



PLAQUETTE VINPAI

30/06/2025

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

Situation au 30/06/2025



Etats Financiers VINPAI

Vinpai

6 parc d'activités de la Fouée

56130 Saint Dolay

Situation au 30/06/2025

BILAN - ACTIF

Déscription	Brut	S1 2025 Amort/Prov	Net	2024 Net	Variation
TOTAL IMMOBILISATIONS	8 716 150	2 516 939	6 199 211	5 898 783	300 429
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4 513 832	918 646	3 595 186	3 531 843	63 343
Frais de recherche et de développement	1 698 177	891 700	806 477	908 596	- 102 119
Autres immobilisations incorporelles	1 773 581	26 945	1 746 635	1 755 173	- 8 538
Immobilisations incor en cours	1 042 074	-	1 042 074	868 074	174 000
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 613 019	1 504 554	1 108 465	1 177 120	- 68 655
Terrains	-	-	-	-	-
Constructions, Installations Generales	-	-	-	-	-
Installations techniques	1 466 127	1 162 513	303 614	360 263	- 56 649
Materiel de transport	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	696 019	342 041	353 978	390 005	- 36 027
Immobilisations en cours	450 873	-	450 873	426 851	24 021
Avances et acomptes	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 589 299	93 739	1 495 560	1 189 820	305 740
Titres de participation	1 102 559	93 739	1 008 820	1 008 820	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-	-
Prêts	-	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	486 740	-	486 740	180 999	305 740
ACTIF CIRCULANT	5 122 915	483 523	4 639 392	4 418 948	220 444
Stocks et en-cours	1 400 188	14 773	1 385 415	1 252 434	132 981
Avances et acomptes versés	169 674	-	169 674	113 174	56 501
Clients et comptes rattachés	1 128 191	468 750	659 440	709 194	- 49 754
Autres créances	1 587 179	-	1 587 179	1 492 700	94 479
Valeurs mobilières de placement	-	-	-	-	-
Disponibilités	458 672	-	458 672	736 241	- 277 569
Charges a repartir s/plusieurs exercices	5 029	-	5 029	11 965	- 6 936
Charges constatées d'avance	371 188	-	371 188	99 453	271 735
Ecart de conversion actif	2 795	-	2 795	3 787	- 992
TOTAL ACTIF	13 839 065	3 000 462	10 838 603	10 317 730	520 873

BILAN - PASSIF

Déscription	S1 2025	2024	Variation
CAPITAUX PROPRES	- 1 458 638	- 453 809	- 1 004 828
<i>Capital social</i>	346 142	346 142	-
<i>Primes d'émission, de fusion, d'apport</i>	2 112 732	2 112 732	-
<i>Réserve légale</i>	5 792	5 792	-
<i>Réserves réglementées</i>	-	-	-
<i>Autres réserves</i>	-	-	-
<i>Report à nouveau</i>	- 2 918 475	-	- 2 918 475
RESULTAT DE L'EXERCICE	- 1 004 828	- 2 918 475	1 913 647
<i>Provisions réglementées</i>	-	-	-
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	373 379	357 810	15 568
<i>Provisions pour risques</i>	373 379	357 810	15 568
<i>Provisions pour charges</i>	-	-	-
DETTES ET COMPTES A REGULARISER	11 923 862	10 413 729	1 510 133
<i>Emprunts et dettes auprès des étb de crédit</i>	5 453 960	4 198 586	1 255 374
<i>Emprunts et dettes financières divers</i>	3 255 931	3 220 584	35 348
<i>Avances et acomptes recus</i>	623 850	45 756	578 094
<i>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</i>	1 986 313	2 217 697	- 231 384
<i>Dettes fiscales et sociales</i>	471 021	595 556	- 124 535
<i>Dettes sur immobilisations et comptes rattachés</i>	-	-	-
<i>Autres dettes</i>	57 327	63 019	- 5 691
<i>Produits constatés d'avance</i>	40 761	62 240	- 21 479
<i>Ecart de conversion passif</i>	34 700	10 292	24 408
TOTAL PASSIF	10 838 603	10 317 730	520 873



Bilan Actif	30/06/2025	31/12/2024	Variation	%
Frais de recherche et de developpement	1 698 177,22	1 698 177,22	0,00	0%
203000 FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELPT	1 698 177,22	1 698 177,22	-	0%
Amort Frais de recherche et de developpement	-891 700,44	-789 581,12	-102 119,32	13%
280300 AMORT FRAIS DE RECHERCHE ET DVLPT	-891 700,44	789 581,12	102 119,32	13%
Autres immobilisations incorporelles	1 773 580,87	1 773 580,87	0,00	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	-26 945,43	-18 407,84	-8 537,59	46%
280510 AMORTISSEMENTS LOGICIELS INFORMATIQUES	-26 945,43	18 407,84	8 537,59	46%
Immobilisations incor en cours	1 042 074,00	868 074,00	174 000,00	20%
232000 IMMOS INCORPORELLES EN COURS	1 042 074,00	868 074,00	174 000,00	20%
Total Immobilisations Incorporelles	3 595 186,22	3 531 843,13	63 343,09	2%
Installations techniques	1 466 127,29	1 453 960,66	12 166,63	1%
215400 MATERIELS ET OUTILLAGES INDUSTRIELS	387 694,90	387 694,90	-	0%
215410 MATERIELS ET OUTILLAGES INDUSTRIELS RIEUX	1 034 887,20	1 024 705,37	10 181,83	1%
215411 MATERIELS LABORATOIRE RIEUX	43 545,19	41 560,39	1 984,80	5%
Amort Installations techniques	-1 162 513,05	-1 093 697,80	-68 815,25	6%
281540 AMORTISSEMENTS MATERIELS ET OUTILLAGES INDUSTRIELS	-315 654,31	303 353,03	12 301,28	4%
281541 AMORT. MAT. OUT. RIEUX	-822 287,37	768 901,04	53 386,33	7%
2815411 AMORT. MAT. OUT. LABO RIEUX	-24 571,37	21 443,73	3 127,64	15%
Autres immobilisations corporelles	696 019,11	694 070,78	1 948,33	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	20 228,53	20 228,53	-	0%
218310 MATERIELS DE BUREAU ET INFO RIEUX	32 191,95	30 243,62	1 948,33	6%
218400 MOBILIER	13 334,59	13 334,59	-	0%
Amort Autres immobilisations corporelles	-342 040,91	-304 065,34	-37 975,57	12%
281810 AMORTISSEMENTS INTALLATIONS ET AGENCEMENTS	-97 290,23	83 641,95	13 648,28	16%
281811 AMORT. INSTAL. AGENCT. RIEUX	-194 905,33	175 468,71	19 436,62	11%
281830 AMORTISSEMENTS MATERIELS DE BUREAU ET INFORMATIQUES	-19 957,61	19 827,23	130,38	1%
281831 AMORT. MAT. MOB. BUREAU RIEUX	-22 309,53	17 966,73	4 342,80	24%
281840 AMORTISSEMENTS DU MOBILIER	-7 578,21	7 160,72	417,49	6%
Immobilisations en cours	450 872,71	426 851,38	24 021,33	6%
231000 IMMOS CORPORELLES EN COURS	450 872,71	426 851,38	24 021,33	6%
Total Immobilisations Corporelles	1 108 465,15	1 177 119,68	-68 654,53	-6%
Titres de participation	1 102 559,47	1 102 559,47	0,00	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	-93 739,00	-93 739,00	0,00	0%
296100 DEPRECIATIONS DES PART TITRES PARTICIPATION	-93 739,00	93 739,00	-	0%
Autres immobilisations financières	486 739,57	180 999,37	305 740,20	169%
275100 DEPOT ET CAUTIONNEMENT	26 574,68	26 574,68	-	0%
275101 DEPOT EUROFACTOR FRANCE	17 374,76	12 100,24	5 274,52	44%
275102 DEPOT EUROFACTOR EXPORT (EUR)	961,19	1 489,04	527,85	-35%
275103 DEPOT EUROFACTOR EXPORT (USD)	319 055,50	8 391,57	310 663,93	3702%
276000 AUTRES CREANCES IMMOBILISEES	13 410,93	10 291,91	3 119,02	30%
277100 ACTIONS PROPRES	109 362,51	122 151,93	12 789,42	-10%
Total Immobilisations Financières	1 495 560,04	1 189 819,84	305 740,20	26%
TOTAL Actif Immobilisé	6 199 211,41	5 898 782,65	300 428,76	5%
Stocks et en-cours	1 400 188,00	1 267 207,24	132 980,76	10%



Bilan Actif		30/06/2025	31/12/2024	Variation	%
310010	MATIERES PREMIERES	962 343,00	852 901,52	109 441,48	13%
310030	Stock NEGOCE	37 230,00	44 150,90 -	6 920,90	-16%
320010	CONSOMMABLES	197 019,00	175 592,07	21 426,93	12%
330100	STOCKS EN COURS DE FABRICATION	0,00	1 713,90 -	1 713,90	-100%
355000	STOCKS DE PRODUITS FINIS	203 596,00	192 848,85	10 747,15	6%
Depre Stocks et en-cours		-14 773,00	-14 773,00	0,00	0%
391100	DEPRECIATION STOCKS MATIERES PREMIERES	-14 773,00 -	14 773,00	-	0%
Total Actif circulant - Stocks		1 385 415,00	1 252 434,24	132 980,76	11%
Avances et acomptes versés		169 674,26	113 173,60	56 500,66	50%
409100	FOURNISSEURS - AV ET ACP TES VERSES SUR COMMANDE	169 674,26	113 173,60	56 500,66	50%
Clients et comptes rattachés		1 128 190,90	1 177 871,35	-49 680,45	-4%
411000	COMPTES CLIENTS	576 667,32	653 606,48 -	76 939,16	-12%
411700	COMPTES CLIENTS - EUROFACTOR	91,53	45 801,54 -	45 710,01	-100%
416000	CLIENTS DOUTEUX	471 100,80	471 862,07 -	761,27	0%
418100	CLIENTS - F.A.E.	80 331,25	6 601,26	73 729,99	1117%
Depre Clients et comptes rattachés		-468 750,46	-468 676,89	-73,57	0%
491000	DEPRECIATIONS DES COMPTES CLIENTS	-468 750,46 -	468 676,89 -	73,57	0%
Autres créances		1 587 179,05	1 492 699,97	94 479,08	6%
425000	PERSONNEL - AVANCES ET ACOMPTES	4 850,00	3 307,53	1 542,47	47%
444000	Etat : IMPOTS SUR LES BENEFICES	0,00	156 423,00 -	156 423,00	-100%
445629	TVA Déductible sur Immobilisations en attente d'encaissement	0,00	39 157,00 -	39 157,00	-100%
445669	TVA déductible en attente d'encaissement	114 249,19	135 087,42 -	20 838,23	-15%
445670	CREDIT DE TVA A REPORTER	0,00	6 106,00 -	6 106,00	-100%
445830	REMBOURSEMENT DE TAXE / C.A. DEMANDE	53 761,00	30 000,00	23 761,00	79%
445860	TVA DEDUCTIBLE / F.N.P.	18 371,26	26 635,45 -	8 264,19	-31%
448700	Etat : PRODUITS A RECEVOIR	82 500,00	7 000,00	75 500,00	1079%
455007	Associé compte courant - BAP	1 307 720,65	1 083 256,62	224 464,03	21%
467700	DEBITEURS DIVERS	5 726,95	5 726,95	-	0%
Total Créances		2 416 293,75	2 315 068,03	101 225,72	4%
Disponibilités		458 671,77	736 240,81	-277 569,04	-38%
512001	BNP PARIBAS	27 786,94	165 149,29 -	137 362,35	-83%
512002	SOCIETE GENERALE	1 534,62	836,11	698,51	84%
512003	CAISSE D'EPARGNE	54 263,02	86 209,46 -	31 946,44	-37%
512004	CIC EUR	43 714,75	183 437,63 -	139 722,88	-76%
512005	CREDIT AGRICOLE	1 143,36	524,48	618,88	118%
512011	COMPTE CLEEMY	2 785,02	3 420,94 -	635,92	-19%
512077	CIC (USD)	12 696,76	13 010,18 -	313,42	-2%
512099	BNP PARIBAS (USD)	1 124,62	1 804,43 -	679,81	-38%
512200	BPGO	57 682,69	57 927,80 -	245,11	0%
512201	BPGO DAILLY	215 960,00	175 408,00	40 552,00	23%
517001	COMPTE COURANT EUROFACTOR FRANCE (EUR)	39 584,19	33 560,37	6 023,82	18%
517002	COMPTE COURANT EUROFACTOR EXPORT (EUR)	296,77	701,82 -	405,05	-58%
517003	COMPTE COURANT EUROFACTOR EXPORT (USD)	71,27	14 196,54 -	14 125,27	-99%
531000	CAISSE	27,76	53,76 -	26,00	-48%
Total Divers		458 671,77	736 240,81	-277 569,04	-38%
Charges constatées d'avance		371 187,59	99 452,65	271 734,94	273%
486600	C.C.A.	371 187,59	99 452,65	271 734,94	273%
TOTAL Actif Circulant		4 631 568,11	4 403 195,73	228 372,38	5%
Charges a repartir s/plusieurs exercices		5 028,95	11 965,25	-6 936,30	-58%
481600	FRAIS EMISSION DES EMPRUNTS	5 028,95	11 965,25 -	6 936,30	-58%



Bilan Actif		30/06/2025	31/12/2024	Variation	%
Ecart de conversion actif		2 794,56	3 786,59	-992,03	-26%
476100	DIFFERENCE DE CONVERSION - ACTIF : Diminution des Créances	789,72	3 300,29 -	2 510,57	-76%
476200	DIFFERENCE DE CONVERSION - ACTIF : Augmentation des Dettes	2 004,84	486,30	1 518,54	312%
TOTAL ACTIF		10 838 603,03	10 317 730,22	520 872,81	5%

Bilan Passif	30/06/2025	31/12/2024	Variation	%
Capital social	346 141,50	346 141,50	0,00	0%
101300 CAPITAL - APPELE, VERSE	346 141,50	346 141,50	0,00	0%
Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 112 732,45	2 112 732,45	0,00	0%
104100 PRIME D'EMISSION	2 263 219,32	2 263 219,32	0,00	0%
104400 PRIME DE CONVERSION	-266 973,35	-266 973,35	0,00	0%
105200 ECART DE REEVALUATION LIBRE	116 486,48	116 486,48	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	-2 918 475,00	0,00	-2 918 475,00	0%
119000 R.A.N. DEBITEUR	-2 918 475,00	0,00	-2 918 475,00	0%
Résultat de l'exercice	-1 004 828,44	-2 918 475,00	1 913 646,56	-66%
Résultat de l'exercice	-1 004 828,44	-2 918 475,00	1 913 646,56	-66%
Capitaux Propres	-1 458 637,88	-453 809,44	-1 004 828,44	221%
Titres participatifs	201 000,80	201 000,80	0,00	0%
167000 EMPRUNTS ET DETTES ASSOCIES DE CONDITIONS PARTICULIERES	201 000,80	201 000,80	0,00	0%
Autres fonds propres	201 000,80	201 000,80	0,00	0%
Provisions pour risques	373 378,56	357 810,42	15 568,14	4%
151100 PROVISION POUR LITIGES	91 305,83	91 305,83	0,00	0%
151500 PROVISION POUR PERTE DE CHANGE	19 354,73	3 786,59	15 568,14	411%
151800 AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES	262 718,00	262 718,00	0,00	0%
Provisions	373 378,56	357 810,42	15 568,14	4%
Autres emprunts obligataires	3 310 759,00	501 873,05	2 808 885,95	560%
163101 EMPRUNT OBLIGATAIRE - CAMLIN	3 300 000,00	0,00	3 300 000,00	0%
163103 EMPRUNT OBLIGATAIRE FONDS PRIVEES	0,00	400 000,00	-400 000,00	-100%
168830 INTERETS COURUS/EMPRUNTS OBLIGATAIRES	10 759,00	101 873,05	-91 114,05	-89%
Emprunts et dettes auprès des étb de crédit	1 942 199,81	3 495 711,91	-1 553 512,10	-44%
164020 AVANCE DE TRESORERIE - CIC	115 599,48	162 646,74	-47 047,26	-29%
164030 PRET GARANTI PAR L'ETAT	228 654,55	311 191,33	-82 536,78	-27%
164040 PRET - 500 000 EUROS CAISSE D'EPARGNE	152 040,64	188 117,69	-36 077,05	-19%
164041 PRET BPIFRANCE 250 000 €	175 000,00	212 500,00	-37 500,00	-18%
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	613 750,00	-613 750,00	-100%
164051 EMPRUNT EIFFEL APOLLINE	0,00	424 375,00	-424 375,00	-100%
164052 EMPRUNT AGGRO CROISSANCE	0,00	211 875,00	-211 875,00	-100%
164055 PRET CA HADAYIS	170 298,20	233 066,38	-62 768,18	-27%
168840 INTERETS COURUS/EMPRUNTS MT	359,72	480,84	-121,12	-25%
168841 INTERETS COURUS/EMPRUNTS PGE	247,22	11 656,57	-11 409,35	-98%
168842 INTERETS COURUS/EMPRUNTS STRUCTURES	0,00	12 708,33	-12 708,33	-100%
511300 LCR A L'ENCAISSEMENT	0,00	13 344,03	-13 344,03	-100%
519110 CONCOURS BANCAIRES COURANTS - CIC	100 000,00	100 000,00	0,00	0%
Emprunts et dettes financières divers	3 310 053,17	3 280 342,14	29 711,03	1%
455000 Associé compte courant - CDA	1 205 930,98	1 170 583,29	35 347,69	3%
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%
455800 Associés : Intérêts Courus	54 121,97	59 758,63	-5 636,66	-9%
Emprunts et dettes assimilées	8 563 011,98	7 277 927,10	1 285 084,88	18%
Avances et acomptes recus	623 849,50	45 755,84	578 093,66	1263%
419100 CLIENTS - AV ET ACPTÉ RECUS SUR COMMANDES	623 849,50	45 755,84	578 093,66	1263%



Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 986 312,82	2 217 696,79	-231 383,97	-10%
401000 COMPTES FOURNISSEURS		1 847 497,83	2 034 591,23	-187 093,40	-9%
402000 DETTES D'EXPLOITATION DIVERSES		26 496,00	15 000,00	11 496,00	77%
408100 FOURNISSEURS - F.N.P.		79 858,99	113 745,56	-33 886,57	-30%
408110 F.N.P. HONORAIRES		32 460,00	54 360,00	-21 900,00	-40%
Dettes fiscales et sociales		471 020,73	595 555,91	-124 535,18	-21%
421000 PERSONNEL - REMUNERATIONS DUES		73 154,54	190 046,62	-116 892,08	-62%
428200 PERSONNEL - PROVISIONS POUR CONGES PAYES		199 525,04	164 924,76	34 600,28	21%
428600 PERSONNEL - AUTRES CHARGES A PAYER		4 000,00	0,00	4 000,00	0%
431000 URSSAF		85 327,58	87 100,19	-1 772,61	-2%
437310 AUTRES ORGANISMES - AGIRC - ARRCO		24 810,76	21 805,69	3 005,07	14%
437330 AUTRES ORGANISMES - MUTUELLE		9 815,18	9 877,84	-62,66	-1%
437850 AUTRES ORGANISMES - PREVOYANCES		6 834,46	6 932,37	-97,91	-1%
438600 ORGANISMES SOCIAUX - AUTRES CHARGES A PAYER		0,00	29 773,74	-29 773,74	-100%
438602 Etat : TAXE D'APPRENTISSAGE		14 694,06	15 673,04	-978,98	-6%
438603 Etat : TAXE FORMATION CONTINUE		11 506,15	11 823,95	-317,80	-3%
442100 PRELEVEMENT A LA SOURCE		8 049,92	7 299,50	750,42	10%
445870 TVA A REGULARISER / F.A.E.		13 388,54	1 043,21	12 345,33	1183%
448600 Etat : CHARGES A PAYER		19 914,50	49 255,00	-29 340,50	-60%
Autres dettes		3 205,48	3 260,25	-54,77	-2%
425600 PERSONNEL - NDF		3 205,48	1 355,15	1 850,33	137%
467500 CREDITEURS DIVERS		0,00	1 905,10	-1 905,10	-100%
Dettes		3 084 388,53	2 862 268,79	222 119,74	8%
Produits constatés d'avance		40 761,00	62 240,00	-21 479,00	-35%
487700 PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		40 761,00	62 240,00	-21 479,00	-35%
Dettes et produits constatés d'avance		11 688 161,51	10 202 435,89	1 485 725,62	15%
Ecart de conversion passif		34 700,04	10 292,33	24 407,71	237%
477100 DIFFERENCE DE CONVERSION - PASSIF : Augmentation des Créances		31 881,36	8 918,24	22 963,12	257%
477200 DIFFERENCE DE CONVERSION - PASSIF : Diminution des Dettes		2 818,68	1 374,09	1 444,59	105%
TOTAL PASSIF		10 838 603,03	10 317 730,00	520 873,03	5%

EUROS

COMPTE DE RESULTAT

Description	30/06/2025		30/06/2024		Variation	Var %
Ventes de marchandises	407 495		244 116		163 378	67%
Production vendue (B & S)	4 487 665		4 479 881		7 784	0%
Chiffre d'affaires	4 895 160		4 723 997		171 162	4%
Variation de stocks	9 033		80 815		(71 782)	-89%
Production immobilisée	174 000		174 000		0	0%
Subvention d'exploitation	5 492		0		5 492	0%
Transferts de charges	0		47 783		(47 783)	-100%
Reprises de provisions d'exploitation	10 136		0		10 136	0%
Autres produits	2 077		82		1 995	2428%
					0	
Produits d'exploitation	5 095 898		5 026 678		69 220	1%
Achats de marchandises et variations de stocks	2 967 185	61%	2 739 867	58%	227 318	8%
Achats et autres charges externes	1 656 817	34%	1 855 488	39%	(198 672)	-11%
Salaires et traitements	811 379	17%	948 581	20%	(137 202)	-14%
Charges sociales	297 146	6%	353 387	7%	(56 241)	-16%
Autres charges de personnels	0	0%	0	0%	0	0%
EBITDA	(654 334)	-13%	(870 728)	-18%	216 394	-25%
Impôts et taxes	24 437	0%	38 824	1%	(14 387)	-37%
Dotations aux amortissements sur immob.	233 806	5%	206 859	4%	26 946	13%
Dotations aux provisions sur actif circulant	788	0%	3 403	0%	(2 615)	-77%
Dotations aux provisions pour risques et charges	0	0%	0	0%	0	0%
Autres charges	67 215	1%	83 368	2%	(16 152)	-19%
Charges d'exploitation	6 058 773		6 229 778		(171 005)	-3%
RESULTAT D'EXPLOITATION	(962 875)		(1 203 101)		240 225	-20%
					0	0%
Produits financiers de participations	31 057		10 942		20 115	184%
Produits des autres valeurs mobilières	123		220		(97)	-44%
Autres intérêts & produits assimilés	0		0		0	0%
Reprises de provisions financières	0		0		0	0%
Gains de change	14 470		4 602		9 868	214%
Produits financiers	45 650		15 764		29 886	190%
Dotations aux amortissements et provisions fi	15 568		(9 491)		25 059	-264%
Intérêts et charges assimilées	142 895		166 722		(23 827)	-14%
Pertes de change	10 140		6 193		3 948	64%
Charges financières	168 603		163 423		5 180	3%
RESULTAT FINANCIER	(122 953)		(147 659)		24 706	-17%
RESULTAT COURANT	(1 085 828)		(1 350 760)		264 931	-20%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0		0		(0)	-100%
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0		7 377		(7 377)	
Reprises de provisions et transferts de charges ex	0		9 422		(9 422)	
Produits exceptionnels	0		16 799		(16 799)	-100%
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0		255		(255)	-100%
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0		7 386		(7 386)	-100%
Dotations aux amortissements et provisions ex	0		0		0	
Charges exceptionnelles	0		7 641		(7 641)	-100%
RESULTAT EXCEPTIONNEL	0		9 158		(9 158)	-100%
RESULTAT BRUT AVANT IMPOT	(1 085 828)		(1 341 602)		255 773	-19%
PARTICIPATION DES SALAIRES	0		0		0	
CIR	(81 000)		(66 000)		(15 000)	
IMPOTS SUR LES BENEFICES	0		0		0	
RESULTAT NET	(1 004 828)		(1 275 602)		270 773	-21%



Compte de résultat		30/06/2025	30/06/2024	Variation	%
Ventes de marchandises		407 494,81	244 116,36	163 378,45	67%
707020	NEGOCE / VENTES DE MARCHANDISES - FRANCE - 20%	214 850,41	63 516,80	151 333,61	238%
707025	NEGOCE / VENTES DE MARCHANDISES - FRANCE 5.50%	8 792,80	11 294,20	-2 501,40	-22%
707030	NEGOCE / VENTES DE MARCHANDISES - CEE	90 546,32	102 675,82	-12 129,50	-12%
707040	NEGOCE / VENTES DE MARCHANDISES - EXPORT HORS CEE	93 305,28	66 629,54	26 675,74	40%
Production vendue (B & S)		4 487 664,74	4 479 880,72	7 784,02	0%
701020	VENTES PREMIX - FRANCE - 20%	39 385,81	53 589,25	-14 203,44	-27%
701025	VENTES PREMIX - FRANCE - 5.50%	612 387,02	597 586,15	14 800,87	2%
701029	VENTES PREMIX - FRANCE - EXONERE	2 640 831,18	2 073 782,91	567 048,27	27%
701030	VENTES PREMIX - CEE	174 315,04	175 396,41	-1 081,37	-1%
701040	VENTES PREMIX - EXPORT HORS CEE	795 385,84	926 812,40	-131 426,56	-14%
701091	VENTES AROMES RIEUX - 5.5%	0,00	952,25	-952,25	-100%
701094	VENTES BAP - RIEUX - ALGATHERAPIE 5,5%	15 186,84	25 194,28	-10 007,44	-40%
701095	VENTES BAP - RIEUX - ALGAROMATHERAPIE 5,5%	5 904,50	38 209,04	-32 304,54	-85%
701097	VENTES BAP - RIEUX - WELFARE 5,5%	3 754,88	7 013,00	-3 258,12	-46%
701098	VENTES BAP - RIEUX - WELFARE 20%	1 070,28	9 335,72	-8 265,44	-89%
701100	VENTES NUTRA 5,5% (ventes hors interco)	0,00	616,14	-616,14	-100%
701200	VENTES NUTRA 20% (ventes hors interco)	0,00	117,66	-117,66	-100%
701240	ECHANTILLONS PF/PX - HORS CEE	41,45	1 930,24	-1 888,79	-98%
706020	PRESTATIONS DE SERVICES - FRANCE - 20%	1 236,95	133,00	1 103,95	830%
706029	PRESTATIONS DE SERVICES - FRANCE - EXONERE	0,00	1 557,20	-1 557,20	-100%
706030	PRESTATIONS DE SERVICES - CEE	0,00	-1 217,50	1 217,50	-100%
706040	PRESTATIONS DE SERVICES - EXPORT HORS CEE	0,00	-6 607,14	6 607,14	-100%
707060	VENTES BAP INTERCO - 20%	0,00	32 318,00	-32 318,00	-100%
708520	FRAIS DE PORT - FRANCE - 20%	4 180,03	2 397,59	1 782,44	74%
708525	FRAIS DE PORT - FRANCE - 5,5%	0,00	57,00	-57,00	-100%
708530	FRAIS DE PORT - CEE	1 489,00	1 227,00	262,00	21%
708540	FRAIS DE PORT - HORS CEE	73 396,18	68 255,57	5 140,61	8%
708800	AUTRES PRODUITS D'ACTIVITES ANNEXES	119 008,14	471 000,00	-351 991,86	-75%
708900	AUTRES REFACTURATIONS DIVERSES 20%	433,60	53,55	380,05	710%
708950	AUTRES REFACTURATIONS DIVERSES FRANCE EXO TVA	-342,00	171,00	-513,00	-300%
Chiffre d'affaires net		4 895 159,55	4 723 997,08	171 162,47	4%
Variation de stocks		9 033,25	80 815,26	-71 782,01	-89%
713300	VARIATION DES EN COURS DE PRODUCTION DE BIENS	-1 713,90	0,00	-1 713,90	0%
713550	VARIATION DES STOCKS DE PRODUITS FINIS	10 747,15	80 815,26	-70 068,11	-87%
Production immobilisée		174 000,00	174 000,00	0,00	0%
722000	PRODUCTION IMMOBILISEE	174 000,00	174 000,00	0,00	0%
Subvention d'exploitation		5 491,80	0,00	5 491,80	0%
740000	SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	5 491,80	0,00	5 491,80	0%
Reprises de provisions d'exploitation		10 136,31	0,00	10 136,31	0%
781720	REPRISE DOTATION AMORTISSEMENTS	9 421,92	0,00	9 421,92	0%
781740	REPRISE PROVISION CREANCES DOUTEUSES	714,39	0,00	714,39	0%
Transferts de charges		0,00	47 783,35	-47 783,35	-100%
791000	TRANSFERT DE CHARGES D'EXPLOITATION	0,00	21 909,80	-21 909,80	-100%
791010	AVANTAGES EN NATURE	0,00	23 369,26	-23 369,26	-100%
791500	TRANSFERT CHARGES DE PERSONNEL	0,00	2 504,29	-2 504,29	-100%
Autres produits		2 077,28	82,18	1 995,10	2428%



Compte de résultat		30/06/2025	30/06/2024	Variation	%
758100	Autres produits de gestion courante	2 077,28	82,18	1 995,10	2428%
	Produits d'exploitation	5 095 898,19	5 026 677,87	69 220,32	1%
	Achats de marchandises et variations de stocks	2 967 184,65	2 739 867,13	227 317,52	8%
601020	ACHATS MP FRANCE / EXPORT	793 563,86	388 632,39	404 931,47	104%
601030	ACHATS MP INTRACOM	1 560 104,00	1 449 390,13	110 713,87	8%
601040	ACHATS MP SITE RIEUX	184 002,79	202 144,07	-18 141,28	-9%
601050	ACHATS AROMES FRANCE	261 560,00	237 164,96	24 395,04	10%
601060	ACHATS AROMES INTRACOM	49 759,65	24 422,31	25 337,34	104%
601070	ACHATS MP BAP	2 280,00	18 409,34	-16 129,34	-88%
602200	FOURNITURES CONSOMMABLES STOCKABLES EMBALLAGES	0,00	41 178,02	-41 178,02	-100%
602610	EMBALLAGES PERDUS	141 797,57	129 694,54	12 103,03	9%
603100	VARIATION STOCKS MATIERES PREMIERES	-109 441,48	139 384,97	-248 826,45	-179%
603200	VARIATION STOCKS CONSOMMABLES	-21 426,93	-3 482,78	-17 944,15	515%
603702	VARIATION STOCKS NEGOCE	6 920,90	18 135,47	-11 214,57	-62%
604100	ACHAT ETUDE & PRESTA. SERVICES- COUTS LIES A PRODUCTION	21 858,85	21 623,41	235,44	1%
607020	ACHATS NEGOCE - FRANCE / EXPORT	67 788,80	66 534,88	1 253,92	2%
607030	ACHATS NEGOCE - INTRACOM	1 340,00	1 228,50	111,50	9%
608700	FRAIS ACCESSOIRES / ACHATS - FRANCE / EXPORT	4 557,43	4 578,63	-21,20	0%
608730	FRAIS ACCESSOIRES / ACHATS - UE	2 519,21	828,29	1 690,92	204%
	Achats et autres charges externes	1 656 816,79	1 855 488,34	-198 671,55	-11%
604000	ACHATS D'ETUDES ET PRESTATIONS DE SERVICES	60 018,48	74 341,85	-14 323,37	-19%
606100	ELECTRICITE	12 375,50	10 771,71	1 603,79	15%
606101	GAZ RIEUX	3 883,54	0,00	3 883,54	0%
606102	EAU	335,23	308,90	26,33	9%
606103	EAU RIEUX	2 249,11	1 756,69	492,42	28%
606104	ELECTRICITE RIEUX	20 882,57	15 542,54	5 340,03	34%
606105	ELECTRICITE RUE BRIANGAUD REDON	369,54	445,25	-75,71	-17%
606200	CARBURANT - GASOIL	5 179,98	11 976,30	-6 796,32	-57%
606201	CARBURANT - SP	7 671,59	8 832,73	-1 161,14	-13%
606202	CARBURANT - DIVERS	0,00	86,32	-86,32	-100%
606300	FOURNITURES D'ENTRETIEN ET PETITS EQUIPEMENTS	18 982,57	26 470,86	-7 488,29	-28%
606301	FOURNITURES D'ENTRETIEN ET PETITES EQUIPEMENTS RIEUX	12 828,87	7 888,47	4 940,40	63%
606400	FOURNITURES DE BUREAU & ADMINISTRATIVES	2 740,45	4 755,04	-2 014,59	-42%
606800	AUTRES MATIERES ET FOURNITURES	2 318,08	2 705,21	-387,13	-14%
611000	FRAIS DE SOUS-TRAITANCE GENERALE	20 642,03	18 885,86	1 756,17	9%
612250	CREDIT BAIL MOBILIER - MACHINE VOLPAK	20 881,74	20 881,74	0,00	0%
612260	CREDIT BAIL - EQUIPEMENTS	0,00	9 481,56	-9 481,56	-100%
612270	CREDIT-BAIL STATION DE VIDANGE	7 729,20	7 729,20	0,00	0%
612280	CREDIT-BAIL MACHINE INDUSTRIELLE POUR FEMETURE DE SACS	3 264,00	2 696,04	567,96	21%
612290	CREDIT-BAIL CHROMATOGRAPHE - MELANGEUR	47 530,00	47 530,00	0,00	0%
612291	CREDIT-BAIL ENSACHEUSE	109 410,00	107 049,11	2 360,89	2%
613200	LOCATIONS IMMOBILIERES	15 782,43	15 311,24	471,19	3%
613210	LOCATION LOCAUX RIEUX	56 666,79	51 997,21	4 669,58	9%
613220	LOYER RUE BRIANGAUD REDON	14 359,92	14 359,92	0,00	0%
613221	LOYER LOCAL STE MARIE	5 040,00	5 040,00	0,00	0%
613222	LOYER LOCAL PIPRIAC	15 000,00	15 000,00	0,00	0%
613223	LOYER ALARME+VIDEO SITE ST DOLAY	3 480,00	2 092,68	1 387,32	66%
613500	LOCATIONS MOBILIERES	3 583,32	3 125,50	457,82	15%



Compte de résultat		30/06/2025	30/06/2024	Variation	%
613501	LOCATION VEHICULE	29 751,00	32 162,26	-2 411,26	-7%
613506	LOCATIONS MOBILIERES DUREE <= 6 MOIS	5 644,44	1 236,00	4 408,44	357%
613510	LOCATIONS MOBILIERES DE LONGUE DUREE	6 588,28	6 799,36	-211,08	-3%
613520	LOCATIONS MOBILIERES - CHARIOT ELEVATEUR	17 331,96	16 325,13	1 006,83	6%
613524	LOCATION COPIEUR RIEUX	732,00	732,00	0,00	0%
613526	LOCATION LAVEUSE SC500 - ST DOLAY	1 825,91	1 826,19	-0,28	0%
613527	LOCATION ASPIRATEUR CTS40H - ST DOLAY	806,59	806,76	-0,17	0%
613529	LOCATION IOZ (FONTAINE A EAU)	804,00	804,00	0,00	0%
613530	LOCATION CITERNE GAZ	61,56	61,56	0,00	0%
613531	LOCATION BTE GAZ	58,13	58,45	-0,32	-1%
613532	LOCATION CHAPITEAU	10 800,00	10 800,00	0,00	0%
613533	LOCATION CHARIOT DE CONDITIONNEMENT LOCAM	2 550,00	3 201,50	-651,50	-20%
613534	LOCATION MACHINE A AFFRANCHIR	163,74	-58,02	221,76	-382%
614000	CHARGES LOCATIVES	1 435,98	1 435,98	0,00	0%
615200	ENTRETIEN REPARATIONS SUR BIENS IMMOBILIERS	201,30	2 984,04	-2 782,74	-93%
615201	ENTRETIEN REPARAT° RIEUX	1 084,00	2 228,59	-1 144,59	-51%
615530	ENTRETIEN DU LINGE - ELIS	5 560,08	9 407,35	-3 847,27	-41%
615531	ENTRETIEN LINGE RIEUX	5 319,33	6 207,23	-887,90	-14%
615540	ENTRETIEN MATERIEL	28 797,98	12 192,78	16 605,20	136%
615541	ENTRETIEN VEHICULES	6 991,84	5 981,08	1 010,76	17%
615550	TRAITEMENTS DECHETS	18 155,31	17 532,14	623,17	4%
615561	NETTOYAGE BUREAUX RIEUX	8 508,37	7 103,59	1 404,78	20%
615562	NETTOYAGE LOCAL REDON BRIANGAUD	0,00	104,17	-104,17	-100%
615570	ENTRETIEN EXTERIEURS	1 634,28	1 648,72	-14,44	-1%
615600	MAINTENANCE	2 945,40	3 140,19	-194,79	-6%
615610	MAINTENANCE RIEUX	4 534,69	3 861,66	673,03	17%
616000	ASSURANCES - RESPONSABILITE CIVILE	2 991,39	2 667,20	324,19	12%
616010	ASSURANCES - COFACE	810,61	22 376,76	-21 566,15	-96%
616011	ASSURANCE SUR PRET BANCAIRE	160,79	4 632,32	-4 471,53	-97%
616030	ASSURANCES - MULTIRISQUES PRO	14 807,35	17 188,60	-2 381,25	-14%
616040	ASSURANCES - MATERIELS	527,70	419,99	107,71	26%
616050	ASSURANCES - VOITURES	8 765,34	5 310,14	3 455,20	65%
616060	ASSURANCES - DIVERS	135,40	288,07	-152,67	-53%
618000	DOCUMENTATION	1 103,63	1 029,89	73,74	7%
618500	FORMATIONS	0,00	-215,60	215,60	-100%
621000	PERSONNEL EXTERIEUR - INTERIMAIRES	144 981,01	180 627,39	-35 646,38	-20%
621500	PERSONNEL BAP FORCE DE VENTE	0,00	57 679,77	-57 679,77	-100%
622100	COMMISSIONS & COURTAGES SUR ACHATS	3 253,11	1 449,70	1 803,41	124%
622220	COMMISSIONS & COURTAGES SUR VENTES - RIDHA ROUINI	9 000,00	9 000,00	0,00	0%
622260	COMMISSIONS & COURTAGES SUR VENTES - MG DIARY EL GANZOURY	6 000,00	6 000,00	0,00	0%
622293	COMMISSIONS & COURTAGES SUR VENTES - MAJ	2 917,44	7 931,00	-5 013,56	-63%
622295	COMMISSIONS ET COURTAGES SUR VTE MEXIQUE	10 677,27	5 550,87	5 126,40	92%
622610	HONORAIRES COMPTABLES	6 339,18	16 694,21	-10 355,03	-62%
622611	HONORAIRES - SOCIAL	22 450,00	6 554,00	15 896,00	243%
622612	HONORAIRES CAC	27 301,00	17 314,50	9 986,50	58%
622620	HONORAIRES AVOCATS	11 009,27	29 033,65	-18 024,38	-62%
622621	HONORAIRES DIVERSES	135 543,15	136 115,03	-571,88	0%
622622	COFACE - Assurance Crédit	2 334,13	1 504,58	829,55	55%



Compte de résultat		30/06/2025	30/06/2024	Variation	%
622700	FRAIS D'ACTES ET CONTENTIEUX	1 404,73	1 044,48	360,25	34%
623100	PUBLICITE / ANNONCES / INSERTIONS	647,49	11 322,04	-10 674,55	-94%
623200	SALONS	24 467,36	47 971,57	-23 504,21	-49%
623400	CADEAUX CLIENTS	1 356,13	1 106,72	249,41	23%
623500	SERVICE MARKETING ET COMMERCIAL	4 342,19	6 074,31	-1 732,12	-29%
623501	BAP - MARKETING MATERIAL	9 349,17	18 737,20	-9 388,03	-50%
624100	FRAIS DE PORT SUR ACHATS	8 176,40	3 915,30	4 261,10	109%
624150	FRAIS DE PORT ACHATS MARCHANDISES	139 365,52	105 222,20	34 143,32	32%
624200	FRAIS D'EXPEDITION DE MARCHANDISES	195 472,50	175 099,44	20 373,06	12%
624210	FRAIS LIVRAISONS / ECHANTILLONS	16 611,50	8 318,27	8 293,23	100%
625100	FRAIS DE VOYAGES & DEPLACEMENTS	50 318,16	92 413,19	-42 095,03	-46%
625101	FRAIS DE VOYAGES & DEPLACEMENTS TIERS	4 539,85	18 689,54	-14 149,69	-76%
625110	FRAIS KILOMETRIQUES - VOITURE PERSONNELLE	885,92	1 101,77	-215,85	-20%
625700	FRAIS DE RECEPTION - INVITATION CLIENTS	17 014,06	28 639,58	-11 625,52	-41%
625711	FRAIS DE REPAS DU PERSONNEL	7 807,71	11 540,89	-3 733,18	-32%
626100	FRAIS DE TELEPHONE FIXE & INTERNET	5 620,10	8 122,56	-2 502,46	-31%
626101	TELEPHONE FIXE RIEUX	9 344,22	8 666,68	677,54	8%
626103	FRAIS ADSL/SDSL/VPN/FIBRE SAINT DOLAY	0,00	744,50	-744,50	-100%
626110	FRAIS DE TELEPHONE PORTABLE	3 765,56	249,37	3 516,19	1410%
626111	FRAIS TELEPHONE PORTABLE AROMA CELTE	3 120,00	4 368,00	-1 248,00	-29%
626200	FRAIS POSTAUX	7 081,03	3 576,75	3 504,28	98%
627000	FRAIS BANCAIRES - BNP	2 842,72	2 018,10	824,62	41%
627001	INTERETS RETARD	135,26	1 012,85	-877,59	-87%
627010	FRAIS BANCAIRES - CIC	7 902,72	11 063,40	-3 160,68	-29%
627020	FRAIS BANCAIRES - SOCIETE GENERALE	497,00	672,50	-175,50	-26%
627030	FRAIS BANCAIRES - CA	381,12	245,97	135,15	55%
627040	FRAIS BANCAIRES - CAISSE D'EPARGNE	1 271,79	1 962,34	-690,55	-35%
627060	FRAIS BANCAIRES CLEEMY	60,81	178,65	-117,84	-66%
627071	FRAIS EURFACTOR FRANCE	4 941,39	3 749,10	1 192,29	32%
627072	FRAIS EUROFACTOR EXPORT (EUR)	954,66	1 807,59	-852,93	-47%
627073	FRAIS EUROFACTOR EXPORT (USD)	3 640,49	2 376,22	1 264,27	53%
627074	FRAIS EDEBEX	40 084,41	89 349,49	-49 265,08	-55%
627077	FRAIS BANCAIRES CIC (USD)	6,63	122,16	-115,53	-95%
627200	FRAIS BANCAIRES BPGO	20 084,33	0,00	20 084,33	0%
627800	AUTRES FRAIS & COMMISSIONS SUR PRESTATIONS FINANCIERES	7 458,79	13 712,33	-6 253,54	-46%
628000	FRAIS DIVERS	392,54	2 479,99	-2 087,45	-84%
628001	FRAIS DIVERS RIEUX	8 873,65	2 717,58	6 156,07	227%
628400	FRAIS DE RECRUTEMENT DE PERSONNEL	0,00	299,00	-299,00	-100%
Impôts et taxes		24 437,40	38 824,26	-14 386,86	-37%
631200	TAXE D'APPRENTISSAGE	4 776,00	14 476,83	-9 700,83	-67%
633300	FORMATION CONTINUE	9 148,72	12 075,00	-2 926,28	-24%
635110	COTISATION FONCIERE DES ENTREPRISES	1 815,50	1 789,50	26,00	1%
635120	TAXE FONCIERE	3 050,00	3 060,00	-10,00	0%
635130	REDEVANCE DECHETS	300,00	655,00	-355,00	-54%
635140	TVS	2 158,00	1 911,00	247,00	13%
635150	CVAE	1 569,00	3 000,00	-1 431,00	-48%
635400	DROITS D'ENREGISTREMENT ET DE TIMBRE	1 620,18	1 856,93	-236,75	-13%
Salaire et traitements		811 379,06	948 581,14	-137 202,08	-14%



Compte de résultat		30/06/2025	30/06/2024	Variation	%
641000	REMUNERATION DU PERSONNEL	794 386,94	910 490,27	-116 103,33	-13%
64111	IND. SPECIALE DE LICENCIEMENT	10 024,53	0,00	10 024,53	0%
641111	INDEMNITES IJSS	-272,30	0,00	-272,30	0%
641200	CONGES PAYES	23 881,03	45 854,26	-21 973,23	-48%
641300	PRIMES ET GRATIFICATIONS	-9 685,39	-7 763,39	-1 922,00	25%
641400	INDEMNITES ET AVANTAGES DIVERS	7 000,00	0,00	7 000,00	0%
641800	AVANTAGES EN NATURES	-13 955,75	0,00	-13 955,75	0%
Charges sociales		297 146,36	353 387,22	-56 240,86	-16%
645100	COTISATIONS URSSAF	169 079,59	200 526,31	-31 446,72	-16%
645310	COTISATIONS AGRIC ARRCO	51 793,29	58 353,63	-6 560,34	-11%
645320	COTISATIONS PREVOYANCE	10 645,29	11 692,02	-1 046,73	-9%
645330	COTISATIONS MUTUELLE	9 606,83	10 214,08	-607,25	-6%
645400	COTISATIONS POLE EMPLOI	29 611,51	32 818,86	-3 207,35	-10%
645820	CHARGES SOCIALES SUR CONGES PAYES	10 719,25	19 803,22	-9 083,97	-46%
647100	PART PATRONALE DES TITRES RESTAURANT	15 195,60	15 433,20	-237,60	-2%
647500	MEDECINE DU TRAVAIL - PHARMACIE	495,00	4 545,90	-4 050,90	-89%
Dotations aux amortissements sur immob.		233 805,95	206 859,46	26 946,49	13%
681110	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS - IMMO INCORPORELLES	110 656,91	67 103,32	43 553,59	65%
681120	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS - IMMO CORPORELLES	116 212,74	120 474,52	-4 261,78	-4%
681210	DOTATION AUX AMORTISSEMENTS DES CHARGES A REPARTIR	6 936,30	19 281,62	-12 345,32	-64%
Dotations aux provisions sur actif circulant		787,96	3 403,31	-2 615,35	-77%
681730	DOTATIONS AUX PROVISIONS - STOCKS	0,00	3 000,00	-3 000,00	-100%
681740	DOTATIONS AUX PROVISIONS - DEPRECIATION CREANCES	787,96	403,31	384,65	95%
Autres charges		67 215,19	83 367,57	-16 152,38	-19%
651000	REDEVANCES BREVETS / LOGICIELS / LICENCES	50 929,18	45 101,92	5 827,26	13%
653000	JETONS DE PRESENCE	11 496,00	31 260,00	-19 764,00	-63%
658100	FRAIS DIVERS DE GESTION	4 790,01	7 005,65	-2 215,64	-32%
Charges d'exploitation		6 058 773,36	6 229 778,43	-171 005,07	-3%
Résultat d'exploitation		-962 875,17	-1 203 100,56	240 225,39	-20%
Produits financiers de participations		31 056,97	10 941,78	20 115,19	184%
761100	DIVIDENDES RECUS DE TITRES	1,10	0,00	1,10	0%
761500	INTERETS DES COMPTES COURANTS	31 055,87	10 941,78	20 114,09	184%
Produits des autres valeurs mobilières		122,73	219,96	-97,23	-44%
768000	INTERETS SUR CONTRAT DE LIQUIDITES	122,73	219,96	-97,23	-44%
Reprises de provisions financières		0,00	0,00	0,00	0%
786500	REPRISE PROVISION FINANCIERES	0,00	0,00	0,00	0%
Gains de change		14 470,16	4 602,31	9 867,85	214%
766000	GAIN DE CHANGE	14 470,16	4 602,31	9 867,85	214%
Produits financiers		45 649,86	15 764,05	29 885,81	190%
Intérêts et charges assimilées		142 894,71	166 721,71	-23 827,00	-14%
661100	INTERETS DES EMPRUNTS ET DETTES	10 759,00	0,00	10 759,00	0%
661500	INTERETS DES COMPTES COURANTS	83 511,17	12 532,33	70 978,84	566%
661600	INTERETS BANCAIRES ET SUR OPERATIONS DE FINANCEMENT - BNP	1 216,03	1 045,11	170,92	16%
661603	INTERETS MONEXX	-13 710,25	35 544,28	-49 254,53	-139%
661610	INTERETS BANCAIRES ET SUR OPERATIONS DE FINANCEMENT - CIC	3 470,26	2 005,05	1 465,21	73%
66162	INTERETS EMPRUNT OBLIGATAIRE	1 945,42	7 031,25	-5 085,83	-72%
661620	INTERETS BANCAIRES ET SUR OPERATIONS DE FINANCEMENT - CE	943,94	1 703,97	-760,03	-45%



Compte de résultat		30/06/2025	30/06/2024	Variation	%
661630	INTERETS EIFFEL	12 292,67	44 250,00	-31 957,33	-72%
661640	INTERETS BANCAIRES ET SUR OPERATIONS DE FINANCEMENT - BPI	22 349,69	20 478,44	1 871,25	9%
661650	INTERETS BANCAIRES ET SUR OPERATIONS DE FINANCEMENT - DAILLY	0,00	0,00	0,00	0%
661671	INTERETS BANCAIRES ET SUR OPERATIONS DE FINANCEMENT - EUROFACTOR FR	5 158,89	10 509,79	-5 350,90	-51%
661672	INTERETS BANCAIRES ET SUR OPERATIONS DE FINANCEMENT - EUROFACTOR EX	1 351,06	945,43	405,63	43%
661673	INTERETS BANCAIRES ET SUR OPERATIONS DE FINANCEMENT - EUROFACTOR EX	3 813,70	10 032,42	-6 218,72	-62%
661674	INTERETS BANCAIRES ASM P7 ALEXANDRE SELLERS DE MORANVILLE	0,00	20 641,64	-20 641,64	-100%
668000	AUTRES CHARGES FINANCIERES	0,00	2,00	-2,00	-100%
668300	MALIS PROVENANT DU RACHAT D ACTIONS	9 793,13	0,00	9 793,13	0%
Dotations aux amortissements et provisions fi		15 568,14	-9 491,29	25 059,43	-264%
686500	DOTATIONS AUX PROVISIONS FINANCIERES	15 568,14	-9 491,29	25 059,43	-264%
Pertes de change		10 140,28	6 192,76	3 947,52	64%
666000	PERTE DE CHANGE	10 140,28	6 192,76	3 947,52	64%
Charges financieres		168 603,13	163 423,18	5 179,95	3%
Résultat financier		-122 953,27	-147 659,13	24 705,86	-17%
Résultat courant		-1 085 828,44	-1 350 759,69	264 931,25	-20%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		0,00	0,01	-0,01	-100%
771800	AUTRES PRODUITS EXCEPTIONNELS	0,00	0,01	-0,01	-100%
Produits exceptionnels sur opérations en capital		0,00	7 377,31	-7 377,31	-100%
775000	PRODUITS DES CESSIONS D'ELEMENTS D'ACTIF	0,00	7 350,00	-7 350,00	-100%
778000	AUTRES PRODUITS EXCEPTIONNELS	0,00	27,31	-27,31	-100%
Reprises de provisions et transferts de charges ex		0,00	9 421,92	-9 421,92	-100%
787110	REPRISE PROVISION EXCEPTIONNELLES	0,00	9 421,92	-9 421,92	-100%
Produits exceptionnels		0,00	16 799,24	-16 799,24	-100%
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		0,00	254,74	-254,74	-100%
671200	PENALITES - AMENDES FISCALES ET PENALES	0,00	254,74	-254,74	-100%
671800	AUTRES CHARGES EXCEPTIONNELLES	0,00	0,00	0,00	0%
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		0,00	7 386,33	-7 386,33	-100%
675000	VALEURS COMPTABLES DES ELEMENTS D'ACTIFS CEDES	0,00	0,00	0,00	0%
678300	MALIS PROVENANT DU RACHAT D ACTIONS	0,00	7 386,33	-7 386,33	-100%
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		0,00	7 641,07	-7 641,07	-100%
Résultat exceptionnel		0,00	9 158,17	-9 158,17	-100%
CIR		-81 000,00	-66 000,00	-15 000,00	23%
695010	Impôts sur les bénéfices exercices antérieurs	0,00	0,00	0,00	0%
699110	CREDIT D'IMPOT RECHERCHE	-81 000,00	-66 000,00	-15 000,00	23%
699120	CREDIT D'IMPOT INNOVATION	0,00	0,00	0,00	0%
Bénéfice ou perte		-1 004 828,44	-1 275 601,52	270 773,08	-21%



Soldes Intermédiaires de Gestion

	30/06/2025	%	30/06/2024	%	Variation	%
Ventes de marchandises	407 495	100%	244 116	100%	163 378	67%
Coût achat marchandises vendues	83 126	20%	91 306	37%	-8 179	-9%
Marge commerciale	324 368	80%	152 811	63%	171 558	112%
Production vendue	4 487 665	100%	4 479 881	100%	7 784	0%
Production stockée	9 033	0%	80 815	2%	-71 782	-89%
Production immobilisée	174 000	4%	174 000	4%	0	0%
Consommation de matières et sous traitance	2 944 077	66%	2 722 903	61%	221 174	8%
Marge de production	1 726 621	38%	2 011 793	45%	-285 172	-14%
Chiffres d'affaires H.T.	4 895 160	100%	4 723 997	100%	171 162	4%
Marge brute globale	2 050 990	42%	2 164 603	46%	-113 614	-5%
Autres achats et charges externes	1 596 798	33%	1 781 146	38%	-184 348	-10%
Valeur ajoutée	454 191	9%	383 457	8%	70 734	18%
Subventions d'exploitation	5 492	0%	0	0%	5 492	#DIV/0!
Impôts, taxes et versements assimilés	24 437	0%	38 824	1%	-14 387	-37%
Charges sociales du personnel	1 108 525	23%	1 301 968	28%	-193 443	-15%
Excedent brut d'exploitation	-673 280	-14%	-957 336	-20%	284 056	-30%
Reprises sur charges et transferts	10 136	0%	47 783	1%	-37 647	-79%
Autres produits	2 077	0%	82		1 995	2428%
Dotations aux amortissements et provisions	234 594	5%	210 263	4%	24 331	12%
Autres charges	67 215	1%	83 368	2%	-16 152	-19%
Résultat d'exploitation	-962 875	-20%	-1 203 101	-25%	240 225	-20%
Quote-part de résultat en commun						
Produits financiers	45 650	1%	15 764	0%	29 886	190%
Charges financières	168 603	3%	163 423	3%	5 180	3%
Résultat courant avant impôts	-1 085 828	-22%	-1 350 760	-29%	264 931	-20%
Produits exceptionnels	0	0%	16 799	0%	-16 799	-100%
Charges exceptionnelles	0	0%	7 641	0%	-7 641	-100%
Résultat exceptionnel	0	0%	9 158	0%	-9 158	-100%
Participation des salariés						
Impôts sur les bénéfices	-81 000	-2%	-66 000	-1%	-15 000	23%
Résultat de l'exercice	-1 004 828	-21%	-1 275 602	-27%	270 773	-21%



TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

S1 2025

Résultat net	-1 005
- /+ Variation des provisions et amortissements	233
- 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	-174
= Capacité d'autofinancement	-946
Variation du besoin en fonds de roulement	-49
FLUX DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION	-994
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	
- Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-38
+/- Variation des immobilisations financières	-306
FLUX DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT	-344
New money IPO	0
Frais imputés sur la prime d'émission	0
Dividendes versés	0
Variation des subventions d'investissement	0
Variation des comptes courants	-195
Variation des emprunts	1 255
FLUX DE TRESORERIE GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT	1 061
VARIATION DE FLUX DE TRESORERIE	-277

TRESORERIE D'OUVERTURE	736
TRESORERIE DE CLOTURE	459

VARIATION DE FLUX DE TRESORERIE	-278
--	-------------

ecart

0,074



Annexe

VINPAI

30/06/2025

6 PARC D'ACTIVITE DE LA FOUÉE

56130 SAINT-DOLAY

Situation au 30/06/2025

Sommaire

1. Activité	4
2. Faits caractéristiques de la période.....	4
3. Principes, règles et méthodes comptables	6
A. Actif immobilisé.....	7
Frais de recherche et de développement.....	7
Fonds commercial	8
Immobilisations financières	8
Amortissements de l'actif immobilisé	8
B. Actif circulant	10
Stocks et en-cours	10
Créances clients	10
Disponibilités.....	10
C. Opérations en devises.....	10
D. Provisions.....	10
E. Changements de méthode	11
F. Evènements postérieurs à la clôture.....	11
G. Continuité d'exploitation	12
4. Informations relatives aux postes du bilan.....	13
A. Etat de l'actif immobilisé (brut) et des amortissements	13
B. Fonds de commerce	15
C. Informations relatives aux filiales et participations	15
D. Autres informations sur l'actif.....	16
Tableau des dépréciations de l'actif circulant	16
État des échéances des créances à la clôture de l'exercice	16
Produits à recevoir	17
Charges à répartir sur plusieurs exercices.....	17
Écarts de conversion actif.....	17
E. Passif	18
Capitaux propres.....	18
Provision pour risques et charges	18
Emprunts	18
Autres informations sur le passif.....	19
5. Informations relatives aux postes du compte de résultat.....	21

A.	Ventilation du chiffre d'affaires	21
B.	Autres informations sur les charges et les produits d'exploitation et financiers	21
	Rémunération des commissaires aux comptes	21
	Charges et produits financiers concernant les entreprises liées	22
C.	Charges et produits exceptionnels	22
D.	Informations sur les dirigeants	22
E.	Transactions avec des parties liées	22
F.	Effectifs	23
6.	Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan	24
A.	Engagements financiers donnés et reçus	24
B.	Engagements de retraites et avantages assimilés	24
C.	Engagements pris en matière de crédit-bail	25

1. Activité

SA VINPAI (ci-après “la Société”) conçoit, fabrique et commercialise des ingrédients fonctionnels à base de matières premières végétales terrestres et algales sous la forme d’assemblage et d’homogénéisation techniques en poudre, dits « Prémix », pour les industries agroalimentaire, cosmétique, la supplémentation nutritionnelle, les dispositifs médicaux et ce dans le monde entier.

2. Faits caractéristiques de la période

Au cours du premier semestre 2025, Vinpai a poursuivi sa trajectoire de développement, malgré un début d’année en demi-teinte. Le chiffre d’affaires s’élève à 4,9 millions d’euros, en progression de 4 % par rapport à la même période de 2024.

Ce chiffre d’affaires témoigne de la capacité de l’entreprise à s’adapter à un contexte international instable, marqué par certains retards de projets clients et par des tensions diplomatiques ou commerciales (notamment en Algérie). Malgré ces obstacles, Vinpai a su préserver sa dynamique, grâce à un carnet de commandes solide.

L’entreprise continue de s’appuyer sur son positionnement unique : proposer des ingrédients fonctionnels naturels, issus des algues et des végétaux, en alternative aux additifs chimiques. Cette stratégie, renforcée par des efforts constants d’innovation et par une volonté d’expansion géographique (notamment en Asie-Pacifique et sur le continent américain), place Vinpai dans une perspective favorable pour le second semestre.

Enfin, le semestre a été marqué par un report du projet d’acquisition majoritaire par Camlin Fine Science Limited, ce qui retarde la consolidation de nouveaux moyens financiers et industriels, mais ne remet pas en cause les ambitions de croissance de la société.

En résumé, ce premier semestre 2025 illustre la résilience de Vinpai : une activité en croissance, un carnet de commandes robuste et des perspectives de développement international encourageantes, malgré un environnement encore contraint.

En K€	30/06/2025	30/06/2024	Var	Var%	Renvoie
Chiffre d'affaires net	4 895	4 724	171	3,6%	
Achats de marchandises et mat. Prem.	-2 967	-2 740	-227	8,3%	
Production stockée ou immobilisée	174	174	0	0,0%	
Marge brute	2 102	2 158	-56	-2,6%	(1)
<i>Taux de MB</i>	<i>42,9%</i>	<i>45,7%</i>	<i>-32,8%</i>		
Autres produits d'exploitation	11	129	-118	-91,4%	
Autres achats et charges externes	-1 657	-1 855	199	-10,7%	(2)
Impôts, taxes et versements assimilés	-24	-39	14	-37,1%	
Salaires et traitements	-811	-949	137	-14,5%	(3)
Charges sociales	-297	-353	56	-15,9%	
Dotations aux amortissements et aux provisions	-235	-210	-24	11,6%	
Reprises des provisions et transferts de charges	10	0	10	0,0%	
Subventions d'exploitation	5	0	5	0,0%	
Autres charges d'exploitation	-67	-83	16	-19,4%	
Résultat d'exploitation	-963	-1 203	240	-20,0%	
<i>Taux de REX</i>	<i>-19,7%</i>	<i>-25,5%</i>	<i>140,3%</i>		
Produits financiers	46	16	30	189,6%	
Reprises financières	0	0	0	0,0%	
Charges financières	-153	-173	20	-11,5%	
Dotations financières	-16	9	-25	-264,0%	
Résultat financier	-123	-148	25	-16,7%	
Résultat courant avant impôt	-1 086	-1 351	265	-19,6%	
<i>Taux RCAI</i>	<i>-22,2%</i>	<i>-28,6%</i>	<i>154,8%</i>		
Produits exceptionnels	0	7	-7	-100,0%	
Reprises exceptionnelles	0	9	-9	-100,0%	
Charges exceptionnelles	0	-8	8	-100,0%	
Dotations exceptionnelles	0	0	0	0,0%	
Résultat excetpionnel	0	9	-9	-100,0%	
Participation des salariés	0	0	0		
Impôts sur les bénéfices	81	66	15	22,7%	
Résultat net	-1 005	-1 276	271	-21,2%	

Renvois :

- (1) Au cours du premier semestre, la marge a reculé de 2,6 points, une évolution qui s'explique par plusieurs éléments conjoncturels :
 - L'entreprise a d'abord été confrontée à une pénurie chez son fournisseur habituel, l'obligeant à s'approvisionner à un coût plus élevé, ce qui a directement pesé sur la rentabilité.
 - À cela s'est ajouté l'effet défavorable du taux de change dollar/euro.
- (2) La diminution des charges externes s'explique par l'adaptation de notre organisation commerciale, consécutive à la suppression de la force de vente dédiée à la vente en pharmacies des produits de la marque Aromalogie.
- (3) La diminution des charges de personnel s'explique principalement par l'adaptation de notre organisation commerciale, consécutive à la suppression de la force de vente dédiée à la vente en pharmacies des produits de la marque Aromalogie.

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 en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général modifié par le règlement n° 2016-07 du 4 novembre 2016.

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du règlement ANC n° 2014-03 du 5 juin 2014 modifié, notamment par le règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022, relatif aux comptes annuels des personnes morales de droit privé à but non lucratif, ainsi qu'aux dispositions légales et réglementaires en vigueur.

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 de 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 aménagement 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

Conformément aux dispositions comptables en vigueur, la société a modifié sa méthode d'évaluation des stocks. Jusqu'à présent, les stocks étaient évalués selon la méthode dernier prix d'achat. À compter de l'exercice 2025, ils sont évalués selon la méthode coût moyen pondéré, cette méthode étant jugée plus représentative de la réalité économique et de la rotation des stocks. Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production, qui comprend les matières premières et consommables.

L'impact de ce changement de méthode sur les comptes annuels se traduit par une variation de 8K du résultat de l'exercice.

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

La société a modifié sa méthode d'évaluation des stocks. Jusqu'à présent, les stocks étaient évalués selon la méthode dernier prix d'achat. À compter de l'exercice 2025, ils sont évalués selon la méthode coût moyen pondéré, cette méthode étant jugée plus représentative de la réalité économique et de la rotation des stocks.

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

F. Evènements postérieurs à la clôture

La société a annoncé le 24 février la signature d'un protocole d'accord avec Camlin Fine Sciences Limited (« CFSL »), groupe indien de premier plan en solutions de conservation, d'ingrédients aromatiques et de santé & bien-être, coté sur le National Stock Exchange of India Ltd et BSE Ltd à Mumbai (Inde), en vue de l'acquisition par CFSL d'une participation majoritaire du capital de la Société auprès de certains de ses actionnaires, dont les fondateurs, représentant environ 79% du capital social actuel de Vinpai (l'« Acquisition de Bloc ») et de la souscription par CFSL d'un emprunt obligataire convertible nécessaire à la poursuite de l'activité de Vinpai. Sous réserve et à compter de la réalisation de l'Acquisition de Bloc, les obligations seront converties en actions Vinpai et CFSL lancera une offre publique d'achat simplifiée en numéraire sur le solde des actions composant le capital de Vinpai.

La réalisation de l'Acquisition de Bloc est conditionnée, notamment, à l'émission d'actions ordinaires nouvelles de CFSL, remise en contrepartie de l'Acquisition de Bloc (les « Actions Nouvelles CFSL »), laquelle doit être approuvée par l'assemblée générale des actionnaires de CFSL (l'« Assemblée Générale CFSL »). La convocation de cette Assemblée Générale est elle-même subordonnée à la réalisation de deux démarches administratives : chaque cédant doit (i) obtenir un numéro d'identification fiscal indien (Permanent Account Number ou PAN) et (ii) ouvrir un compte-titres dématérialisé (compte DEMAT) auprès d'une banque en Inde. L'Assemblée Générale CFSL devait initialement se tenir au plus tard fin avril 2025. Ces démarches ayant pris plus de temps que prévu, en raison de contraintes administratives, elles devraient désormais être finalisées au plus tard d'ici fin juillet. Une fois ces formalités finalisées, le Conseil d'administration de CFSL convoquera l'Assemblée Générale CFSL, qui devra se tenir dans un délai de 30 jours suivant sa convocation, soit, selon le calendrier envisagé, au plus tard fin août. La réalisation de l'Acquisition de Bloc devrait intervenir dans un délai de 15 jours suivant la tenue de l'Assemblée Générale CFSL, soit, sous réserve de la levée de l'ensemble des conditions suspensives, au plus tard à la mi-septembre. À la date de convocation de l'Assemblée Générale CFSL, la Société publiera un communiqué de presse précisant notamment (i) le prix d'émission² et le nombre d'Actions Nouvelles CFSL devant être attribuées aux cédants, ainsi que (ii) la date de tenue de l'Assemblée Générale CFSL. Un second communiqué de presse sera publié par la Société dès que possible à la date de réalisation effective de l'Acquisition de Bloc. Parallèlement à la signature de l'accord relatif à l'Acquisition de Bloc, CFSL a souscrit à 3 300 obligations convertibles en actions émises par la Société, chaque obligation ayant une valeur nominale de 1 000 €, représentant un montant total d'émission de 3,3 M€ (les « Obligations Convertibles »)³. En conséquence du report du calendrier de l'Acquisition de Bloc, CFSL a accepté de prolonger la date limite à laquelle elle pourra demander le remboursement anticipé ou la conversion des Obligations Convertibles en cas de non-réalisation de l'Acquisition de Bloc, initialement fixée au 30 juin 2025, au 30 septembre 2025. De même, CFSL et Vinpai sont convenus de prolonger la date de maturité des Obligations Convertibles au 25 octobre 2025.

G. Continuité d'exploitation

La réalisation des objectifs commerciaux et financiers pour 2025 ne nécessite pas d'investissements complémentaires significatifs.

La Société estime que les ressources actuelles lui permettent de poursuivre ses activités conformément au principe de continuité d'exploitation.

La progression du chiffre d'affaires, une structure de coûts fixes quasi-constante et un contrôle des coûts rigoureux devraient permettre à la société d'atteindre un résultat d'exploitation positif.

L'objectif du business plan demeure inchangé par rapport à notre dernière communication, avec un objectif de 16 millions d'euros de chiffre d'affaires en 2026 avec un EBITDA de 10%.

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 d'établissement et de développement	1 698 177	0		1 698 177
Autres postes d'immobilisations incorporelles	2 641 655	174 000		2 815 655
Total des immobilisations incorporelles	4 339 832	174 000	0	4 513 832
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	1 453 961	12 167		1 466 127
Ins. Générales, agencements, aménagements divers	630 264	0		630 264
Matériel de transport				0
Matériel de bureau et mobilier informatique	63 807	1 948		65 755
Emballages récupérables et divers				0
Immobilisation corporelles en cours	426 851	24 021		450 873
Avances et acomptes				0
Total des immobilisations corporelles	2 574 883	38 136	0	2 613 019
Participations évaluées par équivalence				0
Autres participations	1 102 559			1 102 559
Autres titres immobilisés	122 152		12 789	109 363
Prêts et autres immobilisations financières	58 847	319 057	528	377 377
Total des immobilisations financières	1 283 559	319 057	13 317	1 589 299
Total	8 198 274	531 194	13 317	8 716 150

Au 30 juin 2025, aucune action de la Société n'est détenue par un tiers pour son compte en dehors des actions négociées aux fins notamment d'assurer l'animation du marché secondaire ou la liquidité de l'action par l'intermédiaire d'un prestataire de service d'investissement au travers d'un contrat de liquidité conforme à la pratique admise par la réglementation.

Au 30 juin 2025, dans le cadre du contrat de liquidité conclu avec INVEST-SECURITIES, VINPAI détient 28 136 actions de son propre capital (0,84%)

S1 2025		
	Achats	Ventes
Nombre de transactions	211	206
Quantité de titres négociés	3 647	4 564
Capitaux négociés	11 710,55	14 963,64
Cours moyen	3,2110	3,2786

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS					
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		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		789 581	102 119		891 700
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL II		18 408	8 538		26 945
Terrains					0
Constructions					0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		1 093 698	68 815		1 162 513
Autres immobilisations corporelles	Inst. Générales, agencements divers	259 111	33 085		292 196
	Matériel de transport				0
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	44 955	4 891		49 845
	Emballages récupérables et divers				0
TOTAL III		1 397 763	106 791	0	1 504 554
TOTAL GENERAL		2 205 752	217 448	0	2 423 200

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 2024 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

Euros

SAS BASED ALGAE & PLANTS		VINPAI SA	
Capital	316 000	Quote-part	100%
Réserves et report	100	Immobilisation financières	915 081

Les données figurant dans le tableau ci-dessus concernent l'exercice 2024.

BAP est une filiale à 100% de Vinpai. Cette société abrite les activités de vente de compléments alimentaires sous la marque Aromalogie.

Un impairement test a été réalisé à la clôture 31 décembre 2024 sur les titres BAP, 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 la valeur des titres.

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 inclus dans la provision passée au 31.12.2024 pour risque pays.

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	14 773	0		14 773
Créances	468 677	788	714	468 750
Autres				0
TOTAL	483 450	788	714	483 523

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		377 377	377 377	
Clients douteux ou litigieux		471 101		471 101
Autres créances clients		657 090	193 791	463 299
Personnel et comptes rattachés		4 850	4 850	
Etats et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	0	0	
	Taxe sur la valeur ajoutée	186 381	186 381	
	Autres impôts, taxes et versements			
	Divers	82 500	82 500	
Groupe et associés		1 307 721	308 796	998 925
Débiteurs divers		175 401	169 674	5 727
Charges constatées d'avance		371 188	371 188	
TOTAL		3 633 609	1 694 557	1 939 052

(1) Au 30 juin 2025, le bilan intègre 338 k€ de créances en retard avec un client algérien historique (depuis 2016). Ce montant n'a pas été provisionné car un accord entre

avocats prévoit : Un apurement partiel de la créance sur 2025.

La solvabilité de la société ne génère pas d'inquiétude, l'ensemble des factures émises en 2022 et 2023 a été réglé comptant.

Produits à recevoir

Libellés	Montant
Intérêts courus	
Autres Produits	
Factures à établir	80 331
RRR à obtenir, avoirs à recevoir	
Personnel	
Sécurité sociale	
Etat	82 500
TOTAL	162 831

Charges à répartir sur plusieurs exercices

Libellés	Montant
Frais d'émission des emprunts	5 029
TOTAL	5 029

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	2 795	0	0

Pour la situation close au 30 juin 2025, une provision pour perte de change a été enregistrée pour 2 795 €.

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 3 461 415 parts sociales d'une valeur nominale de 0,10 euro.

Variation des capitaux propres :

Libellés	Début d'exercice Au 01/01/2025	Augmentations	Diminutions	Fin d'exercice Au 30/06/2025
Capital	346 142	0		346 142
Réserves, primes et écarts	2 118 524		0	2 118 524
Report à nouveau	0	-2 918 475		-2 918 475
Résultat	-2 918 475	-1 004 828	-2 918 475	-1 004 828
Subventions d'investissement				0
Provisions réglementées				0
TOTAL	-453 809	-3 923 303	-2 918 475	-1 458 638

Provision pour risques et charges

Libellés	Début d'exercice Au 01/01/2025	Augmentations	Diminutions	Fin d'exercice Au 30/06/2025
Provision pour litiges	91 306			91 306
Provisions pour pertes de change	3 787	19 355	3 787	19 355
Autres provisions pour risques	262 718			262 718
TOTAL	357 810	19 355	3 787	373 379

Pour les opérations en devises, les pertes latentes de change font l'objet d'une provision pour risques.

Concernant les autres provisions, elles correspondent à une provision pour risque pays en lien avec le contexte géopolitique détérioré entre la France et l'Algérie et couvrant le risque de non-recouvrement des encours détenues par la société.

Emprunts

Mouvements sur les emprunts :

Libellés	Début d'exercice Au 01/01/2025	Augmentations	Diminutions	Fin d'exercice Au 30/06/2025
Emprunts obligataires	400 000	3 300 000	400 000	3 300 000 (1)
Emprunts auprès des établissements de crédit	3 470 866	0	1 529 273	1 941 593 (2)
Emprunt assurance prospection BPI	201 001	0		201 001
Intérêts courus	126 719	11 366	126 719	11 366
TOTAL	4 198 586	3 311 366	2 055 992	5 453 960

(1) Remboursement d'emprunt obligataire fonds privés et souscription Emprunt obligataire convertible par Camlin Fine Sciences

(2) Remboursement de la dette « Eiffel » arrivée à échéance

Autres informations sur le passif

- Etat des échéances des dettes au 30 juin 2025

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		3 310 759	3 310 759		
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	1 842 200	496 848	1 245 352	100 000
Emprunts et dettes financières divers					
Fournisseurs et comptes rattachés		1 986 313	1 986 313		
Personnel et comptes rattachés		276 680	276 680		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		152 988	152 988		
Etats et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	13 389	13 389		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts et taxes	27 964	27 964		
Groupe et associés		3 310 053	3 310 053		
Autres dettes		627 055	627 055		
Produits constatés d'avance		40 761	40 761		
TOTAL		11 688 162	10 342 810	1 245 352	100 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice					3 300 000
Emprunts remboursés en cours d'exercice					1 929 273

- Charges à payer

Libellés	Montant
CONGES A PAYER	
Congés provisionnés	199 525
Charges (y compris RTT, Repos)	
INTERETS COURUS	
Emprunts et dettes assimilées	11 366
Dettes part. groupes	
Dettes part. hors groupes	
Dettes sociétés en participation	
Fournisseurs	
Associés	54 122
Banques	
Concours bancaires courants	
AUTRES CHARGES	
Factures à recevoir	112 319
RRR à accorder, avoirs à établir	
Participation des salariés	
Personnel	
Organismes sociaux	26 200
Autres charges fiscales	33 303
Divers	
TOTAL	436 835

- Ecart de conversion passifs

Nature	Montant		
	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Opérations en devise	34 700	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	S1 2025	S1 2024
Food	4 315 116	3 894 818
Cosmétique - nutraceutique	582 786	829 179
TOTAL	4 897 902	4 723 997

Chiffre d'affaires par zone géographique	S1 2025	S1 2024
France	1 192 848	1 398 094
Europe (hors France)	283 080	319 238
MEA	2 816 604	2 243 324
APAC	100 132	29 740
Amériques	505 237	733 601
TOTAL	4 897 902	4 723 997

(*) 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

Le montant des honoraires provisionné en faveur des co-commissaires aux comptes au titre du contrôle légal des comptes annuels et des services autres que la certification des comptes est de 16 650 euros.

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

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

Ces montants correspondent au calcul des intérêts de compte courant au 30 juin 2025. Le taux d'intérêt appliqué est de 5.16 %

Opérations de l'exercice	Charges financières	Produits financiers
Total	83 511	31 056
Dont entreprises liées	83 511	31 056

C. Charges et produits exceptionnels

Détail du résultat exceptionnel :

Opérations de l'exercice	Charges	Produits
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	
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	0	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 : 44 personnes au 30 juin 2025.

Effectifs	Personnel salarié
Cadres	13
Agents de maîtrise et techniciens	12
Employés	9
Ouvriers	10
TOTAL	44

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		100
Caution BPI		130
Garanties de l'Etat sur PGE		344
Engagement en matière de pension ou d'indemnités assimilées	22	
Nantissement de fonds de commerce / Garantie Dirigeant	3 900	
Engagement Crédit-Bail (redevances+ valeurs résiduelles)	967	
Total	4 889	574

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 2024 s'élève à 21 518 euros.

Le calcul a été réalisé avec les hypothèses suivantes :

- Age de départ à la retraite : 60-67 ans
- Taux d'actualisation : 3,38 %
- Taux de rotation : faible pour les cadres et moyen pour les non-cadres
- Evolution des salaires : 2,5 % par an (cadres et non cadres)
- Table de mortalité : INSEE 2024
- Taux de charges sociales patronales non-cadres : 36,95 %
- Taux de charges sociales patronales cadres : 40,25 %

C. Engagements pris en matière de crédit-bail

En K€	Terrains	Constructions	Installations matériels	Total
Valeur d'origine			1411	1411
Amortissement :				
Cumuls exercices antérieurs			767	767
Dotation de l'exercice			130	130
Total	0	0	897	897
Redevances payées :				
Cumuls exercices antérieurs			944	944
Exercices			189	189
Total	0	0	1133	1133
Redevances restant à payer :				
A 1 an au plus			357	357
A plus d'1 an et 5 ans au plus			606	606
A plus de 5 ans			0	0
Total	0	0	963	963
Valeur résiduelle :				
A 1an au plus				0
A plus d'1 an et 5 ans au plus			4	4
A plus de 5 ans				0
Total	0	0	4	4
Montant pris en chage dans l'exercice			189	189