

A. MENARINI DIAGNOSTICS - FRANCE

Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2025)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2025)

A l'Associé Unique
A. MENARINI DIAGNOSTICS - FRANCE
3-5, rue du Jura
BP 7531
94633 Rungis Cedex

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'Associé Unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société A. MENARINI DIAGNOSTICS - FRANCE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « Impact de l'application du règlement ANC 2022-06 » de l'annexe aux comptes annuels qui expose les incidences liées au changement de méthodes comptables relatif à la première application du règlement ANC n°2022-06.

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone : +33 (0)1 56 57 58 59*

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues ainsi que sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé Unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

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

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 30 avril 2026

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

Anouar Lazrak

Bilan

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/25	Net au 31/12/24
ACTIF				
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés	110 725	102 137	8 588	13 480
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immob. en cours / Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Install. techniques, matériel et outillage	4 550 447	3 769 592	780 855	903 549
Autres immobilisations corporelles	333 636	289 304	44 333	39 548
Immob. en cours / Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations	1 224		1 224	1 224
Titres immob. de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				100
Total actif immobilisé (III)	4 996 032	4 161 032	835 000	957 901
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production				
Produits finis				
Marchandises	1 740 046	378 656	1 361 390	1 595 426
Avances / acomptes versés sur cdes	84 137		84 137	37 573
Créances				
Clients et comptes rattachés	2 671 938	211 457	2 460 481	1 453 590
Autres créances	3 940 112		3 940 112	3 763 911
Charges constatées d'avance	34 034		34 034	36 261
Capital souscrit appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons				
Disponibilités	1 879		1 879	54 681
Total actif circulant (IV)	8 472 146	590 113	7 882 033	6 941 442
Frais d'émission des emprunts (V)				
Prime de rembours. des emprunts (VI)				
Ecarts conversion / diff. d'évaluation (VII)				
TOTAL ACTIF (I+II+III+IV+V+VI+VII)	13 468 178	4 751 145	8 717 033	7 899 343

Bilan

	Net au 31/12/25	Net au 31/12/24
PASSIF		
Capital (dont versé ...)	2 340 590	2 340 590
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecarts de réévaluation		
Ecarts d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	4 370 096	175 614
Résultat de l'exercice	-2 627 432	-3 305 518
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Total capitaux propres (I)	4 083 254	-789 314
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Total autres fonds propres (I bis)		
Provisions pour risques	260 000	260 000
Provisions pour charges		
Total des provisions (II)	260 000	260 000
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédits		
Emprunts et dettes financières diverses		
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	790 632	633 910
Personnel	615 740	167 010
Organismes sociaux	432 550	418 612
Etat, Impôts sur les bénéfices		
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	109 329	4 479
Etat, Obligations cautionnées		
Autres dettes fiscales et sociales	38 549	143 483
Dettes fiscales et sociales	1 196 168	733 584
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	2 357 947	7 048 483
Produits constatés d'avance	29 032	12 681
Total des dettes (III)	4 373 779	8 428 657
Ecarts conversion / diff. d'évaluation (IV)		
TOTAL PASSIF (I+Ibis+II+III+IV)	8 717 033	7 899 343

Compte de résultat

	du 01/01/25 au 31/12/25 12 mois	du 01/01/24 au 31/12/24 12 mois
Produits d'exploitation		
Ventes de marchandises	3 559 988	3 658 910
Production vendue	353 706	486 506
Montant net du chiffre d'affaires	3 913 693	4 145 416
Production stockée		
Production immobilisée	202 342	573 416
Subventions		
Reprises sur amort., dép. et provisions	144 722	160 693
Produits des cessions d'immobilisations	34 002	
Autres produits	861 542	293 439
Total des produits d'exploitation (I)	5 156 301	5 172 963
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises	820 715	1 750 071
Variation de stock (m/ses)	930 348	-49 949
Achats de m.p & aut.approv.		
Variation de stock (m.p.)		
Autres achats & charges externes	2 321 118	2 123 386
Impôts, taxes et vers. assim.	94 475	118 697
Salaires	2 551 060	1 989 503
Cotisations sociales	1 040 153	863 874
Dotations aux amort. et aux dépréciations	-184 209	1 081 650
Sur immob. : dotations aux amort.	326 493	240 384
Sur immob. : dotations aux dép.		
Sur actif circulant : dotations aux dép.	-510 703	841 267
Dotations aux provisions		260 000
Valeurs comptables des immob. cédées	21 892	
Autres charges	81	2 347
Total des charges d'exploitation (II)	7 595 633	8 139 578
Résultat d'exploitation (I - II)	-2 439 332	-2 966 615
Quote-part sur op. faites en commun		
Bénéfice attribué / perte transférée (III)		
Perte supportée / bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers		
De participations		1 100
D'autres valeurs mob. et créances actif immob.		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		-2
Produits des cessions d'immob. financières		
Produits nets sur cessions de VMP		
Total des produits financiers (V)		1 098

Compte de résultat

	du 01/01/25 au 31/12/25 12 mois	du 01/01/24 au 31/12/24 12 mois
Charges financières		
Dotations aux amort. dépréciations et provisions		
Intérêts et charges assimilées	184 234	267 086
Différences négatives de change		3
Valeurs comptables des immob. financières cédées		
Charges nettes sur cessions de VMP		
Total des charges financières (VI)	184 234	267 088
Résultat financier (V - VI)	-184 234	-265 991
Résultat courant (I - II + III - IV + V - VI)	-2 623 566	-3 232 606
Produits exceptionnels (VII)	-3 866	2 963
Charges exceptionnelles (VIII)		75 875
Résultat exceptionnel (VII - VIII)	-3 866	-72 912
Participation des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
Total des produits (I + III + V + VII)	5 152 435	5 177 024
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)	7 779 866	8 482 542
RESULTAT DE L'EXERCICE	-2 627 432	-3 305 518

Règles et méthodes Comptables

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2025, dont le total est de 8.717.033 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 2.627.432 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.

L'exercice précédent, présenté à titre comparatif, est également d'une durée de 12 mois

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 14 avril 2026 par les dirigeants de l'entreprise selon le principe de continuité d'exploitation. La société bénéficie du soutien financier de sa société mère : AMPI (A. Menarini Participations Internationales SA). Ce soutien est confirmé dans un courrier adressé à la société Menarini France (Société mère des entités NHS, A. Menarini Diagnostics et Relife France).

REGLES GENERALES

Les comptes annuels sont établis conformément au règlement ANC N° 2022-06 du 04 novembre 2022, homologué le 30 décembre 2023, relatif au plan comptable général et sont conformes aux principes généralement admis.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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, à l'exception du changement de méthodes comptables induit par la mise en œuvre du règlement ANC n°2022-06 au 1er janvier 2025 détaillé dans le paragraphe "impact de l'application du règlement ANC 2022-06 ».
- indépendance des exercices.

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments Inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euro.

IMPACT DE L'APPLICATION DU REGLEMENT ANC 2022-06

Ce règlement, modifie le Plan comptable général et s'applique à compter du 1er janvier 2025. Notamment, il modifie la définition du résultat exceptionnel, supprime la technique des transferts de charges et modifie les modèles d'états financiers.

Les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2025 sont établis et présentés conformément aux dispositions de ce règlement.

Le changement de méthode comptable entraîne le classement en résultat courant d'opérations qui avant l'application du nouveau règlement étaient comptabilisées par nature en résultat exceptionnel.

Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ne sont pas retraités rétrospectivement des nouvelles règles.

En revanche, des reclassements et regroupements ont été opérés dans la colonne comparative 31 décembre 2024 entre des lignes du bilan et du compte de résultat pour respecter le nouveau format des états financiers :

Règles et méthodes Comptables

Dans la colonne comparative :

- les immobilisations incorporelles en cours sont regroupées avec les avances et acomptes ;
- les provisions, qui étaient présentées sur une seule ligne, sont désagrégées en distinguant les provisions pour risques et les provisions pour charges ;
- la ligne « Charges constatées d'avance » est remontée entre la rubrique des « Créances » et celle des « Valeurs mobilières de placement » ;
- les transferts de charges d'exploitation sont présentés dans le poste « Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions » ;
- les charges et produits exceptionnels sont regroupés sur les deux lignes « Produits exceptionnels » et « Charges exceptionnelles ».

Bilan et compte de résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2024 arrêtés et publiés

Bilan Actif 2024 arrêté et publié

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/24
ACTIF			
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE			
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement			
Frais de recherche et de développement			
Concessions, brevets et droits assimilés	110 725	97 245	13 480
Fonds commercial			
Autres immobilisations incorporelles			
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions			
Installations techniques, matériel et outillage	5 174 479	4 270 930	903 549
Autres immobilisations corporelles	320 913	281 365	39 548
Immob. en cours / Avances & acomptes			
Immobilisations financières			
Participations et créances rattachées	1 224		1 224
Autres titres immobilisés			
Prêts			
Autres immobilisations financières	100		100
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	5 607 441	4 649 540	957 901
Stocks			
Matières premières et autres approv.			
En cours de production de biens			
En cours de production de services			
Produits intermédiaires et finis			
Marchandises	2 670 394	1 074 968	1 595 426
Créances			
Clients et comptes rattachés	1 624 160	170 570	1 453 590
Fournisseurs débiteurs	1 404 005		1 404 005
Personnel	134 800		134 800
Etat, Impôts sur les bénéfices	2 193 223		2 193 223
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	31 882		31 882
Autres créances			
Divers			
Avances et acomptes versés sur comman	37 573		37 573
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités	54 681		54 681
Charges constatées d'avance	36 261		36 261
TOTAL ACTIF CIRCULANT	8 186 979	1 245 537	6 941 442
Charges à répartir sur plusieurs exercices			
Prime de remboursement des obligations			
Ecart de conversion - Actif			
COMPTES DE REGULARISATION			
TOTAL ACTIF	13 794 421	5 895 078	7 899 343

Règles et méthodes Comptables

Bilan Passif 2024 arrêté et publié

	Net au 31/12/24
PASSIF	
Capital social ou individuel	2 340 590
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	
Ecart de réévaluation	
Réserve légale	
Réserves statutaires ou contractuelles	
Réserves réglementées	
Autres réserves	
Report à nouveau	175 614
Résultat de l'exercice	-3 305 518
Subventions d'investissement	
Provisions réglementées	
TOTAL CAPITAUX PROPRES	-789 314
Produits des émissions de titres participatifs	
Avances conditionnées	
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES	
Provisions pour risques	260 000
Provisions pour charges	
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	260 000
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts	
Découverts et concours bancaires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	
Emprunts et dettes financières diverses	
Emprunts et dettes financières diverses - Associés	6 969 153
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	633 910
Personnel	167 010
Organismes sociaux	418 612
Etat, Impôts sur les bénéfices	
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	4 479
Etat, Obligations cautionnées	
Autres dettes fiscales et sociales	143 483
Dettes fiscales et sociales	733 584
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	79 330
Produits constatés d'avance	12 681
TOTAL DETTES	8 428 657
Ecart de conversion - Passif	
TOTAL PASSIF	7 899 343

Règles et méthodes Comptables

Compte de résultat 2024 arrêté et publié

	du 01/01/24 au 31/12/24 12 mois
Produits d'exploitation	
Ventes de marchandises	3 658 910
Production vendue (biens)	
Production vendue (services)	486 506
Chiffre d'affaires net	4 145 416
Dont à l'exportation	511 571
Production stockée	
Production immobilisée	573 416
Subventions d'exploitation	
Autres produits	454 132
Total produits d'exploitation	5 172 963
Charges d'exploitation	
Achats de marchandises	1 750 071
Variation de stock (m/ses)	-49 949
Achats de m.p & aut.approv.	
Variation de stock (m.p.)	
Autres achats & charges externes	2 123 386
Impôts, taxes et vers. assim.	118 097
Salaires et Traitements	1 989 503
Charges sociales	863 874
Amortissements et provisions	1 341 650
Autres charges	2 347
Total charges d'exploitation	8 139 578
RESULTAT D'EXPLOITATION	-2 966 615
Opérations en commun	
Produits financiers	1 098
Charges financières	267 088
RESULTAT FINANCIER	-265 991
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-3 232 606
Produits exceptionnels	2 963
Charges exceptionnelles	75 875
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-72 912
Participation des salariés aux résultats	
Impôts sur les bénéfices	
BENEFICE OU PERTE	-3 305 518

Règles et méthodes Comptables

IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

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 :

- Concessions, logiciels et brevets : 3 à 15 ans
- Installations techniques : 4 à 5 ans
- Matériel et outillage industriels : 4 à 5 ans
- Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- Matériel de bureau : 4 ans
- Matériel informatique : 4 ans
- Mobilier : 10 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.

STOCKS

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût moyen pondéré.

Les stocks sont évalués à leur coût d'acquisition, lequel comprend :

- le prix d'achat et les droits de douane et autres taxes non récupérables,
- les rabais et autres remises susceptibles d'être reçus,
- les frais de transport,
- les éventuels frais de conditionnement supplémentaires.

Lorsque la valeur de réalisation des stocks à la clôture de l'exercice est inférieure au coût d'acquisition une dépréciation est constatée.

CREANCES

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

PROVISIONS

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

 Règles et méthodes Comptables**FRAIS D'EMISSION D'EMPRUNT**

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte Immédiatement dans les charges de l'exercice.

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui sont directement liés à un évènement majeur et inhabituel.

OPERATIONS EN DEVISES

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur 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.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

 Faits significatifs de l'exercice et événements postérieurs à la clôture**FAITS SIGNIFICATIFS**

Aucun événement significatif n'est intervenu au cours de l'exercice.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Aucun événement significatif n'est intervenu entre la date de clôture et la date d'arrêté des comptes annuels.

Informations Complémentaires

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Elles sont constituées d'une créance avec un GIE.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour risques et charges sont des passifs dont l'échéance ou le montant font référence à une évaluation la plus proche du risque auxquelles elles se rattachent. Une provision est comptabilisée lorsqu'il existe une obligation à l'égard d'un tiers rendant probable ou certain une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers.

VERIFICATION DE COMPTABILITE

La société a fait l'objet d'une vérification de comptabilité en 2015 portant sur les exercices 2011 à 2013. La proposition de rectification notifiée et portant sur une remise en cause des déficits antérieurs est toujours en cours de discussion avec l'administration fiscale.

En décembre 2018, la société a payé la somme de 296.067 euros au titre du redressement sur la CVAE de 2011 à 2013, et la somme de 1.897.156 euros au titre du redressement sur la retenue à la source de 2011 à 2013.

La société estime le risque de maintien du redressement improbable compte tenu des arguments en défense développés, et ces paiements n'ont pas été comptabilisés en charges mais en créance. Ainsi, la somme de € 2 M figure toujours à l'actif des comptes de l'exercice clos.

CHIFFRE D'AFFAIRES

Il est présenté net de remises et ristournes accordées.

EFFETS A PAYER, EFFETS A RECEVOIR

Au 31 décembre 2025, il n'y a ni d'effets à payer ni d'effets à recevoir dans les comptes de la société.

Indemnités de départ à la retraite

La société ne comptabilise pas de provision pour indemnités de fin de carrière (départ à la retraite) qui constituent des engagements hors bilan.

Ces engagements ont été valorisés dans l'hypothèse d'un départ à la retraite à l'initiative des salariés sur la base des dispositions de la convention collective applicable à l'entreprise.

L'évaluation des engagements est calculée selon la norme IAS19 avec la méthode unités de crédits projetées service prorata à l'aide les éléments suivants :

- taux d'augmentation des salaires conditionné par l'inflation
- taux d'actualisation 3.9% (3.4 % l'an passé)
- âge de départ à la retraite : âge légal

Le montant de ces engagements est estimé à 127.604 euros (116.602 euros l'an passé), charges sociales et fiscales incluses.

Informations Complémentaires

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements donnés

Les engagements donnés par la société sont :

Au titre du contrat de location de véhicules :	371.005 €
Au titre du contrat avec la société MENARINI France : (contrat de sous location des locaux)	638.400 €

Engagements reçus

La société n'a reçu aucun engagement.

INTEGRATION FISCALE

A.MENARINI DIAGNOSTICS SAS est fiscalement intégrée dans le groupe d'Intégration Fiscale composée de MENARINI France SA, A. MENARINI DIAGNOSTICS SAS, et NHS SASU.

La convention d'intégration fiscale conclue en 2021 stipule que chaque membre détermine son impôt sur les sociétés selon le principe de neutralité fiscale comme s'il était imposé séparément, c'est-à-dire en tenant compte des déficits transmis au groupe à compter du 1^{er} janvier 2022.

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025, le résultat fiscal de l'ensemble du groupe est déficitaire.

Les déficits reportables du groupe d'intégration fiscale s'élèvent à 133.416.745 € au 31 décembre 2025.

SITUATION FISCALE LATENTE

Au 31 décembre 2025 les provisions non déductibles pouvant faire l'objet d'une reprise non imposable au cours des exercices suivants sont :

- Provisions pour créances litigieuses :	185.609 €
--	-----------

PARTIES LIEES

Les transactions avec les parties liées sont conclues aux conditions normales de marché.

 Informations Complémentaires**IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE**

Informations sur l'entité qui établit les états financiers consolidés	
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand d'entités dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale.	A.MENARINI INDUSTRIE FARMACEUTICHE RIUNITE Siège social : 3 Via Sette Santi 50131 FIRENZE Italie Société de droit Italien Comptes consolidés disponibles au Siège social
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus petit d'entités compris dans l'ensemble visé ci-dessus dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale.	A.MENARINI INDUSTRIE FARMACEUTICHE RIUNITE Siège social : 3 Via Sette Santi 50131 FIRENZE Italie Société de droit Italien Comptes consolidés disponibles au Siège social

Note sur les capitaux propres

CAPITAUX PROPRES

Capital social

Le capital social, d'un montant de 2 340 590 €, est décomposé en 234 059 titres d'une valeur nominale de 10,00 €.

Affectation du résultat

Au report à nouveau, conformément à la décision d'assemblée générale du 27 juin 2025.

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2025	Affectation du résultat	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2025
Capital	2 340 590		7 500 000	-7 500 000	2 340 590
Report à nouveau	175 614	-3 305 518	7 500 000		4 370 096
Résultat de l'exercice	-3 305 518	3 305 518	-2 627 432		-2 627 432
Dividendes					
Total capitaux propres	-789 314	0	12 372 568	-7 500 000	4 083 254

Lors de l'assemblée générale du 27 juin 2025, l'Associée Unique a décidé d'une augmentation de capital d'un montant de 7.500.000 libérée par compensation de créances suivie d'une décision de réduction de capital de même montant par apurement du poste de report à nouveau débiteur.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Montant brut à l'ouverture de l'exercice	Augmen- tations	Diminutions	Montant brut à la clôture de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	110 725			110 725
Immobilisations incorporelles	110 725			110 725
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	5 174 479	202 342	826 374	4 550 447
- Installations générales, agencements aménagements divers	40 235			40 235
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	280 678	23 242	10 519	293 401
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	5 495 392	225 584	836 893	4 884 083
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	1 224			1 224
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	100		100	
Immobilisations financières	1 324		100	1 224
TOTAL	5 607 441	225 584	836 993	4 996 032

 Notes sur le bilan**Immobilisations incorporelles**

Aucun coût d'emprunt n'est incorporé dans le coût des immobilisations incorporelles.

Immobilisations corporelles

Aucun coût d'emprunt n'est incorporé dans le coût des immobilisations corporelles.

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Durée d'utili- sation ou taux d'amor- tisse- ment	Mode d'amor- tisse- ment	Amor- tissements cumulés à l'ouverture de l'exercice	Augmen- tations	Diminutions	Amor- tissements cumulés à la clôture de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement - Fonds commercial - Autres immobilisations incorpor	3 à 10 ans	linéaire	97 245	4 892		102 137
Immobilisations incorporell			97 245	4 892		102 137
- Terrains - Constructions sur sol propre - Constructions sur sol d'autrui - Installations générales, agence et aménagements des construct	4 à 5 ans	linéaire	4 270 930	303 288	804 627	3 769 592
- Installations techniques, matériel et outillage industriels - Installations générales, agence et aménagements divers	10 ans	linéaire	35 156	1 018		36 174
- Matériel de transport - Matériel de bureau et informatiq mobilier - Emballages récupérables et div	3 à 10 ans	linéaire	246 209	17 295	10 375	253 129
Immobilisations corporelles			4 552 295	321 601	815 001	4 058 896
TOTAL			4 649 540	326 493	815 001	4 161 032

Notes sur le bilan

	Immobilisations Incorporelles	Immobilisations Corporelles	Total
Ventilation des dotations			
Compléments liés à une réévaluation			
Eléments amortis selon mode linéaire	4 892	321 601	321 601
Eléments amortis selon autre mode			
Dotations exceptionnelles			
Dotations de l'exercice	4 892	321 601	326 493
Ventilation des diminutions			
Eléments transférés à l'actif circulant			
Eléments cédés		815 001	815 001
Eléments mis hors service			
Diminutions de l'exercice		815 001	815 001

	Dépréciations au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières				
Stocks	1 074 968	-696 311		378 656
Créances et Valeurs mobilières	170 570	185 609	144 722	211 457
Total	1 245 537	-510 703	144 722	590 113
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation		-510 703	144 722	
Financières				
Exceptionnelles				

Notes sur le bilan

Actif circulant

Stocks

Les flux s'analysent comme suit :

	A la fin de l'exercice	Au début de l'exercice	Augmentation des stocks	Diminution des stocks
Marchandises				
Marchandises revendues en l'état	1 740 046	2 670 394		930 348
Approvisionnements				
Matières premières				
Autres approvisionnements				
Total I	1 740 046	2 670 394		930 348
Production				
Produits intermédiaires				
Produits finis				
Produits résiduels				
Autres				
Total II				
Production en cours				
Produits				
Travaux				
Etudes				
Prestations de services				
Autres				
Total III				
Production stockée				

Les éventuelles provisions pour dépréciation de la valeur des stocks sont constituées au cas par cas notamment lorsque les dates de péremption courtes réduisent les possibilités d'écoulement des stocks.

Notes sur le bilan

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 6 647 309 € et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéance à un an au plus	Echéance à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	1 224		1 224
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	2 671 938	2 671 938	
Autres	3 940 112	3 940 112	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Charges constatées d'avance	34 034	34 034	
Total	6 647 309	6 646 084	1 224

Produits à recevoir

	Montant
Clients factures à établir	8 786
Fournisseurs avoirs à recevoir	14 668
Fournisseurs ic avoirs à recevoir	1 524 843
Total	1 548 298

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Les flux s'analysent comme suit :

	Dépréciations au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières				
Stocks	1 074 968	-696 311		378 656
Créances et Valeurs mobilières	170 570	185 609	144 722	211 457
Total	1 245 537	-510 703	144 722	590 113
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation		-510 703	144 722	
Financières				
Exceptionnelles				

Notes sur le bilan

Provisions

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges	260 000				260 000
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
Total	260 000				260 000
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation					
Financières					
Exceptionnelles					

Notes sur le bilan

DETTES

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 4 373 779 € et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéance à un an au plus	Echéance à plus d'un an et cinq ans au plus	Echéance à plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	790 632	790 632		
Dettes fiscales et sociales	1 196 168	1 196 168		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	2 357 947	2 357 947		
Produits constatés d'avance	29 032	29 032		
Total	4 373 779	4 373 779		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés	2 285 742			

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs fnp	218 935
Em/ef fournisseurs	77 109
Conges a payer/cet	275 329
Charges sociales sur cp/cet	128 303
Taxe apprentissage	6 151
Cvae / cfe	1 735
Tvs	11 225
Taxe adelphe	4 060
Clients avoirs a etabli ico	95
Total	722 942

Notes sur le bilan

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatees d avance	10 831		
Cca assurances	23 204		
Total	34 034		

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
Produit constate d avance	29 032		
Total	29 032		

Dépréciation des Stocks

Dépréciations des stocks et en-cours	Exercice N	Exercice N-1
Matières premières	0	0
En-cours de production (biens et services)	0	0
Produits finis	0	0
Marchandises	378 656	1 074 968
Total	378 656	1 074 968

Méthode de dépréciation	
Matières premières	
En-cours de production (biens et services)	
Produits finis	
Marchandises	Au cas par cas notamment lorsque les dates de péremption courtes réduisent les possibilités d'écoulement des stocks.

Coûts d'emprunt incorporés dans le coût des stocks et en-cours au cours de l'exercice	
Matières premières	0
En-cours de production (biens et services)	0
Produits finis	0
Marchandises	0
Total	0

Notes sur le compte de résultat**REPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES**

Catégorie activité	au 31 décembre 2025	au 31 décembre 2024
Prestations de services France	353 706	156 438
Prestations de service Export et Intracomm.	0	330 068
Ventes de Marchandises France	3 337 610	3 477 407
Ventes de Marchandises Export et Intracomm.	222 378	181 503
Total	3 913 694	4 145 416

HONORAIRES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Honoraires du commissaire aux comptes certifiant les comptes	en Euros
Afférents à la certification des comptes	16 325
Afférents à la certification des informations en matière de durabilité	0
Afférents aux services autres que la certification des comptes et des informations en matière de durabilité	0
Total	16 325

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Pour des raisons de confidentialité, aucune information n'est communiquée sous cette rubrique car elle conduirait à communiquer la rémunération et autres avantages d'une seule personne.

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Employés	7	
Cadres	28	
Total	35	

A. MENARINI DIAGNOSTICS – FRANCE
Société par Actions Simplifiée Unipersonnelle au capital de 2 340 590 €
3-5 rue du Jura – 94633 RUNGIS
451 309 082 RCS CRETEIL

PROCES VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
DU 29 AVRIL 2026

EXTRAIT

Aux termes de ses décisions en date du 29 avril 2026, l'Associé Unique a notamment adopté les décisions suivantes :

.../...

DEUXIEME DECISION

Après avoir constaté que les comptes font apparaître une perte de (2 627 431) €, l'Associé Unique **approuve** la proposition du Président d'affecter la perte d'un montant de (3 305 518) € sur le compte de Report à nouveau.

Le compte de Report à nouveau présentera ainsi un solde créditeur de 1 742 664 € après affectation du résultat 2025.

En conséquence, l'affectation du résultat s'établit comme suit :

Perte de l'exercice	(2 627 431) €
Report à nouveau	2 627 431 €
Solde	0 €

Il est également fait mention qu'aucun dividende n'a été distribué au cours des trois derniers exercices.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

TROISIEME DECISION

L'Associé Unique, indique avoir pris connaissance de la lettre de démission de Monsieur **Diran GUILIGUIAN** en date du 31 décembre 2025 de son mandat de Président de la Société avec effet au 1^{er} mai 2026,

il prend acte de la démission de Monsieur **Diran GUILIGUIAN** de son mandat de Président de la Société à compter du 1^{er} mai 2026, et

remercie Monsieur **Diran GUILIGUIAN** pour les services rendus à la Société et lui **donne** quitus pour l'exécution de son mandat jusqu'à la date des présentes.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

QUATRIEME DECISION

L'Associé Unique,

décide de nommer :

Monsieur Nicolas CAROEN

Né le 20 décembre 1976 à Croix, France

De nationalité Française

Demeurant : Via Giulio Cesare Vanini, 18 – 50129 Florence, Italie

en qualité de Président de la Société, en remplacement de Monsieur Diran GUILIGUIAN, démissionnaire, avec effet au 1^{er} mai 2026 et ce, pour une durée venant à expiration à l'issue de la date d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2027 qui se tiendra au cours de l'année 2028,

rappelle qu'en sa qualité de Président, **Monsieur Nicolas CAROEN** représente la Société dans ses rapports avec les tiers, avec les pouvoirs les plus étendus, dans la limite de l'objet social. Dans ses rapports avec les tiers, le Président engage la Société même par les actes qui ne relèvent pas de l'objet social à moins qu'elle ne prouve que le tiers savait que l'acte dépassait cet objet ou qu'il ne pouvait l'ignorer compte tenu des circonstances, étant exclu que la seule publication des statuts suffise à constituer cette preuve,

décide que **Monsieur Nicolas CAROEN** ne percevra pas de rémunération au titre de l'exercice de ses fonctions de Président. Néanmoins, il aura toutefois droit au remboursement de ses frais de déplacement et de représentation sur justificatifs,

prend acte que **Monsieur Nicolas CAROEN**, préalablement pressenti auxdites fonctions, a d'ores et déjà fait savoir qu'il acceptait les fonctions de Président de la Société dans l'hypothèse où celles-ci lui seraient conférées et déclaré satisfaire à toutes les conditions légales, réglementaires et statutaires pour l'exercice de ces fonctions, et n'être frappé d'aucune interdiction de nature à lui interdire l'exercice desdites fonctions.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

.../...

ONZIEME DECISION

Le mandat de Commissaire aux Comptes suppléant de Monsieur **Jean-Christophe GEORGHIOU** de la société PricewaterhouseCoopers Audit SAS, étant expiré et la nécessité d'un commissaire aux compte suppléant n'étant plus obligatoire du fait de la structure de la Société, l'Associé Unique **décide** de ne pas le renouveler.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique

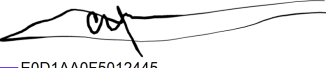
.../...

TREIZIEME DECISION

L'Associé Unique **confère** tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal, pour effectuer tous dépôts, publications, déclarations et formalités, partout où besoin sera.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

Pour extrait certifié conforme

Firmato da:

E0D1AA0F5012445...
Le Président

Monsieur Nicolas Caroën

Bilan

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/25	Net au 31/12/24
ACTIF				
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés	110 725	102 137	8 588	13 480
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immob. en cours / Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Install. techniques, matériel et outillage	4 550 447	3 769 592	780 855	903 549
Autres immobilisations corporelles	333 636	289 304	44 333	39 548
Immob. en cours / Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations	1 224		1 224	1 224
Titres immob. de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				100
Total actif immobilisé (III)	4 996 032	4 161 032	835 000	957 901
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production				
Produits finis				
Marchandises	1 740 046	378 656	1 361 390	1 595 426
Avances / acomptes versés sur cdes	84 137		84 137	37 573
Créances				
Clients et comptes rattachés	2 671 938	211 457	2 460 481	1 453 590
Autres créances	3 940 112		3 940 112	3 763 911
Charges constatées d'avance	34 034		34 034	36 261
Capital souscrit appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons				
Disponibilités	1 879		1 879	54 681
Total actif circulant (IV)	8 472 146	590 113	7 882 033	6 941 442
Frais d'émission des emprunts (V)				
Prime de rembours. des emprunts (VI)				
Ecarts conversion / diff. d'évaluation (VII)				
TOTAL ACTIF (I+II+III+IV+V+VI+VII)	13 468 178	4 751 145	8 717 033	7 899 343

Bilan

	Net au 31/12/25	Net au 31/12/24
PASSIF		
Capital (dont versé ...)	2 340 590	2 340 590
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecarts de réévaluation		
Ecarts d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	4 370 096	175 614
Résultat de l'exercice	-2 627 432	-3 305 518
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Total capitaux propres (I)	4 083 254	-789 314
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Total autres fonds propres (I bis)		
Provisions pour risques	260 000	260 000
Provisions pour charges		
Total des provisions (II)	260 000	260 000
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédits		
Emprunts et dettes financières diverses		
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	790 632	633 910
Personnel	615 740	167 010
Organismes sociaux	432 550	418 612
Etat, Impôts sur les bénéfices		
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	109 329	4 479
Etat, Obligations cautionnées		
Autres dettes fiscales et sociales	38 549	143 483
Dettes fiscales et sociales	1 196 168	733 584
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	2 357 947	7 048 483
Produits constatés d'avance	29 032	12 681
Total des dettes (III)	4 373 779	8 428 657
Ecarts conversion / diff. d'évaluation (IV)		
TOTAL PASSIF (I+Ibis+II+III+IV)	8 717 033	7 899 343

Compte de résultat

	du 01/01/25 au 31/12/25 12 mois	du 01/01/24 au 31/12/24 12 mois
Produits d'exploitation		
Ventes de marchandises	3 559 988	3 658 910
Production vendue	353 706	486 506
Montant net du chiffre d'affaires	3 913 693	4 145 416
Production stockée		
Production immobilisée	202 342	573 416
Subventions		
Reprises sur amort., dép. et provisions	144 722	160 693
Produits des cessions d'immobilisations	34 002	
Autres produits	861 542	293 439
Total des produits d'exploitation (I)	5 156 301	5 172 963
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises	820 715	1 750 071
Variation de stock (m/ses)	930 348	-49 949
Achats de m.p & aut.approv.		
Variation de stock (m.p.)		
Autres achats & charges externes	2 321 118	2 123 386
Impôts, taxes et vers. assim.	94 475	118 697
Salaires	2 551 060	1 989 503
Cotisations sociales	1 040 153	863 874
Dotations aux amort. et aux dépréciations	-184 209	1 081 650
Sur immob. : dotations aux amort.	326 493	240 384
Sur immob. : dotations aux dép.		
Sur actif circulant : dotations aux dép.	-510 703	841 267
Dotations aux provisions		260 000
Valeurs comptables des immob. cédées	21 892	
Autres charges	81	2 347
Total des charges d'exploitation (II)	7 595 633	8 139 578
Résultat d'exploitation (I - II)	-2 439 332	-2 966 615
Quote-part sur op. faites en commun		
Bénéfice attribué / perte transférée (III)		
Perte supportée / bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers		
De participations		1 100
D'autres valeurs mob. et créances actif immob.		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		-2
Produits des cessions d'immob. financières		
Produits nets sur cessions de VMP		
Total des produits financiers (V)		1 098

Compte de résultat

	du 01/01/25 au 31/12/25 12 mois	du 01/01/24 au 31/12/24 12 mois
Charges financières		
Dotations aux amort. dépréciations et provisions		
Intérêts et charges assimilées	184 234	267 086
Différences négatives de change		3
Valeurs comptables des immob. financières cédées		
Charges nettes sur cessions de VMP		
Total des charges financières (VI)	184 234	267 088
Résultat financier (V - VI)	-184 234	-265 991
Résultat courant (I - II + III - IV + V - VI)	-2 623 566	-3 232 606
Produits exceptionnels (VII)	-3 866	2 963
Charges exceptionnelles (VIII)		75 875
Résultat exceptionnel (VII - VIII)	-3 866	-72 912
Participation des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
Total des produits (I + III + V + VII)	5 152 435	5 177 024
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)	7 779 866	8 482 542
RESULTAT DE L'EXERCICE	-2 627 432	-3 305 518

Règles et méthodes Comptables

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2025, dont le total est de 8.717.033 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 2.627.432 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.

L'exercice précédent, présenté à titre comparatif, est également d'une durée de 12 mois

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 14 avril 2026 par les dirigeants de l'entreprise selon le principe de continuité d'exploitation. La société bénéficie du soutien financier de sa société mère : AMPI (A. Menarini Participations Internationales SA). Ce soutien est confirmé dans un courrier adressé à la société Menarini France (Société mère des entités NHS, A. Menarini Diagnostics et Relife France).

REGLES GENERALES

Les comptes annuels sont établis conformément au règlement ANC N° 2022-06 du 04 novembre 2022, homologué le 30 décembre 2023, relatif au plan comptable général et sont conformes aux principes généralement admis.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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, à l'exception du changement de méthodes comptables induit par la mise en œuvre du règlement ANC n°2022-06 au 1er janvier 2025 détaillé dans le paragraphe "impact de l'application du règlement ANC 2022-06 ».
- indépendance des exercices.

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments Inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euro.

IMPACT DE L'APPLICATION DU REGLEMENT ANC 2022-06

Ce règlement, modifie le Plan comptable général et s'applique à compter du 1er janvier 2025. Notamment, il modifie la définition du résultat exceptionnel, supprime la technique des transferts de charges et modifie les modèles d'états financiers.

Les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2025 sont établis et présentés conformément aux dispositions de ce règlement.

Le changement de méthode comptable entraîne le classement en résultat courant d'opérations qui avant l'application du nouveau règlement étaient comptabilisées par nature en résultat exceptionnel.

Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ne sont pas retraités rétrospectivement des nouvelles règles.

En revanche, des reclassements et regroupements ont été opérés dans la colonne comparative 31 décembre 2024 entre des lignes du bilan et du compte de résultat pour respecter le nouveau format des états financiers :

Règles et méthodes Comptables

Dans la colonne comparative :

- les immobilisations incorporelles en cours sont regroupées avec les avances et acomptes ;
- les provisions, qui étaient présentées sur une seule ligne, sont désagrégées en distinguant les provisions pour risques et les provisions pour charges ;
- la ligne « Charges constatées d'avance » est remontée entre la rubrique des « Créances » et celle des « Valeurs mobilières de placement » ;
- les transferts de charges d'exploitation sont présentés dans le poste « Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions » ;
- les charges et produits exceptionnels sont regroupés sur les deux lignes « Produits exceptionnels » et « Charges exceptionnelles ».

Bilan et compte de résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2024 arrêtés et publiés

Bilan Actif 2024 arrêté et publié

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/24
ACTIF			
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE			
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement			
Frais de recherche et de développement			
Concessions, brevets et droits assimilés	110 725	97 245	13 480
Fonds commercial			
Autres immobilisations incorporelles			
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions			
Installations techniques, matériel et outillage	5 174 479	4 270 930	903 549
Autres immobilisations corporelles	320 913	281 365	39 548
Immob. en cours / Avances & acomptes			
Immobilisations financières			
Participations et créances rattachées	1 224		1 224
Autres titres immobilisés			
Prêts			
Autres immobilisations financières	100		100
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	5 607 441	4 649 540	957 901
Stocks			
Matières premières et autres approv.			
En cours de production de biens			
En cours de production de services			
Produits intermédiaires et finis			
Marchandises	2 670 394	1 074 968	1 595 426
Créances			
Clients et comptes rattachés	1 624 160	170 570	1 453 590
Fournisseurs débiteurs	1 404 005		1 404 005
Personnel	134 800		134 800
Etat, Impôts sur les bénéfices	2 193 223		2 193 223
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	31 882		31 882
Autres créances			
Divers			
Avances et acomptes versés sur comman	37 573		37 573
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités	54 681		54 681
Charges constatées d'avance	36 261		36 261
TOTAL ACTIF CIRCULANT	8 186 979	1 245 537	6 941 442
Charges à répartir sur plusieurs exercices			
Prime de remboursement des obligations			
Ecart de conversion - Actif			
COMPTES DE REGULARISATION			
TOTAL ACTIF	13 794 421	5 895 078	7 899 343

Règles et méthodes Comptables

Bilan Passif 2024 arrêté et publié

	Net au 31/12/24
PASSIF	
Capital social ou individuel	2 340 590
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	
Ecart de réévaluation	
Réserve légale	
Réserves statutaires ou contractuelles	
Réserves réglementées	
Autres réserves	
Report à nouveau	175 614
Résultat de l'exercice	-3 305 518
Subventions d'investissement	
Provisions réglementées	
TOTAL CAPITAUX PROPRES	-789 314
Produits des émissions de titres participatifs	
Avances conditionnées	
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES	
Provisions pour risques	260 000
Provisions pour charges	
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	260 000
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts	
Découverts et concours bancaires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	
Emprunts et dettes financières diverses	
Emprunts et dettes financières diverses - Associés	6 969 153
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	633 910
Personnel	167 010
Organismes sociaux	418 612
Etat, Impôts sur les bénéfices	
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	4 479
Etat, Obligations cautionnées	
Autres dettes fiscales et sociales	143 483
Dettes fiscales et sociales	733 584
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	79 330
Produits constatés d'avance	12 681
TOTAL DETTES	8 428 657
Ecart de conversion - Passif	
TOTAL PASSIF	7 899 343

Règles et méthodes Comptables

Compte de résultat 2024 arrêté et publié

	du 01/01/24 au 31/12/24 12 mois
Produits d'exploitation	
Ventes de marchandises	3 658 910
Production vendue (biens)	
Production vendue (services)	486 506
Chiffre d'affaires net	4 145 416
Dont à l'exportation	511 571
Production stockée	
Production immobilisée	573 416
Subventions d'exploitation	
Autres produits	454 132
Total produits d'exploitation	5 172 963
Charges d'exploitation	
Achats de marchandises	1 750 071
Variation de stock (m/ses)	-49 949
Achats de m.p & aut.approv.	
Variation de stock (m.p.)	
Autres achats & charges externes	2 123 386
Impôts, taxes et vers. assim.	118 097
Salaires et Traitements	1 989 503
Charges sociales	863 874
Amortissements et provisions	1 341 650
Autres charges	2 347
Total charges d'exploitation	8 139 578
RESULTAT D'EXPLOITATION	-2 966 615
Opérations en commun	
Produits financiers	1 098
Charges financières	267 088
RESULTAT FINANCIER	-265 991
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-3 232 606
Produits exceptionnels	2 963
Charges exceptionnelles	75 875
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-72 912
Participation des salariés aux résultats	
Impôts sur les bénéfices	
BENEFICE OU PERTE	-3 305 518

Règles et méthodes Comptables

IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

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 :

- Concessions, logiciels et brevets : 3 à 15 ans
- Installations techniques : 4 à 5 ans
- Matériel et outillage industriels : 4 à 5 ans
- Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- Matériel de bureau : 4 ans
- Matériel informatique : 4 ans
- Mobilier : 10 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.

STOCKS

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût moyen pondéré.

Les stocks sont évalués à leur coût d'acquisition, lequel comprend :

- le prix d'achat et les droits de douane et autres taxes non récupérables,
- les rabais et autres remises susceptibles d'être reçus,
- les frais de transport,
- les éventuels frais de conditionnement supplémentaires.

Lorsque la valeur de réalisation des stocks à la clôture de l'exercice est inférieure au coût d'acquisition une dépréciation est constatée.

CREANCES

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

PROVISIONS

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

 Règles et méthodes Comptables**FRAIS D'EMISSION D'EMPRUNT**

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte Immédiatement dans les charges de l'exercice.

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui sont directement liés à un évènement majeur et inhabituel.

OPERATIONS EN DEVISES

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur 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.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

 Faits significatifs de l'exercice et événements postérieurs à la clôture**FAITS SIGNIFICATIFS**

Aucun événement significatif n'est intervenu au cours de l'exercice.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Aucun événement significatif n'est intervenu entre la date de clôture et la date d'arrêté des comptes annuels.

Informations Complémentaires

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Elles sont constituées d'une créance avec un GIE.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour risques et charges sont des passifs dont l'échéance ou le montant font référence à une évaluation la plus proche du risque auxquelles elles se rattachent. Une provision est comptabilisée lorsqu'il existe une obligation à l'égard d'un tiers rendant probable ou certain une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers.

VERIFICATION DE COMPTABILITE

La société a fait l'objet d'une vérification de comptabilité en 2015 portant sur les exercices 2011 à 2013. La proposition de rectification notifiée et portant sur une remise en cause des déficits antérieurs est toujours en cours de discussion avec l'administration fiscale.

En décembre 2018, la société a payé la somme de 296.067 euros au titre du redressement sur la CVAE de 2011 à 2013, et la somme de 1.897.156 euros au titre du redressement sur la retenue à la source de 2011 à 2013.

La société estime le risque de maintien du redressement improbable compte tenu des arguments en défense développés, et ces paiements n'ont pas été comptabilisés en charges mais en créance. Ainsi, la somme de € 2 M figure toujours à l'actif des comptes de l'exercice clos.

CHIFFRE D'AFFAIRES

Il est présenté net de remises et ristournes accordées.

EFFETS A PAYER, EFFETS A RECEVOIR

Au 31 décembre 2025, il n'y a ni d'effets à payer ni d'effets à recevoir dans les comptes de la société.

Indemnités de départ à la retraite

La société ne comptabilise pas de provision pour indemnités de fin de carrière (départ à la retraite) qui constituent des engagements hors bilan.

Ces engagements ont été valorisés dans l'hypothèse d'un départ à la retraite à l'initiative des salariés sur la base des dispositions de la convention collective applicable à l'entreprise.

L'évaluation des engagements est calculée selon la norme IAS19 avec la méthode unités de crédits projetées service prorata à l'aide les éléments suivants :

- taux d'augmentation des salaires conditionné par l'inflation
- taux d'actualisation 3.9% (3.4 % l'an passé)
- âge de départ à la retraite : âge légal

Le montant de ces engagements est estimé à 127.604 euros (116.602 euros l'an passé), charges sociales et fiscales incluses.

Informations Complémentaires

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements donnés

Les engagements donnés par la société sont :

Au titre du contrat de location de véhicules :	371.005 €
Au titre du contrat avec la société MENARINI France : (contrat de sous location des locaux)	638.400 €

Engagements reçus

La société n'a reçu aucun engagement.

INTEGRATION FISCALE

A.MENARINI DIAGNOSTICS SAS est fiscalement intégrée dans le groupe d'Intégration Fiscale composée de MENARINI France SA, A. MENARINI DIAGNOSTICS SAS, et NHS SASU.

La convention d'intégration fiscale conclue en 2021 stipule que chaque membre détermine son impôt sur les sociétés selon le principe de neutralité fiscale comme s'il était imposé séparément, c'est-à-dire en tenant compte des déficits transmis au groupe à compter du 1^{er} janvier 2022.

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025, le résultat fiscal de l'ensemble du groupe est déficitaire.

Les déficits reportables du groupe d'intégration fiscale s'élèvent à 133.416.745 € au 31 décembre 2025.

SITUATION FISCALE LATENTE

Au 31 décembre 2025 les provisions non déductibles pouvant faire l'objet d'une reprise non imposable au cours des exercices suivants sont :

- Provisions pour créances litigieuses :	185.609 €
--	-----------

PARTIES LIEES

Les transactions avec les parties liées sont conclues aux conditions normales de marché.

 Informations Complémentaires**IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE**

Informations sur l'entité qui établit les états financiers consolidés	
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand d'entités dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale.	A.MENARINI INDUSTRIE FARMACEUTICHE RIUNITE Siège social : 3 Via Sette Santi 50131 FIRENZE Italie Société de droit Italien Comptes consolidés disponibles au Siège social
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus petit d'entités compris dans l'ensemble visé ci-dessus dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale.	A.MENARINI INDUSTRIE FARMACEUTICHE RIUNITE Siège social : 3 Via Sette Santi 50131 FIRENZE Italie Société de droit Italien Comptes consolidés disponibles au Siège social

Note sur les capitaux propres

CAPITAUX PROPRES

Capital social

Le capital social, d'un montant de 2 340 590 €, est décomposé en 234 059 titres d'une valeur nominale de 10,00 €.

Affectation du résultat

Au report à nouveau, conformément à la décision d'assemblée générale du 27 juin 2025.

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2025	Affectation du résultat	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2025
Capital	2 340 590		7 500 000	-7 500 000	2 340 590
Report à nouveau	175 614	-3 305 518	7 500 000		4 370 096
Résultat de l'exercice	-3 305 518	3 305 518	-2 627 432		-2 627 432
Dividendes					
Total capitaux propres	-789 314	0	12 372 568	-7 500 000	4 083 254

Lors de l'assemblée générale du 27 juin 2025, l'Associée Unique a décidé d'une augmentation de capital d'un montant de 7.500.000 libérée par compensation de créances suivie d'une décision de réduction de capital de même montant par apurement du poste de report à nouveau débiteur.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Montant brut à l'ouverture de l'exercice	Augmen- tations	Diminutions	Montant brut à la clôture de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	110 725			110 725
Immobilisations incorporelles	110 725			110 725
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	5 174 479	202 342	826 374	4 550 447
- Installations générales, agencements aménagements divers	40 235			40 235
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	280 678	23 242	10 519	293 401
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	5 495 392	225 584	836 893	4 884 083
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	1 224			1 224
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	100		100	
Immobilisations financières	1 324		100	1 224
TOTAL	5 607 441	225 584	836 993	4 996 032

 Notes sur le bilan**Immobilisations incorporelles**

Aucun coût d'emprunt n'est incorporé dans le coût des immobilisations incorporelles.

Immobilisations corporelles

Aucun coût d'emprunt n'est incorporé dans le coût des immobilisations corporelles.

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Durée d'utili- sation ou taux d'amor- tisse- ment	Mode d'amor- tisse- ment	Amor- tissements cumulés à l'ouverture de l'exercice	Augmen- tations	Diminutions	Amor- tissements cumulés à la clôture de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement - Fonds commercial - Autres immobilisations incorpor	3 à 10 ans	linéaire	97 245	4 892		102 137
Immobilisations incorporell			97 245	4 892		102 137
- Terrains - Constructions sur sol propre - Constructions sur sol d'autrui - Installations générales, agence et aménagements des construct	4 à 5 ans	linéaire	4 270 930	303 288	804 627	3 769 592
- Installations techniques, matériel et outillage industriels - Installations générales, agence et aménagements divers	10 ans	linéaire	35 156	1 018		36 174
- Matériel de transport - Matériel de bureau et informatiq mobilier - Emballages récupérables et div	3 à 10 ans	linéaire	246 209	17 295	10 375	253 129
Immobilisations corporelles			4 552 295	321 601	815 001	4 058 896
TOTAL			4 649 540	326 493	815 001	4 161 032

Notes sur le bilan

	Immobilisations Incorporelles	Immobilisations Corporelles	Total
Ventilation des dotations			
Compléments liés à une réévaluation			
Eléments amortis selon mode linéaire	4 892	321 601	321 601
Eléments amortis selon autre mode			
Dotations exceptionnelles			
Dotations de l'exercice	4 892	321 601	326 493
Ventilation des diminutions			
Eléments transférés à l'actif circulant			
Eléments cédés		815 001	815 001
Eléments mis hors service			
Diminutions de l'exercice		815 001	815 001

	Dépréciations au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières				
Stocks	1 074 968	-696 311		378 656
Créances et Valeurs mobilières	170 570	185 609	144 722	211 457
Total	1 245 537	-510 703	144 722	590 113
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation		-510 703	144 722	
Financières				
Exceptionnelles				

Notes sur le bilan

Actif circulant

Stocks

Les flux s'analysent comme suit :

	A la fin de l'exercice	Au début de l'exercice	Augmentation des stocks	Diminution des stocks
Marchandises				
Marchandises revendues en l'état	1 740 046	2 670 394		930 348
Approvisionnements				
Matières premières				
Autres approvisionnements				
Total I	1 740 046	2 670 394		930 348
Production				
Produits intermédiaires				
Produits finis				
Produits résiduels				
Autres				
Total II				
Production en cours				
Produits				
Travaux				
Etudes				
Prestations de services				
Autres				
Total III				
Production stockée				

Les éventuelles provisions pour dépréciation de la valeur des stocks sont constituées au cas par cas notamment lorsque les dates de péremption courtes réduisent les possibilités d'écoulement des stocks.

Notes sur le bilan

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 6 647 309 € et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéance à un an au plus	Echéance à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	1 224		1 224
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	2 671 938	2 671 938	
Autres	3 940 112	3 940 112	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Charges constatées d'avance	34 034	34 034	
Total	6 647 309	6 646 084	1 224

Produits à recevoir

	Montant
Clients factures à établir	8 786
Fournisseurs avoirs à recevoir	14 668
Fournisseurs ic avoirs à recevoir	1 524 843
Total	1 548 298

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Les flux s'analysent comme suit :

	Dépréciations au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières				
Stocks	1 074 968	-696 311		378 656
Créances et Valeurs mobilières	170 570	185 609	144 722	211 457
Total	1 245 537	-510 703	144 722	590 113
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation		-510 703	144 722	
Financières				
Exceptionnelles				

Notes sur le bilan

Provisions

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges	260 000				260 000
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
Total	260 000				260 000
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation					
Financières					
Exceptionnelles					

Notes sur le bilan

DETTES

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 4 373 779 € et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéance à un an au plus	Echéance à plus d'un an et cinq ans au plus	Echéance à plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	790 632	790 632		
Dettes fiscales et sociales	1 196 168	1 196 168		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	2 357 947	2 357 947		
Produits constatés d'avance	29 032	29 032		
Total	4 373 779	4 373 779		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés	2 285 742			

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs fnp	218 935
Em/ef fournisseurs	77 109
Conges a payer/cet	275 329
Charges sociales sur cp/cet	128 303
Taxe apprentissage	6 151
Cvae / cfe	1 735
Tvs	11 225
Taxe adelphe	4 060
Clients avoirs a etablr ico	95
Total	722 942

Notes sur le bilan

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatees d avance	10 831		
Cca assurances	23 204		
Total	34 034		

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
Produit constate d avance	29 032		
Total	29 032		

Dépréciation des Stocks

Dépréciations des stocks et en-cours	Exercice N	Exercice N-1
Matières premières	0	0
En-cours de production (biens et services)	0	0
Produits finis	0	0
Marchandises	378 656	1 074 968
Total	378 656	1 074 968

Méthode de dépréciation	
Matières premières	
En-cours de production (biens et services)	
Produits finis	
Marchandises	Au cas par cas notamment lorsque les dates de péremption courtes réduisent les possibilités d'écoulement des stocks.

Coûts d'emprunt incorporés dans le coût des stocks et en-cours au cours de l'exercice	
Matières premières	0
En-cours de production (biens et services)	0
Produits finis	0
Marchandises	0
Total	0

Notes sur le compte de résultat**REPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES**

Catégorie activité	au 31 décembre 2025	au 31 décembre 2024
Prestations de services France	353 706	156 438
Prestations de service Export et Intracomm.	0	330 068
Ventes de Marchandises France	3 337 610	3 477 407
Ventes de Marchandises Export et Intracomm.	222 378	181 503
Total	3 913 694	4 145 416

HONORAIRES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Honoraires du commissaire aux comptes certifiant les comptes	en Euros
Afférents à la certification des comptes	16 325
Afférents à la certification des informations en matière de durabilité	0
Afférents aux services autres que la certification des comptes et des informations en matière de durabilité	0
Total	16 325

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Pour des raisons de confidentialité, aucune information n'est communiquée sous cette rubrique car elle conduirait à communiquer la rémunération et autres avantages d'une seule personne.

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Employés	7	
Cadres	28	
Total	35	