions propres				
Autres titres				
Disponibilités	171 900	-	171 900	488 094
ACTIF CIRCULANT	4 749 828	2 338 270	2 411 557	3 226 463
Charges a repartir s/plusieurs exercices	2 568		2 568	3 389
Ecart de conversion actif	37 847		37 847	39 735
COMPTES DE REGULARISATION	40 415	-	40 415	43 124
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF	13 590 285	6 472 368	7 117 917	8 171 913
(1) Dont à moins d'un an	275 445	3 113	272 332	403 386
(2) Dont à moins d'un an	993 448		993 448	891 243



BILAN - PASSIF

Déscription	30/06/2026	31/12/2025
<i>Capital social</i>	456 142	456 142
<i>Primes d'émission, de fusion, d'apport</i>	2 869 891	2 869 891
Réserves		
<i>Réserve légale</i>	5 792	5 792
<i>Réserves réglementées</i>	-	-
<i>Autres réserves</i>	-	-
<i>Report à nouveau</i>	- 5 664 697	- 805 743
<i>RESULTAT DE L'EXERCICE</i>	- 1 698 756	- 1 004 828
<i>Provisions réglementées</i>	-	-
CAPITAUX PROPRES	- 4 031 629	1 521 253
<i>Provisions pour risques</i>	37 847	39 735
<i>Provisions pour charges</i>	-	-
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	37 847	39 735
<i>Emprunts et dettes auprès des étb de crédit</i>	1 537 883	1 826 592
<i>Emprunts et dettes financières diverses (2)</i>	3 258 365	3 255 931
<i>Avances et acomptes recus</i>	1 959 056	1 408 188
<i>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</i>	3 299 912	3 307 164
<i>Dettes fiscales et sociales</i>	640 583	591 957
<i>Dettes sur immobilisations et comptes rattachés</i>	-	-
<i>Autres dettes</i>	264 781	74 161
<i>Produits constatés d'avance</i>	121 773	-
DETTES (1)	11 082 354	10 463 994
<i>Ecart de conversion passif</i>	29 346	1 057
TOTAL GENERAL DU PASSIF	7 117 917	12 026 039
<i>(1) dont à moins d'un an</i>	10 180 129	10 907 975
<i>(2) dont emprunts participatifs</i>	-	-



EUROS

COMPTE DE RESULTAT

Description	30/06/2026		30/06/2025		Variation	Var %
Ventes de marchandises	1 274 286		407 495		866 792	213%
Production vendue (B & S)	2 550 423		4 487 665		(1 937 242)	-43%
Chiffre d'affaires	3 824 710		4 895 160		(1 070 450)	-22%
Variation de stocks	212 458		9 033		203 425	2252%
Production immobilisée	144 000		174 000		(30 000)	-17%
Subvention d'exploitation	357		5 492		(5 135)	-93%
Transferts de charges	0		0		0	0%
Reprises de provisions d'exploitation	8 926		10 136		(1 210)	-12%
Autres produits	619		2 077		(1 459)	-70%
					0	
Produits d'exploitation	4 191 069		5 095 898		(904 829)	-18%
Achats de marchandises et variations de stocks	2 678 386	70%	2 967 185	61%	(288 798)	-10%
Achats et autres charges externes	1 532 388	40%	1 656 817	34%	(124 429)	-8%
Salaire et traitements	823 485	22%	811 379	17%	12 106	1%
Charges sociales	320 723	8%	297 146	6%	23 577	8%
Autres charges de personnels	0	0%	0	0%	0	0%
EBITDA	(1 173 814)	-31%	(654 334)	-13%	(519 480)	79%
Impôts et taxes	20 998	1%	24 437	0%	(3 439)	-14%
Dotations aux amortissements sur immob.	274 291	7%	233 806	5%	40 485	17%
Dotations aux provisions sur actif circulant	0	0%	788	0%	(788)	-100%
Dotations aux provisions pour risques et charges	0	0%	0	0%	0	0%
Autres charges	63 348	2%	67 215	1%	(3 867)	-6%
Charges d'exploitation	5 713 620		6 058 773		(345 154)	-6%
RESULTAT D'EXPLOITATION	(1 522 550)		(962 875)		(559 675)	58%
Produits financiers de participations	31 621		31 057		564	2%
Produits des autres valeurs mobilières	0		123		(123)	-100%
Autres intérêts & produits assimilés	0		0		0	0%
Reprises de provisions financières	175 729		0		175 729	0%
Gains de change	11 271		14 470		(3 199)	-22%
Produits financiers	218 621		45 650		172 971	379%
Dotations aux amortissements et provisions fi	173 306		15 568		157 738	1013%
Intérêts et charges assimilées	257 174		142 895		114 280	80%
Pertes de change	12 131		10 140		1 991	20%
Charges financières	442 612		168 603		274 009	163%
RESULTAT FINANCIER	(223 991)		(122 953)		(101 038)	82%



RESULTAT COURANT	(1 746 541)		(1 085 828)		(660 713)	61%
<i>Produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>	0		0		0	#DIV/0!
<i>Produits exceptionnels sur opérations en capital</i>	0		0		0	
<i>Reprises de provisions et transferts de charges ex</i>	0		0		0	
Produits exceptionnels	0		0		0	#DIV/0!
<i>Charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	215		0		215	#DIV/0!
<i>Charges exceptionnelles sur opérations en capital</i>	0		0		0	#DIV/0!
<i>Dotations aux amortissements et provisions ex</i>	0		0		0	
Charges exceptionnelles	215		0		215	#DIV/0!
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(215)		0		(215)	#DIV/0!
RESULTAT BRUT AVANT IMPOT	(1 746 756)		(1 085 828)		(660 928)	61%
PARTICIPATION DES SALARIES	0		0		0	
CIR	(48 000)		(81 000)		33 000	
IMPOTS SUR LES BENEFICES	0		0		0	
RESULTAT NET	(1 698 756)		(1 004 828)		(693 928)	69%



Bilan Actif		30/06/2026	31/12/2025	Variation	%
101100	CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE	-	-	-	0%
Total Capital souscrit non appelé		0,00	0,00	0,00	0%
201000	FRAIS D'ETABLISSEMENT	0,00	-	-	0%
Total Frais d'établissement		0,00	0,00	0,00	0%
Frais de recherche et de developpement		2 566 251,22	2 566 251,22	0,00	0%
203000	FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELPT	2 566 251,22	2 566 251,22	-	0%
Amort Frais de recherche et de developpement		-1 276 196,34	-1 119 556,74	-156 639,60	14%
280300	AMORT FRAIS DE RECHERCHE ET DVLPT	-1 276 196,34	1 119 556,74	156 639,60	14%
Autres immobilisations incorporelles		1 773 580,87	1 773 580,87	-	0%
205100	LOGICIELS INFORMATIQUES	52 245,00	52 245,00	-	0%
207000	FONDS DE COMMERCE	1 721 335,87	1 721 335,87	-	0%
Amort Autres immobilisations incorporelles		-42 578,74	-35 624,51	-6 954,23	20%
280510	AMORTISSEMENTS LOGICIELS INFORMATIQUES	-42 578,74	35 624,51	6 954,23	20%
Immobilisations incor en cours		432 115,00	288 115,00	144 000,00	50%
232000	IMMOS INCORPORELLES EN COURS	432 115,00	288 115,00	144 000,00	50%
Total Immobilisations Incorporelles		3 453 172,01	3 472 765,84	-19 593,83	-1%
Installations techniques		1 505 098,56	1 491 667,52	13 431,04	1%
215400	MATERIELS ET OUTILLAGES INDUSTRIELS	401 006,39	389 684,90	11 321,49	3%
215410	MATERIELS ET OUTILLAGES INDUSTRIELS RIEUX	1 051 385,03	1 050 085,03	1 300,00	0%
215411	MATERIELS LABORATOIRE RIEUX	52 707,14	51 897,59	809,55	2%
Amort Installations techniques		-1 296 365,63	-1 231 146,79	-65 218,84	5%
281540	AMORTISSEMENTS MATERIELS ET OUTILLAGES INDUSTRIELS	-336 870,72	328 173,05	8 697,67	3%
281541	AMORT. MAT. OUT. RIEUX	-928 380,41	875 177,55	53 202,86	6%
2815411	AMORT. MAT. OUT. LABO RIEUX	-31 114,50	27 796,19	3 318,31	12%
Autres immobilisations corporelles		694 775,55	692 989,45	1 786,10	0%
218100	INSTALLATIONS ET AGENCEMENTS	274 025,51	274 025,51	-	0%
218110	INSTALLATIONS ET AGENCEMENTS RIEUX	356 238,53	356 238,53	-	0%
218300	MATERIELS DU BUREAU ET INFORMATIQUES	21 882,53	21 882,53	-	0%
218310	MATERIELS DE BUREAU ET INFO RIEUX	36 281,05	34 494,95	1 786,10	5%
218400	MOBILIER	6 347,93	6 347,93	-	0%
Amort Autres immobilisations corporelles		-413 284,26	-377 552,51	-35 731,75	9%
281810	AMORTISSEMENTS INTALLATIONS ET AGENCEMENTS	-122 941,87	110 346,83	12 595,04	11%
281811	AMORT. INSTAL. AGENCT. RIEUX	-234 028,11	214 627,49	19 400,62	9%
281830	AMORTISSEMENTS MATERIELS DE BUREAU ET INFORMATIQUES	-20 566,33	20 175,90	390,43	2%
281831	AMORT. MAT. MOB. BUREAU RIEUX	-29 902,38	26 627,75	3 274,63	12%
281840	AMORTISSEMENTS DU MOBILIER	-5 845,57	5 774,54	71,03	1%
Immobilisations en cours		450 216,58	450 216,58	0,00	0%
231000	IMMOS CORPORELLES EN COURS	450 216,58	450 216,58	-	0%
Total Immobilisations Corporelles		940 440,80	1 026 174,25	-85 733,45	-8%
Titres de participation		1 102 559,47	1 102 559,47	-	0%
261100	TITRES BAP	915 081,47	915 081,47	-	0%
261800	PARTS SOCIALES SARL FROMAGERIE PROCHEESE	187 478,00	187 478,00	-	0%
Depre Titres de participation		-1 102 559,47	-1 102 559,47	0,00	0%
296100	DEPRECIATIONS DES PART TITRES PARTICIPATION	-1 102 559,47	1 102 559,47	-	0%
Autres immobilisations financières		275 444,95	407 033,56	-131 588,61	-32%
275100	DEPOT ET CAUTIONNEMENT	33 990,98	28 171,46	5 819,52	21%
275101	DEPOT EUROFACTOR FRANCE	0,00	-	-	0%
275102	DEPOT EUROFACTOR EXPORT (EUR)	0,00	-	-	0%
275103	DEPOT EUROFACTOR EXPORT (USD)	0,00	-	-	0%



Bilan Actif		30/06/2026	31/12/2025	Variation	%
275104	DEPOT FACTOFRANCE	109 864,61	251 886,67	- 142 022,06	-56%
275105	DEPOT FACTOFRANCE (USD)	32 226,42	27 612,49	4 613,93	17%
276000	AUTRES CREANCES IMMOBILISEES	0,00	-	-	0%
277100	ACTIONS PROPRES	99 362,94	99 362,94	-	0%
Depre Titres de participation		-3 113,34	-3 648,06	534,72	-15%
297710	DEPRECIATIONS ACTIONS PROPRES	-3 113,34	3 648,06	534,72	-15%
Total Immobilisations Financières		272 331,61	403 385,50	-131 053,89	-32%
TOTAL Actif Immobilisé		4 665 944,42	4 902 325,59	-236 381,17	-5%
Stocks et en-cours		1 496 785,00	1 882 212,00	-385 427,00	-20%
310010	MATIERES PREMIERES	928 857,00	782 472,00	146 385,00	19%
310030	Stock NEGOCE	35 087,00	770 885,00	-735 798,00	-95%
320010	CONSOMMABLES	165 621,00	174 093,00	- 8 472,00	-5%
330100	STOCKS EN COURS DE FABRICATION	0,00	-	-	0%
355000	STOCKS DE PRODUITS FINIS	367 220,00	154 762,00	212 458,00	137%
Depre Stocks et en-cours		-101 487,00	-101 487,00	0,00	0%
391100	DEPRECIATION STOCKS MATIERES PREMIERES	-101 487,00	101 487,00	-	0%
Avances et acomptes versés		47 653,82	121 826,03	-74 172,21	-61%
409100	FOURNISSEURS - AV ET ACPTEES VERSES SUR COMMANDE	47 653,82	121 826,03	-74 172,21	-61%
Total Actif circulant - Stocks		1 442 951,82	1 902 551,03	-459 599,21	-24%
Clients et comptes rattachés		1 052 841,92	1 002 734,56	50 107,36	5%
411000	COMPTES CLIENTS	264 031,94	245 753,63	18 278,31	7%
411700	COMPTES CLIENTS - EUROFACTOR	40 469,05	-	40 469,05	0%
416000	CLIENTS DOUTEUX	748 340,93	756 980,93	- 8 640,00	-1%
418100	CLIENTS - F.A.E.	0,00	-	-	0%
Depre Clients et comptes rattachés		-754 630,59	-754 630,59	0,00	0%
491000	DEPRECIATIONS DES COMPTES CLIENTS	-754 630,59	754 630,59	-	0%
Autres créances		1 856 917,03	1 958 191,08	-101 274,05	-5%
425000	PERSONNEL - AVANCES ET ACOMPTES	4 850,00	4 850,00	-	0%
444000	Etat : IMPOTS SUR LES BENEFICES	0,00	-	-	0%
445629	TVA Déductible sur Immobilisations en attente d'encaissement	0,00	-	-	0%
445669	TVA déductible en attente d'encaissement	134 145,94	114 998,36	19 147,58	17%
445670	CREDIT DE TVA A REPORTER	0,00	-	-	0%
445830	REMBOURSEMENT DE TAXE / C.A. DEMANDE	23 264,00	19 011,00	4 253,00	22%
445860	TVA DEDUCTIBLE / F.N.P.	46 041,28	38 810,71	7 230,57	19%
448700	Etat : PRODUITS A RECEVOIR	156 657,32	108 657,32	48 000,00	44%
455007	Associé compte courant - BAP	1 409 703,49	1 424 377,81	- 14 674,32	-1%
467700	DEBITEURS DIVERS	5 726,95	5 726,95	-	0%
467711	RESERVE DE FINANCEMENT FACTOFRANCE	3 506,17	208 301,44	-204 795,27	-98%
467712	RESERVE DE FINANCEMENT FACOFRANCE (USD)	73 021,88	33 457,49	39 564,39	118%
Depre Clients et comptes rattachés		-1 482 152,81	1 482 152,81	0,00	0%
495500	DEPRECIATIONS DES COMPTES CLIENTS	-1 482 152,81	1 482 152,81	-	0%
Charges constatées d'avance		123 730,38	111 675,96	12 054,42	11%
486600	C.C.A.	123 730,38	111 675,96	12 054,42	11%
Total Créances		796 705,93	835 818,20	-39 112,27	-5%
Disponibilités		171 899,73	488 094,13	-316 194,40	-65%
512001	BNP PARIBAS	31 710,84	134 198,47	-102 487,63	-76%
512002	SOCIETE GENERALE	195,45	1 564,10	-1 368,65	-88%
512003	CAISSE D'EPARGNE	59 203,96	84 689,12	-25 485,16	-30%
512004	CIC EUR	19 297,24	224 817,58	-205 520,34	-91%
512005	CREDIT AGRICOLE	387,36	765,36	-378,00	-49%



Bilan Actif		30/06/2026	31/12/2025	Variation	%
512011	COMPTE CLEEMY	2 050,74	2 933,39	- 882,65	-30%
512012	FACTOFRANCE (EURO)	-3 456,21	7 517,84	4 061,63	-54%
512013	FACTOFRANCE (USD)	-76 088,93	2 218,67	73 870,26	3329%
512077	CIC (USD)	9 737,09	29 297,06	19 559,97	-67%
512099	BNP PARIBAS (USD)	1 874,17	1 492,81	381,36	26%
512200	BPGO	121 991,42	18 084,58	103 906,84	575%
512201	BPGO DAILY	0,00	-	-	0%
517001	COMPTE COURANT EUROFACTOR FRANCE (EUR)	-13,20	13,20	-	0%
517002	COMPTE COURANT EUROFACTOR EXPORT (EUR)	-13,20	13,20	-	0%
517003	COMPTE COURANT EUROFACTOR EXPORT (USD)	-4,76	13,19	8,43	-64%
531000	CAISSE	27,76	27,76	-	0%
580000	COMPTE ATTENTE	5 000,00	-	5 000,00	0%
Total Divers		171 899,73	488 094,13	-316 194,40	-65%
TOTAL Actif Circulant		2 411 557,48	3 226 463,36	-814 905,88	-25%
Charges a repartir s/plusieurs exercices		2 567,71	3 388,71	-821,00	-24%
481600	FRAIS EMISSION DES EMPRUNTS	2 567,71	3 388,71	821,00	-24%
Ecart de conversion actif		37 847,20	39 735,24	-1 888,04	-5%
476100	DIFFERENCE DE CONVERSION - ACTIF : Diminution des Créances	14 132,67	34 729,88	20 597,21	-59%
476200	DIFFERENCE DE CONVERSION - ACTIF : Augmentation des Dettes	23 714,53	5 005,36	18 709,17	374%
TOTAL ACTIF		7 117 916,81	8 171 912,90	-1 053 996,09	-13%



Bilan Passif		30/06/2026	31/12/2025	Variation	%
Capital social		456 141,50	456 141,50	0,00	0%
101300	CAPITAL - APPELE, VERSE	456 141,50	456 141,50	0,00	0%
Primes d'émission, de fusion, d'apport		2 869 890,62	2 869 890,62	0,00	0%
104100	PRIME D'EMISSION	2 869 890,62	2 869 890,62	0,00	0%
104400	PRIME DE CONVERSION	0,00	0,00	0,00	0%
105200	ECART DE REEVALUATION LIBRE	0,00	0,00	0,00	0%
Réserve légale		5 791,61	5 791,61	0,00	0%
106100	RESERVE LEGALE	5 791,61	5 791,61	0,00	0%
Report à nouveau		-5 664 696,73	-805 742,55	-4 858 954,18	603%
119000	R.A.N. DEBITEUR	-5 664 696,73	-805 742,55	-4 858 954,18	603%
Résultat de l'exercice		-1 698 756,46	-1 004 828,44	-693 928,02	69%
Résultat de l'exercice		-1 698 756,46	-1 004 828,44	-693 928,02	69%
Capitaux Propres		-4 031 629,46	1 521 252,74	-5 552 882,20	-365%
Titres participatifs		85 250,61	110 000,80	-24 750,19	-23%
167000	EMPRUNTS ET DETTES ASSOCIES DE CONDITIONS PARTICULIERES	85 250,61	110 000,80	-24 750,19	-23%
Autres fonds propres		85 250,61	110 000,80	-24 750,19	-23%
Provisions pour risques		37 847,19	39 735,24	-1 888,05	-5%
151100	PROVISION POUR LITIGES	0,00	0,00	0,00	0%
151500	PROVISION POUR PERTE DE CHANGE	37 847,19	39 735,24	-1 888,05	-5%
151800	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES	0,00	0,00	0,00	0%
Provisions		37 847,19	39 735,24	-1 888,05	-5%
Autres emprunts obligataires		0,00	27 395,00	-27 395,00	-100%
163101	EMPRUNT OBLIGATAIRE - CAMLIN	0,00	0,00	0,00	0%
163103	EMPRUNT OBLIGATAIRE FONDS PRIVEES	0,00	0,00	0,00	0%
168830	INTERETS COURUS/EMPRUNTS OBLIGATAIRES	0,00	27 395,00	-27 395,00	-100%
Emprunts et dettes auprès des étb de crédit		1 452 631,98	1 689 196,64	-236 564,66	-14%
164020	PRET GARANTI PAR L'ETAT CIC	31 578,97	68 387,30	-36 808,33	-54%
164030	PRET GARANTI PAR L'ETAT BNP et CE	73 476,67	145 819,29	-72 342,62	-50%
164040	PRET - 500 000 EUROS CAISSE D'EPARGNE	79 408,74	115 804,56	-36 395,82	-31%
164041	PRET BPIFRANCE 250 000 €	125 000,00	150 000,00	-25 000,00	-17%
164043	PRET BPIFRANCE 1 000 000€ INNOVATION-RECHERCHE& DEVELOPPEMENT	1 000 000,00	1 000 000,00	0,00	0%
164050	EMPRUNT EIFFEL CROISSANCE	0,00	0,00	0,00	0%
164051	EMPRUNT EIFFEL APOLLINE	0,00	0,00	0,00	0%
164052	EMPRUNT AGGRO CROISSANCE	0,00	0,00	0,00	0%
164055	PRET CA HADAYIS	42 979,26	106 937,69	-63 958,43	-60%
168840	INTERETS COURUS/EMPRUNTS MT	115,86	2 062,82	-1 946,96	-94%
168841	INTERETS COURUS/EMPRUNTS PGE	72,48	184,98	-112,50	-61%
168842	INTERETS COURUS/EMPRUNTS STRUCTURES	0,00	0,00	0,00	0%
511300	LCR A L'ENCAISSEMENT	0,00	0,00	0,00	0%
519110	CONCOURS BANCAIRES COURANTS - CIC	100 000,00	100 000,00	0,00	0%
Emprunts et dettes financières divers		3 258 365,20	3 255 931,20	2 434,00	0%
455000	Associé compte courant - CDA	1 208 364,98	1 205 930,98	2 434,00	0%
455006	Associé compte courant - CHRIS PROJECT	750 000,22	750 000,22	0,00	0%
455008	Associé compte courant - ASM	1 300 000,00	1 300 000,00	0,00	0%
Emprunts et dettes assimilées		4 710 997,18	4 972 522,84	-261 525,66	-5%
Avances et acomptes recus		1 959 056,48	1 408 187,55	550 868,93	39%
419100	CLIENTS - AV ET ACPTÉ RECUS SUR COMMANDES	1 959 056,48	1 408 187,55	550 868,93	39%



Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 299 911,74	3 307 164,32	-7 252,58	0%
401000 COMPTES FOURNISSEURS	2 911 346,84	3 009 698,92	-98 352,08	-3%
402000 DETTES D'EXPLOITATION DIVERSES	49 488,00	37 992,00	11 496,00	30%
408100 FOURNISSEURS - F.N.P.	339 076,90	202 383,40	136 693,50	68%
408110 F.N.P. HONORAIRES	0,00	57 090,00	-57 090,00	-100%
Dettes fiscales et sociales	640 583,15	591 957,21	48 625,94	8%
421000 PERSONNEL - REMUNERATIONS DUES	217 257,84	206 735,42	10 522,42	5%
428200 PERSONNEL - PROVISIONS POUR CONGES PAYES	183 128,82	164 366,25	18 762,57	11%
428600 PERSONNEL - AUTRES CHARGES A PAYER	58 919,45	47 665,73	11 253,72	24%
431000 URSSAF	86 734,53	83 476,91	3 257,62	4%
437310 AUTRES ORGANISMES - AGIRC - ARRCO	22 386,60	21 561,22	825,38	4%
437330 AUTRES ORGANISMES - MUTUELLE	11 516,58	10 516,50	1 000,08	10%
437850 AUTRES ORGANISMES - PREVOYANCES	6 560,01	6 618,29	-58,28	-1%
438600 ORGANISMES SOCIAUX - AUTRES CHARGES A PAYER	0,00	0,00	0,00	0%
438602 Etat : TAXE D'APPRENTISSAGE	14 701,90	15 440,34	-738,44	-5%
438603 Etat : TAXE FORMATION CONTINUE	11 211,20	11 506,15	-294,95	-3%
442100 PRELEVEMENT A LA SOURCE	7 749,72	6 998,40	751,32	11%
445870 TVA A REGULARISER / F.A.E.	0,00	0,00	0,00	0%
448600 Etat : CHARGES A PAYER	20 416,50	17 072,00	3 344,50	20%
Autres dettes	264 781,34	74 161,38	190 619,96	257%
425600 PERSONNEL - NDF	234,70	-18 050,26	18 284,96	-101%
455800 Associés : Intérêts Courus	262 546,64	92 211,64	170 335,00	185%
471000 COMPTE D'ATTENTE	2 000,00	0,00	2 000,00	0%
Dettes	6 164 332,71	5 381 470,46	782 862,25	15%
Produits constatés d'avance	121 773,48	0,00	121 773,48	0%
487700 PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	121 773,48	0,00	121 773,48	0%
Dettes et produits constatés d'avance	10 997 103,37	10 353 993,30	643 110,07	6%
Ecart de conversion passif	29 345,58	1 056,56	28 289,02	2677%
477100 DIFFERENCE DE CONVERSION - PASSIF : Augmentation des Créances	28 921,11	854,60	28 066,51	3284%
477200 DIFFERENCE DE CONVERSION - PASSIF : Diminution des Dettes	424,47	201,96	222,51	110%
TOTAL PASSIF	7 117 917,29	12 026 038,64	-4 908 121,35	-41%



Compte de résultat		30/06/2026	30/06/2025	Variation	%
Ventes de marchandises		1 274 286,43	407 494,81	866 791,62	213%
707020	NEGOCE / VENTES DE MARCHANDISES - FRANCE - 20%	462 782,03	214 850,41	247 931,62	115%
707025	NEGOCE / VENTES DE MARCHANDISES - FRANCE 5.50%	5 198,30	8 792,80	-3 594,50	-41%
707030	NEGOCE / VENTES DE MARCHANDISES - CEE	802 361,07	90 546,32	711 814,75	786%
707040	NEGOCE / VENTES DE MARCHANDISES - EXPORT HORS CEE	3 945,03	93 305,28	-89 360,25	-96%
Production vendue (B & S)		2 550 423,22	4 487 664,74	-1 937 241,52	-43%
701020	VENTES PREMIX - FRANCE - 20%	36 654,51	39 385,81	-2 731,30	-7%
701025	VENTES PREMIX - FRANCE - 5.50%	552 238,78	612 387,02	-60 148,24	-10%
701029	VENTES PREMIX - FRANCE - EXONERE	1 101 010,68	2 640 831,18	-1 539 820,50	-58%
701030	VENTES PREMIX - CEE	133 417,93	174 315,04	-40 897,11	-23%
701040	VENTES PREMIX - EXPORT HORS CEE	671 467,91	795 385,84	-123 917,93	-16%
701091	VENTES AROMES RIEUX - 5.5%	4 872,56	0,00	4 872,56	0%
701094	VENTES BAP - RIEUX - ALGATHERAPIE 5,5%	679,47	15 186,84	-14 507,37	-96%
701095	VENTES BAP - RIEUX - ALGAROMATHERAPIE 5,5%	10 068,97	5 904,50	4 164,47	71%
701097	VENTES BAP - RIEUX - WELFARE 5,5%	3 281,48	3 754,88	-473,40	-13%
701098	VENTES BAP - RIEUX - WELFARE 20%	1 270,10	1 070,28	199,82	19%
701100	VENTES NUTRA 5,5% (ventes hors interco)	0,00	0,00	0,00	0%
701200	VENTES NUTRA 20% (ventes hors interco)	0,00	0,00	0,00	0%
701225	ECHANTILLONS PF/PX - FRANCE 5,5%	0,00	0,00	0,00	0%
701240	ECHANTILLONS PF/PX - HORS CEE	0,00	41,45	-41,45	-100%
706020	PRESTATIONS DE SERVICES - FRANCE - 20%	2 497,70	1 236,95	1 260,75	102%
706029	PRESTATIONS DE SERVICES - FRANCE - EXONERE	3 287,85	0,00	3 287,85	0%
706030	PRESTATIONS DE SERVICES - CEE	0,00	0,00	0,00	0%
706040	PRESTATIONS DE SERVICES - EXPORT HORS CEE	136,18	0,00	136,18	0%
707060	VENTES BAP INTERCO - 20%	0,00	0,00	0,00	0%
708520	FRAIS DE PORT - FRANCE - 20%	4 487,43	4 180,03	307,40	7%
708525	FRAIS DE PORT - FRANCE - 5,5%	0,00	0,00	0,00	0%
708530	FRAIS DE PORT - CEE	2 746,00	1 489,00	1 257,00	84%
708540	FRAIS DE PORT - HORS CEE	22 026,69	73 396,18	-51 369,49	-70%
708800	AUTRES PRODUITS D'ACTIVITES ANNEXES	0,00	119 008,14	-119 008,14	-100%
708900	AUTRES REFACTURATIONS DIVERSES 20%	278,98	433,60	-154,62	-36%
708925	AUTRES REFACTURATIONS DIVERSES 5.5%	0,00	0,00	0,00	0%
708950	AUTRES REFACTURATIONS DIVERSES FRANCE EXO TVA	0,00	-342,00	342,00	-100%
Chiffre d'affaires net		3 824 709,65	4 895 159,55	-1 070 449,90	-22%
Variation de stocks		212 458,00	9 033,25	203 424,75	2252%
713300	VARIATION DES EN COURS DE PRODUCTION DE BIENS	0,00	-1 713,90	1 713,90	-100%
713550	VARIATION DES STOCKS DE PRODUITS FINIS	212 458,00	10 747,15	201 710,85	1877%
Production immobilisée		144 000,00	174 000,00	-30 000,00	-17%
722000	PRODUCTION IMMOBILISEE	144 000,00	174 000,00	-30 000,00	-17%
Subvention d'exploitation		357,00	5 491,80	-5 134,80	-93%
740000	SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	357,00	5 491,80	-5 134,80	-93%
Reprises de provisions d'exploitation		8 926,03	10 136,31	-1 210,28	-12%
781500	REPRISE PROVISION D EXPLOITATION	0,00	0,00	0,00	0%
781720	REPRISE DOTATION AMORTISSEMENTS	8 926,03	9 421,92	-495,89	-5%
781730	REPRISE PROVISION DEPREC. STOCKS	0,00	0,00	0,00	0%
781740	REPRISE PROVISION CREANCES DOUTEUSES	0,00	714,39	-714,39	-100%



Compte de résultat		30/06/2026	30/06/2025	Variation	%
Transferts de charges		0,00	0,00	0,00	0%
791000	TRANSFERT DE CHARGES D'EXPLOITATION	0,00	0,00	0,00	0%
791010	AVANTAGES EN NATURE	0,00	0,00	0,00	0%
791500	TRANSFERT CHARGES DE PERSONNEL	0,00	0,00	0,00	0%
Autres produits		618,57	2 077,28	-1 458,71	-70%
757000	PRODUITS DES CESSIONS D'IMMOS INCORPORELLES ET CORPORELLES	0,00	0,00	0,00	0%
758100	Autres produits de gestion courante	618,57	2 077,28	-1 458,71	-70%
Produits d'exploitation		4 191 069,25	5 095 898,19	-904 828,94	-18%
Achats de marchandises et variations de stocks		2 678 961,97	2 967 184,65	-288 222,68	-10%
601020	ACHATS MP FRANCE / EXPORT	372 304,17	793 563,86	-421 259,69	-53%
601030	ACHATS MP INTRACOM	1 119 324,84	1 560 104,00	-440 779,16	-28%
601040	ACHATS MP SITE RIEUX	213 994,95	184 002,79	29 992,16	16%
601050	ACHATS AROMES FRANCE	203 534,71	261 560,00	-58 025,29	-22%
601060	ACHATS AROMES INTRACOM	26 918,89	49 759,65	-22 840,76	-46%
601070	ACHATS MP BAP	2 375,00	2 280,00	95,00	4%
602200	FOURNITURES CONSOMMABLES STOCKABLES EMBALLAGES	0,00	0,00	0,00	0%
602201	FOURNITURES CONSOMMABLES STOCKABLES EMBALLAGES RIEUX	0,00	0,00	0,00	0%
602610	EMBALLAGES PERDUS	97 946,74	141 797,57	-43 850,83	-31%
602611	EMBALLAGES PERDUS RIEUX	575,76	0,00	575,76	0%
603100	VARIATION STOCKS MATIERES PREMIERES	-265 717,00	-109 441,48	-156 275,52	143%
603200	VARIATION STOCKS CONSOMMABLES	8 471,98	-21 426,93	29 898,91	-140%
603702	VARIATION STOCKS NEGOCE	855 129,54	6 920,90	848 208,64	12256%
604100	ACHAT ETUDE & PRESTA. SERVICES- COUTS LIES A PRODUCTION	1 955,34	21 858,85	-19 903,51	-91%
607020	ACHATS NEGOCE - FRANCE / EXPORT	36 543,20	67 788,80	-31 245,60	-46%
607030	ACHATS NEGOCE - INTRACOM	0,00	1 340,00	-1 340,00	-100%
607040	ACHATS NEGOCE - HORS CEE	0,00	0,00	0,00	0%
608700	FRAIS ACCESSOIRES / ACHATS - FRANCE / EXPORT	4 287,65	4 557,43	-269,78	-6%
608730	FRAIS ACCESSOIRES / ACHATS - UE	1 281,77	2 519,21	-1 237,44	-49%
608740	FRAIS ACCESSOIRES / ACHATS - HORS CEE	34,43	0,00	34,43	0%
Achats et autres charges externes		1 531 811,85	1 656 816,79	-125 004,94	-8%
604000	ACHATS D'ETUDES ET PRESTATIONS DE SERVICES	34 744,21	60 018,48	-25 274,27	-42%
606100	ELECTRICITE	8 287,71	12 375,50	-4 087,79	-33%
606101	GAZ RIEUX	3 546,19	3 883,54	-337,35	-9%
606102	EAU	408,00	335,23	72,77	22%
606103	EAU RIEUX	4 545,70	2 249,11	2 296,59	102%
606104	ELECTRICITE RIEUX	18 901,45	20 882,57	-1 981,12	-9%
606105	ELECTRICITE RUE BRIANGAUD REDON	0,00	369,54	-369,54	-100%
606200	CARBURANT - GASOIL	739,64	5 179,98	-4 440,34	-86%
606201	CARBURANT - SP	11 317,85	7 671,59	3 646,26	48%
606202	CARBURANT - DIVERS	0,00	0,00	0,00	0%
606300	FOURNITURES D'ENTRETIEN ET PETITS EQUIPEMENTS	11 643,24	18 982,57	-7 339,33	-39%
606301	FOURNITURES D'ENTRETIEN ET PETITES EQUIPEMENTS RIEUX	21 433,71	12 828,87	8 604,84	67%
606400	FOURNITURES DE BUREAU & ADMINISTRATIVES	3 677,40	2 740,45	936,95	34%
606800	AUTRES MATIERES ET FOURNITURES	1 423,17	2 318,08	-894,91	-39%
611000	FRAIS DE SOUS-TRAITANCE GENERALE	26 386,52	20 642,03	5 744,49	28%
612250	CREDIT BAIL MOBILIER - MACHINE VOLPAK	0,00	20 881,74	-20 881,74	-100%
612260	CREDIT BAIL - EQUIPEMENTS	0,00	0,00	0,00	0%



Compte de résultat		30/06/2026	30/06/2025	Variation	%
612270	CREDIT-BAIL STATION DE VIDANGE	4 615,59	7 729,20	-3 113,61	-40%
612280	CREDIT-BAIL MACHINE INDUSTRIELLE POUR FEMETURE DE SACS	2 708,04	3 264,00	-555,96	-17%
612290	CREDIT-BAIL CHROMATOGRAPHE - MELANGEUR	47 530,00	47 530,00	0,00	0%
612291	CREDIT-BAIL ENSACHEUSE	109 410,00	109 410,00	0,00	0%
613200	LOCATIONS IMMOBILIERES	15 336,93	15 782,43	-445,50	-3%
613210	LOCATION LOCAUX RIEUX	52 988,79	56 666,79	-3 678,00	-6%
613211	LOCATION RIEUX STOCKAGE	11 970,00	0,00	11 970,00	0%
613220	LOYER RUE BRIANGAUD REDON	0,00	14 359,92	-14 359,92	-100%
613221	LOYER LOCAL STE MARIE	0,00	5 040,00	-5 040,00	-100%
613222	LOYER LOCAL PIPRIAC	15 000,00	15 000,00	0,00	0%
613223	LOYER ALARME+VIDEO SITE ST DOLAY	3 480,00	3 480,00	0,00	0%
613500	LOCATIONS MOBILIERES	6 630,68	3 583,32	3 047,36	85%
613501	LOCATION VEHICULE	28 056,68	29 751,00	-1 694,32	-6%
613506	LOCATIONS MOBILIERES DUREE <= 6 MOIS	-3 466,67	5 644,44	-9 111,11	-161%
613510	LOCATIONS MOBILIERES DE LONGUE DUREE	6 216,96	6 588,28	-371,32	-6%
613520	LOCATIONS MOBILIERES - CHARIOT ELEVATEUR	16 367,40	17 331,96	-964,56	-6%
613524	LOCATION COPIEUR RIEUX	732,00	732,00	0,00	0%
613526	LOCATION LAVEUSE SC500 - ST DOLAY	1 728,00	1 825,91	-97,91	-5%
613527	LOCATION ASPIRATEUR CTS40H - ST DOLAY	745,44	806,59	-61,15	-8%
613529	LOCATION IOZ (FONTAINE A EAU)	804,00	804,00	0,00	0%
613530	LOCATION CITERNE GAZ	87,24	61,56	25,68	42%
613531	LOCATION BTE GAZ	58,13	58,13	0,00	0%
613532	LOCATION CHAPITEAU	10 800,00	10 800,00	0,00	0%
613533	LOCATION CHARIOT DE CONDITIONNEMENT LOCAM	2 550,00	2 550,00	0,00	0%
613534	LOCATION MACHINE A AFFRANCHIR	166,79	163,74	3,05	2%
614000	CHARGES LOCATIVES	370,01	1 435,98	-1 065,97	-74%
615200	ENTRETIEN REPARATIONS SUR BIENS IMMOBILIERS	8 204,27	201,30	8 002,97	3976%
615201	ENTRETIEN REPARAT° RIEUX	1 291,00	1 084,00	207,00	19%
615530	ENTRETIEN DU LINGE - ELIS	6 651,42	5 560,08	1 091,34	20%
615531	ENTRETIEN LINGE RIEUX	5 677,63	5 319,33	358,30	7%
615540	ENTRETIEN MATERIEL	8 864,48	28 797,98	-19 933,50	-69%
615541	ENTRETIEN VEHICULES	6 269,17	6 991,84	-722,67	-10%
615542	ENTRETIEN MATERIEL INFORMATIQUE	2 496,99	0,00	2 496,99	0%
615550	TRAITEMENTS DECHETS	10 878,28	18 155,31	-7 277,03	-40%
615561	NETTOYAGE BUREAUX RIEUX	6 108,00	8 508,37	-2 400,37	-28%
615562	NETTOYAGE LOCAL REDON BRIANGAUD	0,00	0,00	0,00	0%
615570	ENTRETIEN EXTERIEURS	916,76	1 634,28	-717,52	-44%
615600	MAINTENANCE	3 528,07	2 945,40	582,67	20%
615610	MAINTENANCE RIEUX	9 587,34	4 534,69	5 052,65	111%
616000	ASSURANCES - RESPONSABILITE CIVILE	2 159,98	2 991,39	-831,41	-28%
616010	ASSURANCES - COFACE	23 358,32	810,61	22 547,71	2782%
616011	ASSURANCE SUR PRET BANCAIRE	160,79	160,79	0,00	0%
616030	ASSURANCES - MULTIRISQUES PRO	16 616,40	14 807,35	1 809,05	12%
616040	ASSURANCES - MATERIELS	768,66	527,70	240,96	46%
616050	ASSURANCES - VOITURES	8 733,80	8 765,34	-31,54	0%
616060	ASSURANCES - DIVERS	112,83	135,40	-22,57	-17%
618000	DOCUMENTATION	633,46	1 103,63	-470,17	-43%
618500	FORMATIONS	0,00	0,00	0,00	0%



Compte de résultat		30/06/2026	30/06/2025	Variation	%
621000	PERSONNEL EXTERIEUR - INTERIMAIRES	97 160,09	144 981,01	-47 820,92	-33%
621500	PERSONNEL BAP FORCE DE VENTE	3 920,00	0,00	3 920,00	0%
622100	COMMISSIONS & COURTAGES SUR ACHATS	0,00	3 253,11	-3 253,11	-100%
622220	COMMISSIONS & COURTAGES SUR VENTES - RIDHA ROUINI	10 250,00	9 000,00	1 250,00	14%
622260	COMMISSIONS & COURTAGES SUR VENTES - MG DIARY EL GANZOURY	6 000,00	6 000,00	0,00	0%
622293	COMMISSIONS & COURTAGES SUR VENTES - MAJ	8 088,73	2 917,44	5 171,29	177%
622295	COMMISSIONS ET COURTAGES SUR VTE MEXIQUE	9 122,06	10 677,27	-1 555,21	-15%
622610	HONORAIRES COMPTABLES	8 830,00	6 339,18	2 490,82	39%
622611	HONORAIRES - SOCIAL	17 812,80	22 450,00	-4 637,20	-21%
622612	HONORAIRES CAC	44 677,25	27 301,00	17 376,25	64%
622620	HONORAIRES AVOCATS	39 994,65	11 009,27	28 985,38	263%
622621	HONORAIRES DIVERSES	174 599,86	135 543,15	39 056,71	29%
622622	COFACE - Assurance Crédit	2 501,69	2 334,13	167,56	7%
622700	FRAIS D'ACTES ET CONTENTIEUX	702,55	1 404,73	-702,18	-50%
623100	PUBLICITE / ANNONCES / INSERTIONS	7 378,95	647,49	6 731,46	1040%
623200	SALONS	16 374,26	24 467,36	-8 093,10	-33%
623400	CADEAUX CLIENTS	1 505,31	1 356,13	149,18	11%
623500	SERVICE MARKETING ET COMMERCIAL	2 332,39	4 342,19	-2 009,80	-46%
623501	BAP - MARKETING MATERIAL	3 417,04	9 349,17	-5 932,13	-63%
624100	FRAIS DE PORT SUR ACHATS	197,50	8 176,40	-7 978,90	-98%
624150	FRAIS DE PORT ACHATS MARCHANDISES	164 478,99	139 365,52	25 113,47	18%
624200	FRAIS D'EXPEDITION DE MARCHANDISES	130 070,62	195 472,50	-65 401,88	-33%
624210	FRAIS LIVRAISONS / ECHANTILLONS	11 280,77	16 611,50	-5 330,73	-32%
625100	FRAIS DE VOYAGES & DEPLACEMENTS	39 596,92	50 318,16	-10 721,24	-21%
625101	FRAIS DE VOYAGES & DEPLACEMENTS TIERS	1 547,85	4 539,85	-2 992,00	-66%
625110	FRAIS KILOMETRIQUES - VOITURE PERSONNELLE	260,28	885,92	-625,64	-71%
625700	FRAIS DE RECEPTION - INVITATION CLIENTS	19 028,94	17 014,06	2 014,88	12%
625711	FRAIS DE REPAS DU PERSONNEL	5 272,22	7 807,71	-2 535,49	-32%
626100	FRAIS DE TELEPHONE FIXE & INTERNET	370,34	5 620,10	-5 249,76	-93%
626101	TELEPHONE FIXE RIEUX	7 546,29	9 344,22	-1 797,93	-19%
626102	FRAIS ADSL/SDSL/VPN/FIBRE RIEUX	461,00	0,00	461,00	0%
626103	FRAIS ADSL/SDSL/VPN/FIBRE SAINT DOLAY	2 572,93	0,00	2 572,93	0%
626110	FRAIS DE TELEPHONE PORTABLE	8 697,28	3 765,56	4 931,72	131%
626111	FRAIS TELEPHONE PORTABLE AROMA CELTE	3 744,00	3 120,00	624,00	20%
626200	FRAIS POSTAUX	5 094,77	7 081,03	-1 986,26	-28%
627000	FRAIS BANCAIRES - BNP	2 744,56	2 842,72	-98,16	-3%
627001	INTERETS RETARD	269,48	135,26	134,22	99%
627010	FRAIS BANCAIRES - CIC	12 466,35	7 902,72	4 563,63	58%
627020	FRAIS BANCAIRES - SOCIETE GENERALE	490,54	497,00	-6,46	-1%
627030	FRAIS BANCAIRES - CA	378,00	381,12	-3,12	-1%
627040	FRAIS BANCAIRES - CAISSE D'EPARGNE	1 201,39	1 271,79	-70,40	-6%
627050	FRAIS FACTUREA	10 843,20	0,00	10 843,20	0%
627051	FRAIS FACTOFRANCE (USD)	2 358,67	0,00	2 358,67	0%
627060	FRAIS BANCAIRES CLEEMY	59,17	60,81	-1,64	-3%
627071	FRAIS EURFACTOR FRANCE	0,00	4 941,39	-4 941,39	-100%
627072	FRAIS EUROFACTOR EXPORT (EUR)	0,00	954,66	-954,66	-100%
627073	FRAIS EUROFACTOR EXPORT (USD)	0,00	3 640,49	-3 640,49	-100%
627074	FRAIS EDEBEX	0,00	40 084,41	-40 084,41	-100%



Compte de résultat		30/06/2026	30/06/2025	Variation	%
627077	FRAIS BANCAIRES CIC (USD)	6,02	6,63	-0,61	-9%
627200	FRAIS BANCAIRES BPGO	1 071,55	20 084,33	-19 012,78	-95%
627800	AUTRES FRAIS & COMMISSIONS SUR PRESTATIONS FINANCIERES	0,00	7 458,79	-7 458,79	-100%
628000	FRAIS DIVERS	1 019,48	392,54	626,94	160%
628001	FRAIS DIVERS RIEUX	39 056,66	8 873,65	30 183,01	340%
628400	FRAIS DE RECRUTEMENT DE PERSONNEL	0,00	0,00	0,00	0%
Impôts et taxes		20 998,18	24 437,40	-3 439,22	-14%
631200	TAXE D'APPRENTISSAGE	0,00	4 776,00	-4 776,00	-100%
633300	FORMATION CONTINUE	4 797,15	9 148,72	-4 351,57	-48%
635110	COTISATION FONCIERE DES ENTREPRISES	2 456,50	1 815,50	641,00	35%
635120	TAXE FONCIERE	7 826,50	3 050,00	4 776,50	157%
635130	REDEVANCE DECHETS	12,27	300,00	-287,73	-96%
635131	TAXE FONCIERE+OM RIEUX	0,00	0,00	0,00	0%
635140	TVS	2 184,00	2 158,00	26,00	1%
635150	CVAE	3 623,00	1 569,00	2 054,00	131%
635400	DROITS D'ENREGISTREMENT ET DE TIMBRE	98,76	1 620,18	-1 521,42	-94%
Salaire et traitements		823 485,25	811 379,06	12 106,19	1%
641000	REMUNERATION DU PERSONNEL	780 303,36	794 386,94	-14 083,58	-2%
64111	IND. SPECIALE DE LICENCIEMENT	0,00	10 024,53	-10 024,53	-100%
641111	INDEMNITES IJSS	0,00	-272,30	272,30	-100%
641200	CONGES PAYES	14 243,32	23 881,03	-9 637,71	-40%
641300	PRIMES ET GRATIFICATIONS	28 188,57	-9 685,39	37 873,96	-391%
641400	INDEMNITES ET AVANTAGES DIVERS	750,00	7 000,00	-6 250,00	-89%
641800	AVANTAGES EN NATURES	0,00	-13 955,75	13 955,75	-100%
Charges sociales		320 722,94	297 146,36	23 576,58	8%
645100	COTISATIONS URSSAF	195 732,47	169 079,59	26 652,88	16%
645310	COTISATIONS AGRIC ARRCO	51 150,20	51 793,29	-643,09	-1%
645320	COTISATIONS PREVOYANCE	10 353,27	10 645,29	-292,02	-3%
645330	COTISATIONS MUTUELLE	9 012,72	9 606,83	-594,11	-6%
645400	COTISATIONS POLE EMPLOI	29 505,46	29 611,51	-106,05	0%
645820	CHARGES SOCIALES SUR CONGES PAYES	4 519,25	10 719,25	-6 200,00	-58%
647100	PART PATRONALE DES TITRES RESTAURANT	15 275,07	15 195,60	79,47	1%
647500	MEDECINE DU TRAVAIL - PHARMACIE	4 424,50	495,00	3 929,50	794%
648000	AUTRES CHARGES DE PERSONNEL	750,00	0,00	750,00	0%
Dotations aux amortissements sur immob.		274 291,45	233 805,95	40 485,50	17%
681110	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS - IMMO INCORPORELLES	163 593,83	110 656,91	52 936,92	48%
681120	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS - IMMO CORPORELLES	109 876,62	116 212,74	-6 336,12	-5%
681210	DOTATION AUX AMORTISSEMENTS DES CHARGES A REPARTIR	821,00	6 936,30	-6 115,30	-88%
Dotations aux provisions sur actif circulant		0,00	787,96	-787,96	-100%
681730	DOTATIONS AUX PROVISIONS - STOCKS	0,00	0,00	0,00	0%
681740	DOTATIONS AUX PROVISIONS - DEPRECIATION CREANCES	0,00	787,96	-787,96	-100%
Autres charges		63 348,04	67 215,19	-3 867,15	-6%
651000	REDEVANCES BREVETS / LOGICIELS / LICENCES	48 331,06	50 929,18	-2 598,12	-5%
653000	JETONS DE PRESENCE	11 496,00	11 496,00	0,00	0%
657000	VALEUR COMPTABLE DES IMMO INCOR ET CORP CEDEES	0,00	0,00	0,00	0%
658100	FRAIS DIVERS DE GESTION	3 520,98	4 790,01	-1 269,03	-26%
Charges d'exploitation		5 713 619,68	6 058 773,36	-345 153,68	-6%



Compte de résultat		30/06/2026	30/06/2025	Variation	%
Résultat d'exploitation		-1 522 550,43	-962 875,17	-559 675,26	58%
Produits financiers de participations		31 621,00	31 055,87	565,13	2%
761000	PRODUITS DE PARTICIPATION	0,00	0,00	0,00	0%
761100	DIVIDENDES RECUS DE TITRES	0,00	1,10	-1,10	-100%
761500	INTERETS DES COMPTES COURANTS	31 621,00	31 055,87	565,13	2%
Produits des autres valeurs mobilières		0,00	122,73	-122,73	-100%
768000	INTERETS SUR CONTRAT DE LIQUIDITES	0,00	122,73	-122,73	-100%
Reprises de provisions financières		175 728,92	0,00	175 728,92	0%
786500	REPRISE PROVISION FINANCIERES	175 728,92	0,00	175 728,92	0%
Gains de change		11 271,02	14 470,16	-3 199,14	-22%
766000	GAIN DE CHANGE	11 271,02	14 470,16	-3 199,14	-22%
Produits financiers		218 620,94	45 648,76	172 972,18	379%
Intérêts et charges assimilées		257 174,40	142 894,71	114 279,69	80%
661100	INTERETS DES EMPRUNTS ET DETTES	655,00	10 759,00	-10 104,00	-94%
661500	INTERETS DES COMPTES COURANTS	201 956,00	83 511,17	118 444,83	142%
661600	INTERETS BANCAIRES ET SUR OPERATIONS DE FINANCEMENT - BNP	335,16	1 216,03	-880,87	-72%
661603	INTERETS MONEXX	0,00	-13 710,25	13 710,25	-100%
661610	INTERETS BANCAIRES ET SUR OPERATIONS DE FINANCEMENT - CIC	2 317,28	3 470,26	-1 152,98	-33%
66162	INTERETS EMPRUNT OBLIGATAIRE	554,12	1 945,42	-1 391,30	-72%
661620	INTERETS BANCAIRES ET SUR OPERATIONS DE FINANCEMENT - CE	578,23	943,94	-365,71	-39%
661630	INTERETS EIFFEL	0,00	12 292,67	-12 292,67	-100%
661640	INTERETS BANCAIRES ET SUR OPERATIONS DE FINANCEMENT - BPI	19 403,13	22 349,69	-2 946,56	-13%
661650	INTERETS BANCAIRES ET SUR OPERATIONS DE FINANCEMENT - DAILLY	0,00	0,00	0,00	0%
661669	INTERETS BANCAIRES ET SUR OPERATIONS DE FINANCEMENT - FACTOFRANCE E	24 586,89	0,00	24 586,89	0%
661670	INTERETS BANCAIRES ET SUR OPERATIONS DE FINANCEMENT - FACTOFRANCE (U	6 788,59	0,00	6 788,59	0%
661671	INTERETS BANCAIRES ET SUR OPERATIONS DE FINANCEMENT - EUROFACTOR FR	0,00	5 158,89	-5 158,89	-100%
661672	INTERETS BANCAIRES ET SUR OPERATIONS DE FINANCEMENT - EUROFACTOR EX	0,00	1 351,06	-1 351,06	-100%
661673	INTERETS BANCAIRES ET SUR OPERATIONS DE FINANCEMENT - EUROFACTOR EX	0,00	3 813,70	-3 813,70	-100%
661674	INTERETS BANCAIRES ASM P7 ALEXANDRE SELLERS DE MORANVILLE	0,00	0,00	0,00	0%
668000	AUTRES CHARGES FINANCIERES	0,00	0,00	0,00	0%
668300	MALIS PROVENANT DU RACHAT D ACTIONS	0,00	9 793,13	-9 793,13	-100%
Dotations aux amortissements et provisions fi		173 306,15	15 568,14	157 738,01	1013%
686500	DOTATIONS AUX PROVISIONS FINANCIERES	173 306,15	15 568,14	157 738,01	1013%
Pertes de change		12 131,42	10 140,28	1 991,14	20%
666000	PERTE DE CHANGE	12 131,42	10 140,28	1 991,14	20%
Charges financières		442 611,97	168 603,13	274 008,84	163%
Résultat financier		-223 991,03	-122 954,37	-101 036,66	82%
Résultat courant		-1 746 541,46	-1 085 829,54	-660 711,92	61%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		0,00	0,00	0,00	0%
771800	AUTRES PRODUITS EXCEPTIONNELS	0,00	0,00	0,00	0%
Produits exceptionnels sur opérations en capital		0,00	0,00	0,00	0%
775000	PRODUITS DES CESSIONS D'ELEMENTS D'ACTIF	0,00	0,00	0,00	0%
778000	AUTRES PRODUITS EXCEPTIONNELS	0,00	0,00	0,00	0%
Reprises de provisions et transferts de charges ex		0,00	0,00	0,00	0%
787110	REPRISE PROVISION EXCEPTIONNELLES	0,00	0,00	0,00	0%



Compte de résultat		30/06/2026	30/06/2025	Variation	%
	Produits exceptionnels	0,00	0,00	0,00	0%
	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	215,00	0,00	215,00	0%
671200	PENALITES - AMENDES FISCALES ET PENALES	215,00	0,00	215,00	0%
671800	AUTRES CHARGES EXCEPTIONNELLES	0,00	0,00	0,00	0%
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0,00	0,00	0,00	0%
675000	VALEURS COMPTABLES DES ELEMENTS D'ACTIFS CEDES	0,00	0,00	0,00	0%
678300	MALIS PROVENANT DU RACHAT D ACTIONS	0,00	0,00	0,00	0%
	Dotations aux amortissements et provisions ex	0,00	0,00	0,00	0%
687500	DOTATIONS AUX PROVISIONS EXCEPTIONNELLES	0,00	0,00	0,00	0%
	Charges exceptionnelles	215,00	0,00	215,00	0%
Résultat exceptionnel		-215,00	0,00	-215,00	0%
	CIR	-48 000,00	-81 000,00	33 000,00	-41%
695010	Impôts sur les bénéfices exercices antérieurs	0,00	0,00	0,00	0%
699110	CREDIT D'IMPOT RECHERCHE	-36 000,00	-81 000,00	45 000,00	-56%
699120	CREDIT D'IMPOT INNOVATION	-12 000,00	0,00	-12 000,00	0%
Bénéfice ou perte		-1 698 756,46	-1 004 829,54	-693 926,92	69%



Soldes Intermédiaries de Gestion

	30/06/2026	%	30/06/2025	%	Variation	%
Ventes de marchandises	1 274 286	100%	407 495	100%	866 792	213%
Coût achat marchandises vendues	895 995	70%	80 607	20%	815 388	1012%
Marge commerciale	378 292	30%	326 888	80%	51 404	16%
Production vendue	2 550 423	100%	4 487 665	100%	-1 937 242	-43%
Production stockée	212 458	8%	9 033	0%	203 425	2252%
Production immobilisée	144 000	6%	174 000	7%	-30 000	-17%
Consommation de matières et sous traitance	1 817 711	71%	2 946 596	116%	-1 128 885	-38%
Marge de production	1 089 170	43%	1 724 102	68%	-634 932	-37%
Chiffres d'affaires H.T.	3 824 710	100%	4 895 160	100%	-1 070 450	-22%
Marge brute globale	1 467 461	38%	2 050 990	42%	-583 528	-28%
Autres achats et charges externes	1 497 068	39%	1 596 798	33%	-99 731	-6%
Valeur ajoutée	-29 606	-1%	454 191	9%	-483 798	-107%
Subventions d'exploitation	357	0%	5 492	0%	-5 135	-93%
Impôts, taxes et versements assimilés	20 998	1%	24 437	0%	-3 439	-14%
Charges sociales du personnel	1 144 208	30%	1 108 525	23%	35 683	3%
Excedent brut d'exploitation	-1 194 456	-31%	-673 280	-14%	-521 176	77%
Reprises sur charges et transferts	8 926	0%	10 136	0%	-1 210	-12%
Autres produits	619	0%	2 077		-1 459	-70%
Dotations aux amortissements et provisions	274 291	7%	234 594	5%	39 698	17%
Autres charges	63 348	2%	67 215	1%	-3 867	-6%
Résultat d'exploitation	-1 522 550	-40%	-962 875	-20%	-559 675	58%
Quote-part de résultat en commun						
Produits financiers	218 621	6%	45 649	1%	172 972	379%
Charges financières	442 612	12%	168 603	3%	274 009	163%
Résultat courant avant impôts	-1 746 541	-46%	-1 085 830	-22%	-660 712	61%
Produits exceptionnels	0	0%	0	0%	0	
Charges exceptionnelles	215	0%	0	0%	215	
Résultat exceptionnel	-215	0%	0	0%	-215	
Participation des salariés						
Impôts sur les bénéfices	-48 000	-1%	-81 000	-2%	33 000	-41%
Résultat de l'exercice	-1 698 756	-44%	-1 004 830	-21%	-693 927	69%



TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE (en K €)

juin-26

Résultat net	-1 699
- /+ Variation des provisions et amortissements	262
- Quotes de part de subventions virées au compte de résultat	0
- /+ Plus/Moins-values de cession	0
- /+ Produits ou charges sans effet sur la trésorerie	-144
= Capacité d'autofinancement	-1 581
Variation du besoin en fonds de roulement	1 420
FLUX DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION	-161
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	
- Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-15
+/- Variation des immobilisations financières	132
FLUX DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT	116
Obligations convertibles CAMLIN	0
Frais imputés sur la prime d'émission	0
Dividendes versés	0
Variation des subventions d'investissement	0
Variation des comptes courants	17
Variation des emprunts	-289
FLUX DE TRESORERIE GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT	-272
VARIATION DE FLUX DE TRESORERIE	-316

TRESORERIE D'OUVERTURE	488
TRESORERIE DE CLOTURE	172

VARIATION DE FLUX DE TRESORERIE	-316
--	-------------



Annexe

VINPAI

30/06/2026

6 PARC D'ACTIVITE DE LA FOUÉE
56130 SAINT-DOLAY

Situation au 30/06/2026

Sommaire

1. Activité.....	4
2. Faits caractéristiques de la période	4
3. Principes, règles et méthodes comptables.....	6
A. Actif immobilisé	6
Frais de recherche et de développement	6
Fonds commercial.....	7
Immobilisations financières	7
Amortissements de l'actif immobilisé.....	7
B. Actif circulant	8
Stocks et en-cours.....	8
Créances clients	8
Disponibilités	8
C. Opérations en devises	8
D. Provisions	8
E. Changements de méthode	9
F. Événements postérieurs à la clôture	9
G. Continuité d'exploitation	9
4. Informations relatives aux postes du bilan	10
A. Etat de l'actif immobilisé (brut) et des amortissements	10
B. Fonds de commerce.....	12
C. Informations relatives aux filiales et participations.....	12
D. Autres informations sur l'actif	13
Tableau des dépréciations de l'actif circulant	13
État des échéances des créances à la clôture de l'exercice	13
Produits à recevoir.....	14
Charges à répartir sur plusieurs exercices	14
Écarts de conversion actif	14
E. Passif.....	15
Capitaux propres	15
Provision pour risques et charges	15
Emprunts	16
Autres informations sur le passif	17
5. Informations relatives aux postes du compte de résultat	19

A.	Ventilation du chiffre d'affaires.....	19
B.	Autres informations sur les charges et les produits d'exploitation et financiers.....	19
	Rémunération des commissaires aux comptes.....	19
	Charges et produits financiers concernant les entreprises liées.....	20
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles.....	20
C.	Charges et produits exceptionnels	20
D.	Informations sur les dirigeants	20
E.	Transactions avec des parties liées	20
F.	Effectifs	21
6.	Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan.....	22
A.	Engagements financiers donnés et reçus	22
B.	Engagements de retraites et avantages assimilés	22
C.	Engagements pris en matière de crédit-bail	23

1. Activité

SA VINPAI (ci-après la « Société ») conçoit, fabrique et commercialise des ingrédients fonctionnels à base de matières premières végétales terrestres et d'algues, sous forme d'assemblages et d'homogénéisation technique en poudre, dits « Prémix », destinés aux industries agroalimentaires et cosmétiques, à la supplémentation nutritionnelle et aux dispositifs médicaux, et ce, dans le monde entier.

2. Faits caractéristiques de la période

Au 1^{er} semestre Vinpai a enregistré un chiffre d'affaires de 3 825K€ (-22% par rapport à la même période de 2025). L'agroalimentaire représentant plus de 90% du chiffre d'affaires total réalisé.

La baisse du chiffre d'affaires est expliquée par l'arrêt brutal au cours du 2^{ème} trimestre de toute livraison sur l'Algérie conséquence de la politique de contrôle des importations mise en place par ce pays. Sur la zone Middle East Africa (MEA) le chiffre d'affaires sur la période s'élève à 1 095K€ contre 2 817k€ pour la même période en 2025. Ce manque à gagner n'a pas été compensé par la progression du chiffre d'affaires en Europe, hors France, à 945K€ sur le 1^{er} semestre contre 283K€ en 2025. Les autres régions ont un chiffre d'affaires stable sur la période.

Le groupe Camlin Fine Science Limited (CFS), actionnaire majoritaire de la société avec 84,40% du capital et 80,85 des droits de vote, a procédé à une Offre Publique d'Achat Simplifiée (OPAS) du 23 juin au 6 juillet 2026 inclus. A l'issue de cette OPAS, le groupe détient 95,41% du capital et 91,46% des droits de vote. CFS a décidé de maintenir la cotation du titre VINPAI sur Euronext Growth.

En K€	30/06/2026	30/06/2025	Var	Var %
Chiffre d'affaires net	3 825	4 895	-1 070	-21,9%
Achats de marchandises et mat. Prem.	-2 678	-2 967	289	-9,7%
Production stockée ou immobilisée	144	174	-30	-17,2%
Marge brute	1 290	2 102	-812	-38,6%
<i>Taux de MB</i>	33,7%	42,9%	75,8%	
Autres produits d'exploitation	213	11	202	1817,8%
Autres achats et charges externes	-1 532	-1 657	124	-7,5%
Impôts, taxes et versements assimilés	-21	-24	3	-14,1%
Salaires et traitements	-823	-811	-12	1,5%
Charges sociales	-321	-297	-24	7,9%
Dotations aux amortissements et aux provisions	-274	-235	-40	16,9%
Reprises des provisions et transferts de charges	9	10	-1	0,0%
Subventions d'exploitation	0	5	-5	0,0%
Autres charges d'exploitation	-63	-67	4	-5,8%
Résultat d'exploitation	-1 523	-963	-560	58,1%
<i>Taux de REX</i>	-39,8%	-19,7%	52,3%	
Produits financiers	43	46	-3	-6,0%
Reprises financières	176	0	176	0,0%
Charges financières	-269	-153	-116	76,0%
Dotations financières	-173	-16	-158	1013,2%
Résultat financier	-224	-123	-101	82,2%
Résultat courant avant impôt	-1 747	-1 086	-661	60,8%
<i>Taux RCAI</i>	-45,7%	-22,2%	61,7%	
Produits exceptionnels	0	0	0	0,0%
Reprises exceptionnelles	0	0	0	0,0%
Charges exceptionnelles	0	0	0	0,0%
Dotations exceptionnelles	0	0	0	0,0%
Résultat excetpionnel	0	0	0	0,0%
Participation des salariés	0	0	0	
Impôts sur les bénéfices	48	81	-33	-40,7%
Résultat net	-1 699	-1 005	-694	69,1%

3. Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes sont établis en conformité avec les règles et méthodes découlant des textes légaux et réglementaires applicables en France.

Les états financiers ont été établis conformément aux dispositions du règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général, tel que modifié par les règlements ultérieurs, notamment les règlements n° 2016-07 du 4 novembre 2016 et n° 2022-06 du 4 novembre 2022, applicables à la clôture de l'exercice.

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.

Seules sont exprimées les informations significatives.

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

A. Actif immobilisé

A leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée dans les conditions suivantes :

- Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition ;
- Les actifs produits par l'entité sont comptabilisés à leur coût de production

Les coûts d'entrée d'une immobilisation incorporelle correspondent aux seuls coûts directs attribuables au projet.

Les subventions obtenues le cas échéant pour l'acquisition ou la production d'un bien (actif non financier) sont sans incidence sur le calcul du coût des biens financés.

Un actif immobilisé est amortissable lorsque sa durée d'utilisation est limitée.

En cas d'indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué à la clôture des comptes (article 214-15 du PCG). La valeur nette comptable de l'actif est alors comparée à sa valeur actuelle.

Frais de recherche et de développement

Les dépenses engagées sont inscrites en immobilisations, dès lors que la Société estime que les projets correspondants respectent les 6 critères d'activation suivants :

- La faisabilité technique nécessaire à l'achèvement des projets en vue de la mise en vente des produits développés ;
- L'intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de l'utiliser dans la conception des produits vendus ;
- La capacité à utiliser ou vendre les projets ;
- La capacité des projets à générer des avantages économiques futurs ;

- La disponibilité des ressources (techniques, financières, etc.) appropriées pour achever le développement des projets et de les utiliser et/ou les vendre ;
- La capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables aux projets

Les dépenses engagées correspondent au coût des temps passés par les équipes internes et aux factures des prestataires externes. Pendant l'exécution du projet, les coûts cumulés sont enregistrés comme production immobilisée en cours. A la finalisation du projet, le montant est reversé en totalité au poste "Frais de développement". Ils sont amortis sur une durée de 7 ans.

La durée d'amortissement choisie de 7 ans correspond à la durée théorique de la commercialisation des produits issus des projets de développement.

Dans l'éventualité où le projet n'aboutirait pas, ou encore s'il s'avérait que la commercialisation ne permettait pas de couvrir les coûts engagés, ceux-ci seraient immédiatement annulés ou dépréciés.

Fonds commercial

Les fonds de commerce sont évalués au coût d'acquisition incluant les coûts accessoires.

Dans le cadre de l'application du règlement ANC N°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de ses fonds commerciaux n'est pas limité dans le temps.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur nette comptable.

Immobilisations financières

Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition constitué du prix d'achat augmenté des coûts directement attribuables.

Une provision est constatée lorsque la valeur d'utilité des titres devient inférieure à la valeur comptable. L'écart constaté fait l'objet d'une dépréciation des titres, puis, si nécessaire, des créances détenues sur la filiale et éventuellement complétée d'une provision pour risques et charges.

Dans le cadre du contrat de liquidité la valorisation conformément au plan comptable général est en méthode FIFO.

Amortissements de l'actif immobilisé

L'amortissement pratiqué, qu'il soit linéaire ou dégressif, est équivalent à un amortissement calculé sur la durée d'utilisation réelle du bien.

Les durées moyennes d'amortissement retenues pour les principaux types d'immobilisations sont les suivantes :

- Constructions et aménagements des constructions : 10 à 50 ans
- Installations techniques, matériels et outillages industriels : 5 à 10 ans
- Installations générales, agencements et aménagements divers : 5 à 10 ans
- Matériel de transport : 3 à 5 ans
- Matériel de bureau et informatique : 3 à 10 ans
- Mobilier : 3 à 10 ans
- Frais de R&D : 7 ans

B. Actif circulant

Stocks et en-cours

Les stocks sont valorisés à leur coût d'acquisition selon la méthode du dernier prix d'achat connu.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production, qui comprend les matières premières et consommables.

En revanche, le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks. Les coûts d'emprunts ne sont pas inclus dans le coût des stocks.

Une provision pour dépréciation des stocks est comptabilisée sur les articles sans mouvements sur l'exercice. Elle est égale à 10% de la valeur brute au bout d'un an ; 25% au bout de 2 ans et 75% au bout de 3 ans. Chaque année, dans le cadre de l'inventaire, est effectuée une mise au rebut des articles qui sont destinés à être détruits.

Créances clients

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

La règle retenue par la Société, hors cas exceptionnel, est la suivante :

- 25% pour les créances ayant une antériorité > 1 an
- 50% pour les créances ayant une antériorité > 2 ans
- 100% pour les créances ayant une antériorité > 3 ans

Lorsque la Société bénéficie d'une couverture d'assurance-crédit, la provision pour dépréciation est calculée nette de l'indemnisation à recevoir.

Disponibilités

Les disponibilités sont enregistrées pour leur valeur nominale.

C. Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrées pour leur contrevaletur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contrevaletur au cours de fin d'exercice.

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

D. Provisions

Les provisions ont pour objet de couvrir des risques ou litiges à caractère ponctuel ou latent.

E. Changements de méthode

Aucun changement notable de méthode d'évaluation ou de présentation n'est intervenu au cours de la période.

F. Évènements postérieurs à la clôture

Le groupe Camlin Fine Science Limited (CFS), actionnaire majoritaire de la société avec 84,40% du capital et 80,85 des droits de vote, a procédé à une Offre Publique d'Achat Simplifiée (OPAS) du 23 juin au 6 juillet 2026 inclus. A l'issue de cette OPAS, le groupe détient 95,41% du capital et 91,46% des droits de vote. CFS a décidé de maintenir la cotation du titre VINPAI sur Euronext Growth.

G. Continuité d'exploitation

La réalisation des objectifs commerciaux et financiers pour 2026 ne nécessite pas d'investissements complémentaires significatifs.

La Société a reçu l'assurance que le groupe CAMLIN Fine Science Limited, actionnaire majoritaire, lui apportera le fonds de roulement nécessaire pour permettre de poursuivre ses activités conformément au principe de continuité d'exploitation.

4. Informations relatives aux postes du bilan

A. Etat de l'actif immobilisé (brut) et des amortissements

	Début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur fin exercice
Frais de recherches et developpement	2 566 251			2 566 251
Autres postes d'immobilisations incorporelles	2 061 696	144 000		2 205 696
Total des autres immobilisations incorporelles	4 627 947	144 000	0	4 771 947
Terrains				0
Construction sur sol propre				0
Construction sur sol d'autrui				0
Ins. gales, agencts et am. des constructions				0
Ins. Techniques, materiel et outillage industriels	1 491 668	13 431		1 505 099
Ins. Générales, agencements, aménagements divers	630 264	0		630 264
Matériel de transport				0
Matériel de bureau et mobilier informatique	62 725	1 786	0	64 512
Emballages récupérables et divers				0
Immobilisation corporelles en cours	450 217	0		450 217
Total des immobilisations corporelles	2 634 874	15 217	0	2 650 091
Participations évaluées par équivalence				0
Autres participations	1 102 559			1 102 559
Autres titres immobilisés	99 363		0	99 363
Prêts et autres immobilisations financières	307 671	-131 589		176 082
Total des immobilisations financières	1 509 593	-131 589	0	1 378 004
Total	8 772 414	27 629	0	8 800 042

Au 30 juin 2026, aucune action de la Société n'est détenue par un tiers pour son compte.

Au 30 juin 2026, VINPAI détient 26.736 actions de son propre capital (0,59%).

S1 2026		
	Achats	Ventes
Nombre de transactions	-	-
Quantité de titres négociés	-	-
Capitaux négociés	-	-
Cours moyen	-	-

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS						
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Durée d'utilisa- tion	Mode d'amortis- sement	Montant des amortissements au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement TOTAL I	7	L	1 119 557	156 640		1 276 196
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL II	3	L	35 625	6 954		42 579
Terrains						0
Constructions						0
Installations techniques, matériel et outillage industriels	6	L	1 231 147	65 219		1 296 366
Autres immobilisations corporelles	Inst. Générales, agencements divers	10	L	324 974	31 996	356 970
	Matériel de transport					0
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	3	L	52 578	5 849	2 113
	Emballages récupérables et divers					0
TOTAL III			1 608 699	103 064	2 113	1 709 650
TOTAL GENERAL			2 763 881	266 658	2 113	3 028 425

B. Fonds de commerce

Fonds de commerce IFS : Ce fonds de commerce acquis en juin 2020, a constitué la base de l'activité Arômes de la société.

Un impairement test a été réalisé à la clôture 31 décembre 2025 sur le fonds de commerce IFS, selon une approche basée sur l'actualisation des flux de trésorerie futurs.

L'impairment test n'a pas mis en évidence la nécessité de constater une dépréciation sur le fonds de commerce IFS.

C. Informations relatives aux filiales et participations

SAS BASED ALGAE & PLANTS

Libellés	Début d'exercice Au 01/01/2025	Augmentations	Diminutions	Fin d'exercice Au 31/12/2025
Capital	316 000			316 000
Réserves, primes et écarts	100			100
Report à nouveau	-535 324	-753 401	0	-1 288 724
Résultat	-755 220	-282 606	-755 220	-282 606
CAPITAUX PROPRES	-974 443	-1 036 007	-755 220	-1 255 231

Les données figurant dans le tableau ci-dessus concernent l'exercice 2025.

BAP est une filiale à 100% de Vinpai. Cette société abrite les activités de vente de compléments alimentaires sous la marque Aromalogie. Sur l'exercice 2025 la totalité de la valeur a été provisionnée.

Par ailleurs, la Société détient toujours une participation de 6,45% dans le capital de son partenaire commercial Algérien, la SARL Fromagerie ProCheese à la suite d'une opération de conversion d'une partie des créances clients pour un montant de 180 k€ en avril 2023. Cette immobilisation financière a été dépréciée à hauteur de 50% sur l'exercice 2023, le solde a été provisionné sur l'exercice 2025.

D. Autres informations sur l'actif

Tableau des dépréciations de l'actif circulant

SITUATIONS ET MOUVEMENTS				
Rubriques	Dépréciations au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice
Stocks	101 487	0	0	101 487
Créances	754 631	0	0	754 631
Autres	1 482 153	0	0	1 482 153
TOTAL	2 338 270	0	0	2 338 270

État des échéances des créances à la clôture de l'exercice

		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Autres immobilisations financières		176 082	176 082	
Clients douteux ou litigieux		748 341		748 341
Autres créances clients		304 501	304 501	
Personnel et comptes rattachés		4 850	4 850	
Etats et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	0	0	
	Taxe sur la valeur ajoutée	203 451	203 451	
	Autres impôts, taxes et versements			
	Divers	156 657	156 657	
Groupe et associés		1 409 703	-14 674	1 424 378
Débiteurs divers		82 255	76 528	5 727
Charges constatées d'avance		123 730	123 730	
TOTAL		3 209 571	1 031 126	2 178 446

Produits à recevoir

Libellés	Montant
Intérêts courus	
Autres Produits	
Factures à établir	0
RRR à obtenir, avoirs à recevoir	
Personnel	
Sécurité sociale	
Etat	156 657
TOTAL	156 657

Charges à répartir sur plusieurs exercices

Libellés	Montant
Frais d'émission des emprunts	2 568
TOTAL	2 568

Conformément à l'option comptable, les frais liés à l'émission des différents emprunts sont répartis sur la durée des emprunts, soit de 1 à 7 ans.

Écarts de conversion actif

Nature	Montant		
	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Opérations en devise	37 847	0	0

Pour la situation close au 30 juin 2026, une provision pour perte de change a été enregistrée pour 37 847 €.

La société vend principalement en euros, à l'exception du continent américain où elle vend en dollars américains. Le risque de change est partiellement couvert pour les achats effectués en dollars américains.

L'écart de conversion, qui résulte de l'actualisation des dettes et créances en devises sans couverture, est inscrit en comptes de régularisation à l'actif s'il s'agit d'une perte latente, et donne lieu à l'inscription d'une provision pour perte de change.

E. Passif

Capitaux propres

Le capital social est composé de 4 561 415 parts sociales d'une valeur nominale de 0,10 euro.

Variation des capitaux propres :

Libellés	Début d'exercice Au 01/01/2026	Augmentations	Diminutions	Fin d'exercice Au 30/06/2026
Capital	456 142	0	0	456 142
Réserves, primes et écarts	2 875 682	0	0	2 875 682
Report à nouveau	-805 743	0	4 858 954	-5 664 697
Résultat	-1 004 828	-1 698 757	-1 004 828	-1 698 757
Subventions d'investissement	0			0
Provisions réglementées	0			0
TOTAL	1 521 253	-1 698 757	3 854 126	-4 031 630

Provision pour risques et charges

Libellés	Début d'exercice Au 01/01/2026	Augmentations	Diminutions	Fin d'exercice Au 30/06/2026
Provision pour litiges	0		0	0
Provisions pour pertes de change	39 735	37 847	39 735	37 847
Autres provisions pour risques	0		0	0
TOTAL	39 735	37 847	39 735	37 847

Les pertes latentes de change afférentes aux opérations libellées en devises donnent lieu à la constitution de provisions pour risques, conformément aux principes comptables en vigueur.

Emprunts

Mouvements sur les emprunts :

Libellés	Début d'exercice Au 01/01/2026	Augmentations	Diminutions	Fin d'exercice Au 30/06/2026
Emprunts obligataires	0	0	0	0
Emprunts auprès des étb de crédit	1 686 949	0	234 505	1 452 444
Emprunt assurance prospection BPI	110 001	0	24 750	85 251
Intérêts courus	29 643	188	29 643	188
TOTAL	1 826 592	188	288 898	1 537 883

Autres informations sur le passif

- État des échéances des dettes au 30 juin 2026

Les dettes sont enregistrées pour leur valeur nominale de remboursement. Elles ne font pas l'objet d'une actualisation.

ETAT DES DETTES		Montant brut	a 1 an au plus	A + d'1 an et 5 ans au +	A + de 5 ans
Emprunts obligataires		0	0		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	A 1 an max de l'origine	100 000	100 000		
	A plus d'1 an à l'origine	1 352 632	371 497	981 135	
Emprunts et dettes financières divers					
Fournisseurs et comptes rattachés		3 299 912	2 978 924	320 987	
Personnel et comptes rattachés		459 306	459 306		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		153 111	153 111		
Etats et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	0	0		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts et taxes	28 166	28 166		
Groupe et associés		3 258 365	3 258 365		
Autres dettes		2 221 838	2 221 838		
Produits constatés d'avance		121 773	121 773		
TOTAL		10 995 103	9 692 981	1 302 122	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice					0
Emprunts remboursés en cours d'exercice					259 255

- Charges à payer

Libellés	Montant
CONGES A PAYER	
Congés provisionnés	183 129
Charges (y compris RTT, Repos)	
INTERETS COURUS	
Emprunts et dettes assimilées	188
Dettes part. groupes	
Dettes part. hors groupes	
Dettes sociétés en participation	
Fournisseurs	
Associés	262 547
Banques	
Concours bancaires courants	
AUTRES CHARGES	
Factures à recevoir	339 077
RRR à accorder, avoirs à établir	
Participation des salariés	
Personnel	
Organismes sociaux	25 913
Autres charges fiscales	20 417
Divers	
TOTAL	831 270

- Ecart de conversion passifs

Nature	Montant		
	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Opérations en devise	29 346	0	0

L'écart de conversion qui résulte de l'actualisation des dettes et créances en devises est inscrit en comptes de régularisation au passif s'il s'agit d'un profit latent.

5. Informations relatives aux postes du compte de résultat

A. Ventilation du chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires par BU	juin-26	juin-25
Food	3 720 794	4 315 116
Cosmétique - nutraceutique	103 916	582 786
TOTAL	3 824 710	4 897 902

Chiffre d'affaires par zone géographique	juin-26	juin-25
France	1 188 905	1 192 848
Europe (hors France)	944 696	283 080
MEA	1 094 919	2 816 604
APAC	90 334	100 132
Amériques	505 855	505 237
TOTAL	3 824 710	4 897 902

(*) Le chiffre d'affaires Moyen Orient de la période inclut le chiffre d'affaires avec un distributeur français chargé de la distribution des produits sur la zone Maghreb

B. Autres informations sur les charges et les produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Nature	juin-26
Dont RL 30.06	
Dont audit	44 677
Dont revue prospectus	
Dont revue du bilan d'ouverture 30.11	
Dont Transisiton IFRS	
Dont Reporting groupe	
TOTAL	44 677

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

Opérations de l'exercice	Charges financières	Produits financiers
Total	442 612	218 621
Dont entreprises liées	201 956	31 621

Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles

Nature de l'immobilisation	Valeur d'acquisition	Amortissement	Valeur nette comptable	Valeur cédée

C. Charges et produits exceptionnels

Détail du résultat exceptionnel :

Opérations de l'exercice	Charges	Produits
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	215	
Autres charges	0	
Dotations exceptionnelles aux amort. et prov.	0	0
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		0
Produits exceptionnels sur opérations en capital		0
Reprises de provisions et transferts de charges ex		0
TOTAL	215	0

D. Informations sur les dirigeants

Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Les rémunérations des membres des organes de direction n'ont pas été communiquées. Cela reviendrait à révéler leur rémunération individuelle.

E. Transactions avec des parties liées

Aucune transaction significative ou à des conditions différentes de celles du marché n'a été conclue avec une partie.

F. Effectifs

Effectif moyen du personnel en ETP : 38 personnes au 30 juin 2026.

Categories	Effectif moyen employé
Cadres	11
Agents de maîtrise et techniciens	10
Employés	7
Ouvriers	10
TOTAL	38

6. Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan

A. Engagements financiers donnés et reçus

En milliers d'euros

Nature d'engagements	Donnés	Reçus
Garanties internationales		80
Caution BPI		130
Garanties de l'Etat sur PGE		105
Engagement en matière de pension ou d'indemnités assimilées	25	
Nantissement de fonds de commerce / Garantie Dirigeant		
Engagement Crédit-Bail (redevances+ valeurs résiduelles)	485	
Total	510	315

B. Engagements de retraites et avantages assimilés

La convention collective de l'entreprise VINPAI, prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier. Les engagements correspondants n'ont pas été constatés sous la forme de provision.

Le total de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière évalué au 31 décembre 2023 s'élève à 25 195 euros.

Le calcul a été réalisé avec les hypothèses suivantes :

- Age de départ à la retraite : 64 ans
- Taux d'actualisation : 3,79 %
- Le taux de rotation retenu est :
 - o 2,90% Constant pour la catégorie : Employés
 - o 2,90% Constant pour la catégorie : OUVRIERS
 - o 21,76% Constant pour la catégorie : Cadres
 - o 0 % pour la catégorie : CADRE DIRIGEANT
 - o 2,90% Constant pour la catégorie : ETAM

- Le taux de charges sociales patronales est :
 - o 35.21 % pour la catégorie : Employés
 - o 35.21 % pour la catégorie : OUVRIERS
 - o 35.21 % pour la catégorie : Cadres
 - o 35.21 % pour la catégorie : CADRE DIRIGEANT
 - o 35.21 % pour la catégorie : ETAM
- Évolution des salaires : 1 % par an (cadres et non cadres)
- Table de mortalité : INSEE 2020-2022

C. Engagements pris en matière de crédit-bail

En K €	Terrains	Constructions	Installations matériels outillages	Total
Valeur d'origine			1411	1411
Amortissement :				
Cumuls exercices antérieurs			1051	1051
Dotation de l'exercice			113	113
Total	0	0	1164	1164
Redevances payées :				
Cumuls exercices antérieurs			1301	1301
Exercices			164	164
Total	0	0	1465	1465
Redevances restant à payer :				
A 1 an au plus			266	266
A plus d'1 an et 5 ans au plus			218	218
A plus de 5 ans			0	0
Total	0	0	484	484
Valeur résiduelle :				
A 1an au plus				0
A plus d'1 an et 5 ans au plus			1	1
A plus de 5 ans				0
Total	0	0	1	1
Montant pris en chage dans l'exercice			164	164