



NEOLIFE

COMPTES ANNUELS

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

- SOMMAIRE -

NEOLIFE

du 01/01/2025 au 31/12/2025

| | |
|---------------------------------------|---|
| Rapport | 3 |
| Comptes annuels | |
| Bilan actif | 5 |
| Bilan passif | 6 |
| Compte de résultat | 7 |
| Annexe comptable | |
| Annexe au bilan et compte de résultat | 9 |

- Rapport -

NEOLIFE

du 01/01/2025 au 31/12/2025

RAPPORT DE PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

En notre qualité d'expert-comptable, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de l'entreprise :

SA NEOLIFE
52 Allée des cèdres

69760 LIMONEST
France

relatifs à l'exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025.

Nous avons effectué les diligences prévues par la norme professionnelle du Conseil Supérieur de l'Ordre des Experts-Comptables applicable à la mission de présentation des comptes annuels qui ne constitue ni un audit, ni un examen limité.

Les comptes annuels ci-joints, paginés conformément au sommaire figurant en tête du présent document, se caractérisent par les données suivantes :

| | |
|---------------------------------|---------------------|
| Total du bilan : | 9 662 875 € |
| Chiffre d'affaires : | 12 442 254 € |
| Résultat net comptable : | -116 883 € |

Fait à : Lyon
Sylvain AIGLOZ
Expert-comptable

COMPTES ANNUELS

- BILAN ACTIF -

NEOLIFE

du 01/01/2025 au 31/12/2025

| | 31/12/2025 | | | 31/12/2024 |
|--|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Brut | Amort. et Prov. | Net | |
| ACTIF IMMOBILISE | | | | |
| Capital souscrit non appelé (I) | | | | |
| Frais d'établissement (II) | 1 472 981 | 1 472 862 | 118 | 4 383 |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Frais de développement | 4 656 716 | 3 446 251 | 1 210 466 | 1 049 704 |
| Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires | 3 805 701 | 1 814 787 | 1 990 915 | 2 194 094 |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 50 579 | 48 733 | 1 846 | 4 175 |
| Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes | 2 844 | | 2 844 | |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 910 569 | 652 043 | 258 526 | 146 674 |
| Autres immobilisations corporelles | 246 956 | 93 520 | 153 436 | 74 810 |
| Immobilisations en cours, avances et acomptes | | | | 160 729 |
| Immobilisations financières (1) | | | | |
| Participations | | | | |
| Créances rattachées à participations | | | | |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille | | | | |
| Autres titres immobilisés | 2 000 | | 2 000 | 2 000 |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 33 843 | | 33 843 | 44 584 |
| TOTAL ACTIF IMMOBILISE (III) | 11 182 190 | 7 528 196 | 3 653 994 | 3 681 152 |
| ACTIF CIRCULANT | | | | |
| Stock et en-cours | | | | |
| Matières premières et approvisionnements | 610 999 | 564 | 610 435 | 119 407 |
| En cours de production | | | | |
| Produits finis | | | | |
| Marchandises | 801 139 | 60 179 | 740 960 | 877 876 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | | |
| Créances (2) | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 2 543 841 | 43 653 | 2 500 188 | 1 664 468 |
| Autres créances | 561 364 | | 561 364 | 522 449 |
| Charges constatées d'avance | 145 303 | | 145 303 | 116 735 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | |
| Actions propres | 134 618 | | 134 618 | 134 883 |
| Autres Titres | 300 000 | 27 400 | 272 600 | -3 130 |
| Trésorerie active | | | | |
| Instruments financiers à terme et jetons détenus | | | | |
| Disponibilités | 1 043 383 | | 1 043 383 | 1 733 632 |
| TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV) | 6 140 646 | 131 796 | 6 008 851 | 5 166 319 |
| Frais émissions des emprunts (V) | 31 | | 31 | 594 |
| Primes remboursements emprunts (VI) | | | | |
| Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII) | | | | |
| TOTAL ACTIF GENERAL (I+II+III+IV+V+VI+VII) | 17 322 866 | 7 659 992 | 9 662 875 | 8 848 066 |
| Renvois: | | | | |
| (1) Dont à moins d'un an : | | | | |
| (2) Dont à moins d'un an : | | | | |

- BILAN PASSIF -

NEOLIFE

du 01/01/2025 au 31/12/2025

| | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|--|------------------|------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | |
| Capital social ou individuel (dont versé: 4 828 179,53) | 4 828 180 | 4 828 180 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | | |
| Ecart de réévaluation | | |
| Ecart d'équivalence | | |
| Réserve légale | | |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées | | |
| Autres réserves | | |
| Report à nouveau | -54 422 | -527 359 |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) | -116 883 | 472 937 |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | | |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES (I) | 4 656 874 | 4 773 757 |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Montant des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | 162 500 | 162 500 |
| TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I Bis) | 162 500 | 162 500 |
| PROVISIONS | | |
| Provisions pour risques | | |
| Provisions pour charges | | |
| TOTAL PROVISIONS (II) | | |
| DETTES (1) | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 586 758 | 909 270 |
| Emprunts et dettes financières diverses (2) | | 1 785 |
| Instruments financiers à terme | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 1 265 652 | 1 071 058 |
| Dettes fiscales et sociales | 492 800 | 443 993 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 2 498 291 | 1 485 702 |
| Produits constatés d'avance | | |
| TOTAL DETTES (III) | 4 843 500 | 3 911 808 |
| Ecarts de conversion et différences d'évaluation Passif (IV) | | |
| TOTAL PASSIF GENERAL (I + I bis + II + III + IV) | 9 662 875 | 8 848 066 |
| Renvois : | | |
| (1) Dont à moins d'un an | 4 603 792,00 | 3 506 265,00 |
| (2) Dont emprunts participatifs | | |

- COMPTE DE RESULTAT -

NEOLIFE

du 01/01/2025 au 31/12/2025

| | | | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---|------------|--------|-------------------|-------------------|
| Produits d'exploitation | France | Export | | |
| Ventes de marchandises | 12 170 107 | | 12 170 107 | 11 883 357 |
| Production vendue - biens | -50 035 | | -50 035 | -35 750 |
| Production vendue - services | 322 182 | | 322 182 | 321 934 |
| Chiffre d'affaires net | | | 12 442 254 | 12 169 541 |
| Production stockée | | | | |
| Production immobilisée | | | 490 682 | 412 996 |
| Subventions d'exploitation | | | | |
| Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions | | | 60 378 | 111 935 |
| Produits des cessions d'immobilisations, incorporelles et corporelles | | | | |
| Autres produits | | | 3 627 | 2 993 |
| Total des produits d'exploitation I (1) | | | 12 996 940 | 12 697 464 |
| Charges d'exploitation | | | | |
| Achats de marchandises | | | 4 025 049 | 3 859 145 |
| Variation de stock (marchandises) | | | 132 808 | 364 469 |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | 2 834 228 | 2 207 187 |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements) | | | -489 985 | -121 014 |
| Autres achats et charges externes (1) | | | 3 266 624 | 3 034 936 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 72 869 | 53 616 |
| Salaires | | | 1 810 657 | 1 399 409 |
| Cotisations sociales | | | 685 064 | 673 049 |
| Dotations d'exploitation sur immobilisations - dotations aux amortissements | | | 748 079 | 686 786 |
| Dotations d'exploitation sur immobilisations - dotations aux dépréciations | | | | |
| Dotations d'exploitation sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | 61 664 | 69 341 |
| Dotations aux provisions | | | | |
| Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées | | | | |
| Autres charges | | | 18 363 | 8 459 |
| Total des charges d'exploitation II (2) | | | 13 165 420 | 12 235 384 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II) | | | -168 480 | 462 081 |
| Quote-part de résultat sur opérations faites en commun | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | | | |

- COMPTE DE RESULTAT -

NEOLIFE

du 01/01/2025 au 31/12/2025

| | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---|-------------------|-------------------|
| Produits Financiers | | |
| Produits financiers de participations (2) | | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2) | 13 984 | |
| Autres intérêts et produits assimilés (2) | 1 899 | 803 |
| Reprises sur dépréciations et provisions | 3 556 | |
| Différences positives de change | | |
| Produits des cessions d'immobilisations financières | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie | | |
| Total des produits financiers (V) | 19 439 | 803 |
| Charges Financières | | |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | 27 964 | 3 556 |
| Intérêts et charges assimilées (3) | 19 107 | 18 399 |
| Différences négatives de change | | |
| Valeurs comptables des immobilisations financières cédées | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie | | |
| Total des charges financières (VI) | 47 071 | 21 955 |
| RESULTAT FINANCIER (V) - (VI) | -27 632 | -21 151 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI) | -196 112 | 440 929 |
| Produits Exceptionnels (VII) | | 1 740 |
| Charges Exceptionnelles (VIII) | | 79 167 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII) | | -77 427 |
| Participation des salariés aux résultats (IX) | | |
| Impôts sur les bénéfices (X) | -79 229 | -109 435 |
| TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII) | 13 016 379 | 12 700 008 |
| TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X) | 13 133 262 | 12 227 071 |
| BENEFICE OU PERTE | -116 883 | 472 937 |
| Renvois: | | |
| (1) dont redevances de crédit-bail mobilier | | |
| (1) dont redevances de crédit-bail immobilier | | |
| (2) dont produits concernant les entités liées | | |
| (3) dont intérêts concernant des entités liées | | 6 750,00 |

ANNEXE COMPTABLE

NEOLIFE

Annexe des Comptes de l'exercice clos le 31/12/2025

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2025, dont le total est de 9 662 875€ et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégagant une perte nette comptable de -116 883€.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2025 au 31/12/2025.

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

Faits caractéristiques de l'exercice :

Évènements principaux :

Le contrat de liquidité et le programme de rachats d'actions conclu avec TSAF ont pris fin le 30/06/2025 (cf communiqué de presse du 27/07/2025).

- Nouvel emprunt

Un emprunt a été souscrit pour 226 K€ avec le crédit agricole le 15 avril 2025 afin de financer les nouvelles filières.

Changements de méthode comptables - Première application du règlement ANC n° 2022-06 :

Conformément au règlement ANC n° 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers, l'entreprise applique pour la première fois, au titre du présent exercice, les nouvelles dispositions prévues par ce texte.

Cette première application constitue un changement de méthode comptable lié à un changement de réglementation comptable, appliqué de manière prospective.

En conséquence, les états financiers de l'exercice 2025 sont présentés selon les nouvelles dispositions du règlement. Les principales modifications induites portent sur :

- La définition du résultat exceptionnel, désormais limitée aux seuls éléments directement liés à des événements majeurs et inhabituels (les opérations courantes étant enregistrées en résultat d'exploitation ou financier) ;
- La suppression de la technique des transferts de charges ;
- Et l'adoption de nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat harmonisés définis par l'ANC, impliquant quelques reclassements de postes pour mise en conformité.

Les principaux impacts significatifs du changement de réglementation comptable sur les postes de l'exercice 2025 sont présentés ci-après :

À compter de l'exercice en cours, le poste « Transferts de charges » n'est plus présenté, conformément à l'évolution du Plan comptable général issue du règlement ANC 2022-06. Les opérations antérieurement enregistrées sous cette rubrique sont désormais comptabilisées directement dans les comptes de charges ou de produits concernés, améliorant ainsi la lisibilité du compte de résultat.

| Compte | Libellé | Poste concerné | 31/12/2025 | 31/12/2024 | 31/12/2024 |
|--------|--|-------------------------------------|----------------|---------------|---------------|
| | | | ANC 2025 | ANC 2025 | ANC 2023 |
| 790000 | Transfert de charges d'exploitation | Autres produits d'exploitation | - | - | 87 976 |
| | TRANSFERT DE CHARGES (ancien ANC 2023) | | - | - | 87 976 |
| 649000 | Remboursement de charges de personnels | Charges de personnel | 100 264,34 | 82 218,76 | |
| 758700 | Indemnités d'assurance | Autres produits de gestion courante | 1 554,48 | 5 756,82 | |
| | Total selon nouveau ANC 2025 | | 101 819 | 87 976 | 87 976 |

Principes, règles et méthodes comptables :

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement ANC n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, actualisé par le règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 et modifié en dernier lieu par le règlement ANC n° 2023-08 du 22 novembre 2023, à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement desdits comptes annuels.

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

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

L'hypothèse de la continuité de l'exploitation de la Société NEOLIFE SA, a été retenue par le Directoire du fait :

- Du niveau de trésorerie au 31 décembre 2025 ;
- Du budget 2026 et des prévisions de trésorerie associées.

Pour rappel, le financement du développement de la Société s'est effectué principalement par un renforcement de ses fonds propres par voie d'augmentation de capital et par endettement bancaires et / ou obligataires.

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

Les règles et méthodes comptables, et ou méthodes d'évaluation applicables aux différents postes du bilan et du compte de résultat sont décrites ci-après.

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT :

ACTIF

Immobilisations :

- Immobilisations Corporelles et Incorporelles :

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- * Frais de développement : 5 ans
- * Concessions, logiciels et brevets : 1 à 3 ans
- * Brevets et marques : 20 ans
- * Autres immobilisations incorporelles : 3 à 10 ans
- * Installations techniques : 3 à 10 ans
- * Matériel et outillage industriels : 2 à 8 ans
- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 3 à 10 ans
- * Matériel de bureau : 2 à 5 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 3 à 5 ans
- * Mali technique de fusion : 12 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

- Principaux Mouvements de l'exercice :

| Immobilisations | Valeur brute début exercice | + Réévaluations | + Acquisitions | - Virements | - Cessions/rebuts | Valeur brute fin exercice |
|--|-----------------------------|-----------------|----------------|-------------|-------------------|---------------------------|
| Frais établissement et développement | 5 639 015 | - | 490 682 | - | - | 6 129 697 |
| Autres immobilisations incorporelles | 3 840 536 | - | 15 744 | - | - | 3 859 124 |
| Total Immobilisations Incorporelles (I) | 9 479 551 | - | 509 270 | - | - | 9 988 821 |

| Immobilisations | Valeur brute début exercice | + Réévaluations | + Acquisitions | - Virements | - Cessions/rebuts | Valeur brute fin exercice |
|---|-----------------------------|-----------------|----------------|-------------|-------------------|---------------------------|
| Constructions | - | - | - | - | - | - |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 700 670 | - | 209 899 | - | - | 910 569 |
| Installations générales, agencements, aménagements divers | 106 705 | - | 105 511 | - | 97 536 | 114 679 |
| Matériel de transport | - | - | - | - | - | - |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier | 84 490 | - | 53 321 | - | 5 534 | 132 277 |
| Emballages récupérables et divers | - | - | - | - | - | - |
| Immobilisations corporelles en cours | 160 729 | - | 143 386 | - | 304 115 | - |
| Avances et acomptes | - | - | - | - | - | - |
| Total Immobilisations Corporelles (II) | 1 052 593 | - | 512 117 | - | 407 185 | 1 157 525 |

| Immobilisations | Valeur brute début exercice | + | + | - | - | Valeur brute fin exercice |
|--|-----------------------------------|---------------|------------------|-----------|-----------------|------------------------------|
| | | Réévaluations | Acquisitions | Virements | Cessions/rebuts | |
| Participations | - | - | - | - | - | - |
| Créances rattachées à des Participations | - | - | - | - | - | - |
| Autres Titres Immobilisés | 2 000 | - | - | - | - | 2 000 |
| Prêts et autres immobilisations financières | 44 584 | - | 54 730 | - | 65 471 | 33 843 |
| Total Immobilisations Financières (III) | 46 584 | - | 54 730 | - | 65 471 | 35 843 |
| TOTAUX (I+II+III) | 10 578 729 | - | 1 076 116 | - | 472 655 | 11 182 190 |

- Amortissements :

| Amortissements | Début exercice | + | - | Fin exercice |
|--|-------------------|----------------|---------------|------------------|
| | | Amortissement | Reprise | |
| Frais établissement et développement (Total I) | 4 584 928 | 334 185 | - | 4 919 113 |
| Autres immobilisations incorporelles (Total II) | 1 642 267 | 221 252 | - | 1 863 520 |
| Terrains | - | - | - | - |
| Constructions sur sol propre | - | - | - | - |
| Constructions sur sol d'autrui | - | - | - | - |
| Constructions inst. générales, agencts, amén. constr. | - | - | - | - |
| Instal. techniques, matériel et outillage industriels | 553 996 | 98 047 | - | 652 043 |
| Autres immo. corp.- Inst. générales, agencts, aménag. divers | 48 229 | 11 709 | 45 536 | 14 402 |
| Autres immo. corp.- Matériel de transport | - | - | - | - |
| Autres immo. corp.- Matériel de bureau et inform., mobilier | 68 156 | 14 098 | 3 135 | 79 118 |
| Autres immo. corp - Emballages récupérables et divers | - | - | - | - |
| Total Amortissement. Corporelles (Total III) | 670 381 | 123 854 | 48 671 | 745 563 |
| TOTAUX | 6 897 576 | 679 291 | 48 671 | 7 528 196 |

- **Précisions sur éléments Actifs immobilisés :**

Frais d'établissement :

Les frais de constitution, de transformation et de premier établissement sont inscrits à l'actif en frais d'établissement pour un montant de 10 881 €

Ils sont amortis sur une durée de 5 ans.

Frais de Recherche et de Développement :

Les dépenses engagées ont été inscrites en immobilisations, car il s'agit de frais afférents à des projets nettement individualisés et ayant de sérieuses chances de rentabilité commerciale. La durée d'amortissement est fonction de la Nature des frais engagés et de la durée de vie probable des projets.

Les frais Engagés s'élèvent à 490 682 € et correspondent à des bardages, au projet Deckup et au WPC recyclé.

Ils sont amortis sur 5 années.

Stocks :

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût moyen pondéré. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

| Stocks | Valeur brute | Dépréciation | Valeur nette |
|--------------------|------------------|---------------|------------------|
| Matières premières | 610 999 | 564 | 610 435 |
| Produits Finis | - | - | - |
| Marchandises | 801 139 | 60 179 | 740 960 |
| En-cours Biens | - | - | - |
| En-cours Services | - | - | - |
| TOTAUX | 1 412 138 | 60 743 | 1 351 395 |

Dépréciations Actif :

| Dépréciation Actif | Début exercice | + Dépréciation | - Reprise | Fin exercice |
|------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|-----------------|
| Stocks et encours | 57 678 | 60 743 | 57 678 | 60 743 |
| Clients et comptes rattachés | 45 431 | 922 | 2 700 | 43 653 |
| Autres Actifs | 3 556 | 27 400 | 3 556 | 27 400 |
| TOTAUX | 106 665 | 89 065 | 63 934 | 131 796 |

Produits à Recevoir :

| Produits à recevoir | | Montant |
|----------------------------|---------------------------------|---------|
| <i>Intérêts Cours</i> | Immobilisations Financières | - |
| | Participation Groupe | - |
| | Participation Hors Groupe | - |
| | Clients | - |
| | Associés | - |
| | Valeurs Mobilières de Placement | - |
| <i>Autres Produits</i> | Facture à Établir | - |
| | RRR à obtenir, Avoir à Recevoir | 17 121 |
| | Personnel | - |
| | Sécurité Sociale | - |
| | État | - |
| | Divers | - |
| TOTAL | 17 121 | |

État des Créances :

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

| État des créances | | Montant Brut | A 1 an au plus | A plus d'un an |
|---|----------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Créances rattachées à des participations | | - | - | - |
| Prêts | | - | - | - |
| Autres immobilisations financières | | 33 843 | - | 33 843 |
| Clients douteux ou litigieux | | 90 662 | - | 90 662 |
| Autres créances clients | | 2 453 179 | 2 453 179 | - |
| Créance représentative de titres prêtés ou remis en garantie antérieurement constatée | | - | - | - |
| Personnel et comptes rattachés | | - | - | - |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | 951 | 951 | - |
| <i>État et collectivités Publiques</i> | Impôts sur les bénéfiques | 79 229 | 79 229 | - |
| | Taxe sur la valeur ajoutée | 58 486 | 58 486 | - |
| | Autres impôts et taxes | - | - | - |
| | Divers | - | - | - |
| Groupe et associés | | - | - | - |
| Débiteurs divers | | 422 698 | 422 698 | - |
| Charges constatées d'avance | | 145 303 | 145 303 | - |
| TOTAUX | | 3 284 351 | 3 159 846 | 124 505 |
| <i>Prêts accordés en cours d'exercice</i> | | - | - | - |
| <i>Remboursements obtenus en cours d'exercice</i> | | - | - | - |
| <i>Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)</i> | | - | - | - |

Charges Constatées d'Avance :

| Libellé | Exploitation | Financier | Exceptionnel |
|-------------------|--------------|-----------|--------------|
| CCA Locations | 21 625 | | |
| CCA Maintenance | 24 978 | | |
| CCA Assurances | 29 971 | | |
| CCA Etudes | 54 813 | | |
| CCA Documentation | 7 284 | | |
| CCA Honoraires | 13 925 | | |
| CCA Publicité | 37 184 | | |
| CCA Cotisations | 14 375 | | |

PASSIF**Capitaux propres :**

| Composition du capital social | Nombre | Valeur nominale |
|---|------------|-----------------|
| Actions ou parts composant le capital social au début de l'exercice | 96 370 849 | 0,05 |
| Actions ou parts émises pendant l'exercice | | |
| Augmentation de la valeur nominale des parts ou actions | | |
| Actions ou parts composant le capital social en fin d'exercice | 96 370 849 | 0,05 |

| Libellé | Solde ouverture | Affectation résultat | + Variations | - Variations | Solde clôture |
|--------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------|--------------|---------------|
| Capital Social | 4 828 180 | | | | 4 828 180 |
| Réserve légale | - | | | | - |
| Réserves statutaires, contractuelles | - | | | | - |
| Réserves réglementées | - | | | | - |
| Autres réserves | - | | | | - |
| Report à nouveau | -527 359 | 472 937 | | | -54 422 |
| Résultat de l'exercice | 472 937 | -472 937 | | | -116 883 |

État des Dettes :

Évaluation des dettes : Les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale

| État des dettes | Montant Brut | A 1 an au plus | De 1 à 5 ans | A + 5 ans |
|---|------------------|------------------|----------------|-----------|
| Emprunts obligataires convertibles | - | - | - | - |
| Autres emprunts obligataires | - | - | - | - |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit à 1 an max. à l'origine | 2 479 | 2 479 | - | - |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit à + de 1 an à l'origine | 584 278 | 344 570 | 239 708 | - |
| Emprunts et dettes financières divers | - | - | - | - |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 1 265 652 | 1 265 652 | - | - |
| Personnel et comptes rattachés | 208 378 | 208 378 | - | - |
| Sécurité sociale et autres organismes | 200 328 | 200 328 | - | - |
| Impôts sur les bénéfices | - | - | - | - |
| T.V.A | 51 546 | 51 546 | - | - |
| Obligations cautionnées | - | - | - | - |
| Autres impôts et taxes | 32 548 | 32 548 | - | - |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | - | - | - | - |
| Groupe et associés | - | - | - | - |
| Autres dettes | 2 498 291 | 2 498 291 | - | - |
| Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie | - | - | - | - |
| Produits constatés d'avance | - | - | - | - |
| TOTAUX | 4 843 500 | 4 603 792 | 239 708 | - |
| <i>Dont Emprunts souscrits en cours d'exercice</i> | <i>226 000</i> | | | |
| <i>Dont Emprunts remboursés en cours d'exercice</i> | <i>549 022</i> | | | |
| <i>Dont Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques</i> | <i>-</i> | | | |

Charges à Payer :

| Charges à Payer | | Montant |
|------------------------|---|---------|
| <i>Congés payés</i> | Congés payés | 134 415 |
| | Charges sociales | 61 837 |
| | Charges fiscales | - |
| <i>Intérêts Courus</i> | Emprunts et Dettes | - |
| | Dettes participations Groupes | - |
| | Dettes participations Hors Groupe | - |
| | Dettes sociétés en participation | - |
| | Fournisseurs | - |
| | Associés | - |
| | Banques | 2 479 |
| | Concours bancaires courants | - |
| <i>Autres Charges</i> | Factures à recevoir | 153 866 |
| | Remise Rabais Ristournes, Avoir à établir | 20 439 |
| | Participations des salariés | - |
| | Personnel | 73 621 |
| | Organismes Sociaux | 12 220 |
| | Autres charges fiscales | - |
| | Divers | - |
| TOTAL | 458 877 | |

COMPTE DE RÉSULTAT**Chiffre d'affaires :**

| | CA HT France | CA HT Export | CA HT Total |
|---------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Marchandises | 10 142 764 | 2 027 343 | 12 170 107 |
| Production de biens | -49 282 | -752 | -50 035 |
| Productions de services | 298 148 | 24 034 | 322 182 |
| Chiffre d'affaires total | 10 391 630 | 2 050 624 | 12 442 254 |

Le chiffre d'affaires provient de la vente d'éléments de construction (principalement des bardages pour le revêtement mural et des lames de terrasse pour les revêtements de sols) produits à partir d'un matériau innovant. Leur reconnaissance en revenu est généré par la livraison des produits.

Historiquement, la Société comptabilise en chiffre d'affaires comptable la vente de compound (éco-matériaux de base des produits) à ses sous-traitants plasturgistes en charge de la phase d'extrusion des profils.

Depuis le 1er mai 2023, la Société a opéré un changement de process vis-à-vis de l'un de ses principaux extrudeurs, et ce afin d'améliorer la gestion des chutes et des délais. Désormais, pour cet extrudeur, la matière première (ie, compound), lui est mise à disposition (vs matière qui lui était préalablement vendue). L'extrudeur se chargeant toujours de transformer la matière première en produits finis. Cette opération ne génère donc plus de Chiffre d'affaires avec ce fournisseur.

Impôts sur les sociétés :

| | Avant IS | Impôt | Résultat Net |
|-----------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Résultat Courant | -196 112 | - 79 229 | - 116 883 |
| Résultat Exceptionnel | - | | 0 |
| TOTAUX | -196 112 | -79 229 | -116 883 |

Accroissements et allègements de la dette future d'impôt :

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés valorisé à 25 %, fait ressortir une créance future d'un montant de 3 825 065 euros. Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfiques.

| | Montant |
|--|------------|
| Accroissements de la dette future d'impôt | |
| Liés aux amortissements dérogatoires | |
| Liés aux provisions pour hausse des prix | |
| Liés aux plus-values à réintégrer | |
| Liés à d'autres éléments | |
| A. Total des bases concourant à augmenter la dette future | |
| Liés aux provisions pour congés payés | |
| Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice | |
| Liés à d'autres éléments | |
| B. Total des bases concourant à diminuer la dette future | |
| C. Déficits reportables | 15 215 225 |
| D. Moins-values à long terme | |
| Estimation du montant de la créance future | 3 825 065 |
| Base = (A - B - C - D) | |
| Impôt valorisé au taux de 25 % | |

Autres Informations Spécifiques :

Effectif moyen :

L'effectif moyen est de :

| Catégorie | Effectif Moyen |
|-----------------------------------|----------------|
| Cadres | 18 |
| Agents de maîtrise et techniciens | 1 |
| Employés | 6 |
| TOTAL | 25 |

Engagements Financiers donnés et reçus :

| Type Engagement | Engagement donné | Engagement reçu |
|--|------------------|-----------------|
| Montant des créances cédées non échues, y compris les effets escomptés non échus | | |
| Avals et cautions | | |
| Garantie d'actifs et de passifs | | |
| Clauses de retour à meilleure fortune | | |
| Engagements pris en matière de pensions | 39 060 | |
| Autres engagements donnés | | |
| | | |
| Dont concernant les dirigeants | | |
| Dont concernant les filiales | | |
| Dont concernant les participations | | |
| Dont concernant les autres entreprises liées | | |

Les indemnités de départ à la retraite sont calculées selon les hypothèses suivantes :

L'âge de départ à la retraite est fixé à 65 ans, avec la prise en compte d'une augmentation annuelle des salaires de 3% constant. Le taux d'actualisation et de revalorisation annuelle, comprenant le taux d'inflation, s'élève à 3,85%. La table de mortalité retenue est la table réglementaire TV 88/90 et le taux de charges sociales patronales retenu est de 50% pour les cadres et de 40% pour les employés et techniciens.

Cette méthode est conforme à la méthode préférentielle énoncée par le Règlement ANC 2020-01 sur les comptes consolidés.

Autres engagements :

L'emprunt souscrit auprès de la BPI en février 2019 pour un montant nominal de 250 000 euros est garanti par :

- Un dépôt de 12 500 euros rémunéré à la valeur du CNO TEC 5 de l'avant dernier jour ouvré du mois précédant la date du premier décaissement,
- Une garantie au titre du Fonds National de garantie Prêt d'Amorçage Investissement à hauteur de 30%,
- Une garantie du fonds européen d'investissement à hauteur de 50%.
- La souscription d'une garantie invalidité décès de Monsieur Sébastien MARIN-LAFLECHE

Les emprunts souscrits en 2020 auprès des banques Caisse d'Epargne et Crédit Agricole pour un montant nominal de 1 000 000 euros et 800 000 euros respectivement sont garantis par :

- Une contre garantie de l'Etat français dite « PGE » à hauteur de 90%.

A la clôture de l'exercice, le solde restant dû au titre des PGE s'élève à 202 814.78 euros

L'emprunt souscrit auprès de la société générale en décembre 2024 pour un montant nominal de 200 000 euros est garanti par :

- Le nantissement du fonds de commerce

Un nouvel emprunt a été souscrit auprès du Crédit Agricole en avril 2025 pour un montant nominal de 226 000 euros pour le financement des filières et est garanti par :

- Une garantie par un nantissement du fonds de commerce à égalité de rang avec l'emprunt de 200 000 euros de la Société Générale de décembre 2024.
- Une garantie de la BPI à hauteur de 50%.

Nos métiers se transforment, *nous aussi !*

Nos bureaux

Orial - Siège social



12 et 15 quai du Commerce
CP 50203
69336 Lyon cedex 09
Tél. +33 (0)4 78 43 45 55

Orial



167 rue Charles Germain
69400 Villefranche-sur-Saône
Tél. +33 (0)4 74 68 37 43

Orial Paris

11 bis passage Doisy
75017 Paris
Tél. +33 (0)1 79 97 80 40

Orial Provence



18 route d'Orange
84600 Valréas
Tél. +33 (0)4 90 35 05 97



Orial

Plus proche
pour aller
plus loin



www.orial.fr