Docusign Envelope ID: 138AB9E2-5108-44AE-BED6-8787486D8142

CONDICHEF
Société anonyme au capital de 874.327,89 euros
Siège social : rue Chappe Zone Industrielle du Brezet - 63000 CLERMONT-FERRAND
866 200 546 RCS CLERMONT-FERRAND
(ci-après la « **Société** »)

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE EN DATE DU 25 FEVRIER 2026

Début de l'Extrait

PREMIERE RESOLUTION
Examen et approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 mai 2025

L'Assemblée Générale, (i) après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Conseil d'administration et de ses annexes et (ii) après avoir entendu la lecture du rapport du Commissaire aux comptes sur l'exécution de sa mission au cours de cet exercice,

approuve les comptes annuels, à savoir le bilan, le compte de résultat et l'annexe arrêtés le 31 mai 2025 tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

Elle **prend acte** que les comptes de l'exercice comportent des dépenses non admises dans les charges déductibles au regard de l'article 39-4 du Code Général des Impôts d'un montant de 20.918 €.

Elle **donne quitus**, pour l'exercice clos le 31 mai 2025, de leur gestion à tous les administrateurs, ainsi qu'à Monsieur Philippe VASSOR pour ses fonctions de Président-Directeur Général de la Société (pour la période allant du 1er juin 2024 au 3 juin 2024) et à Monsieur Daniel PAGNIEZ pour ses fonctions de Directeur Général de la Société (pour la période allant du 3 juin 2024 au 31 mai 2025).

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix.

DEUXIEME RESOLUTION
Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 mai 2025

L'Assemblée Générale **approuve** la proposition du Conseil d'administration et **décide** d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à (6.737.332) € au compte « Report à nouveau » dont le montant serait ainsi porté de (5.370.620) € à (12.107.952) €.

L'Assemblée Générale **prend acte** qu'au 31 mai 2025, les capitaux propres de la Société s'établissaient à (8.819.075) € pour un capital social de 874.328 € et étaient par conséquent toujours inférieurs à la moitié du capital social.

Docusign Envelope ID: 138AB9E2-5108-44AE-BED6-8787486D8142

Il est rappelé que par décision du 19 novembre 2024, l'Assemblée Générale Ordinaire des associés, après avoir constaté la situation des capitaux propres, a décidé qu'il n'y avait pas lieu à dissolution de la Société et a confirmé la poursuite de son exploitation.

Il est ici précisé en tant que de besoin que les dispositions de l'article L225-248 du Code de commerce ne sont pas applicables aux sociétés en procédure de sauvegarde ou de redressement judiciaire ou qui bénéficient d'un plan de sauvegarde ou de redressement judiciaire.

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Assemblée Générale **prend acte** des distributions de dividendes intervenues au cours des trois derniers exercices :

Exercice social	DIVIDENDE par action en euros
31 mai 2024	Néant
31 mai 2023	Néant
31 décembre 2022	Néant

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix.

CINQUIEME RESOLUTION
Pouvoirs pour les formalités

L'Assemblée Générale **décide** de donner tous pouvoirs aux porteurs de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour effectuer tous dépôts et publications prescrits par la loi.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix.

Fin de l'Extrait

Extrait certifié conforme par le Directeur Général

Monsieur Daniel PAGNIEZ

Signé par :
Daniel PAGNIEZ
E6A6FF6C3D014F0...

Docusign Envelope ID: 138AB9E2-5108-44AE-BED6-8787486D8142

Signé par :
Daniel PAGNIEZ
E6A6FF6C3D014F0...
Certifiés conformes

COMPTES ANNUELS

SAS CONDICHEF
RUE CHAPPE
Z.I. DU BREZET
63100 CLERMONT FERRAND

Exercice du : 01062024au 31052025

APE : 4631Z
SIRET : 86620054600020

VDL CONSEIL
À chaque étape, à vos côtés.

Expertise-Comptable & Accompagnement du dirigeant
11 RUE PAUL LANGEVIN 49240 AVRILLE
06 82 71 89 98 romain.tremblay@vdlconseil.fr

Docusign Envelope ID: 138AB9E2-5108-44AE-BED6-8787486D8142

COMPTES ANNUELS

Docusign Envelope ID: 138AB9E2-5108-44AE-BED6-8787486D8142

Bilan Actif

		31/05/2025			31/05/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISE	**IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	979 121	229 389	749 732	750 079
	Fonds commercial (1)	9 484 836	5 851 970	3 632 866	8 632 866
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions	504 019	448 091	55 929	67 527
	Installations techniques,mat. et outillage indus.	4 162 267	3 806 228	356 039	514 206
	Autres immobilisations corporelles	1 995 526	1 600 540	394 986	439 396
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	1 086		1 086	1 086
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés	554		554	554
	Prêts	217 731		217 731	217 731
	Autres immobilisations financières	759 861		759 861	1 168 560
	TOTAL (II)	**18 105 001**	**11 936 217**	**6 168 783**	**11 792 005**
ACTIF CIRCULANT	**STOCKS ET EN-COURS**				
	Matières premières, approvisionnements	748 546	61 173	687 373	837 872
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises	841 655		841 655	1 145 260
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	6 626 823	636 299	5 990 524	5 536 474
	Autres créances	1 553 927		1 553 927	3 228 973
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	1 000 000		1 000 000	
	DISPONIBILITES	1 199 103		1 199 103	2 099 057
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	227 830		227 830	123 725
	TOTAL (III)	**12 197 884**	**697 472**	**11 500 412**	**12 971 361**
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
	TOTAL ACTIF (I à VI)	**30 302 885**	**12 633 689**	**17 669 196**	**24 763 366**

(1) dont droit au bail
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an
(3) dont créances à plus d'un an

Docusign Envelope ID: 138AB9E2-5108-44AE-BED6-8787486D8142

Bilan Passif

		31/05/2025	31/05/2024
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	874 328	874 328
	Primes d' émission, de fusion, d' apport ...	2 345 823	2 345 823
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	60 980	60 980
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	(5 370 620)	(5 257 055)
	Résultat de l'exercice	**(6 737 332)**	**(113 565)**
	Subventions d'investissement	7 747	8 710
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	**(8 819 075)**	**(2 080 779)**
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques	122 196	
	Provisions pour charges		136 691
	Total des provisions	**122 196**	**136 691**
DETTES (1)	**DETTES FINANCIERES**		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	6 506 133	6 513 718
	Emprunts et dettes financières divers (3)	6 054 977	2 952 972
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 274 892	11 300 693
	Dettes fiscales et sociales	1 687 640	1 787 818
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	5 842 433	4 152 253
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	**26 366 075**	**26 707 454**
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	**17 669 196**	**24 763 366**

	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(6 737 332,48)	(113 564,98)
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	23 540 489	23 893 589
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	3 680 547	3 647 342
(3)	Dont emprunts participatifs		

Docusign Envelope ID: 138AB9E2-5108-44AE-BED6-8787486D8142

Compte de Résultat

		31/05/2025		31/05/2024	
		12 mois	% C.A.	12 mois	% C.A.
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises	51 762 591	99,41	53 042 872	99,45
	Production vendue (Biens)	150 552	0,29	196 002	0,37
	Production vendue (Services et Travaux)	157 165	0,30	99 023	0,19
	Montant net du chiffre d'affaires	**52 070 308**	**100,00**	**53 337 897**	**100,00**
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation	17 463	0,03	7 306	0,01
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges	242 331	0,47	1 102 567	2,07
	Autres produits	62 625	0,12	19 829	0,04
	Total des produits d'exploitation	**52 392 727**	**100,62**	**54 467 599**	**102,12**
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises	33 427 710	64,20	31 480 415	59,02
	Variation de stock	303 605	0,58	186 052	0,35
	Achats de matières et autres approvisionnements	2 299 062	4,42	2 985 545	5,60
	Variation de stock	117 952	0,23	98 210	0,18
	Autres achats et charges externes	9 635 576	18,50	10 339 101	19,38
	Impôts, taxes et versements assimilés	371 137	0,71	429 824	0,81
	Salaires et traitements	5 125 081	9,84	5 553 686	10,41
	Charges sociales du personnel	1 732 412	3,33	1 952 429	3,66
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	5 278 564	10,14	857 718	1,61
	Autres charges	402 732	0,77	379 158	0,71
	Total des charges d'exploitation	**58 693 829**	**112,72**	**54 262 138**	**101,73**
	RESULTAT D'EXPLOITATION	**(6 301 102)**	**-12,10**	**205 461**	**0,39**
PRODUITS FINANCIERS Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée				
	Perte supportée ou bénéfice transféré				
	De participations (3)				
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)				
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	55		6 020	0,01
	Reprises sur provisions et dépréciations et transfert de charges				
	Différences positives de change	16 750	0,03	2 897	0,01
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total des produits financiers	**16 805**	**0,03**	**8 916**	**0,02**
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
	Intérêts et charges assimilées (4)	462 761	0,89	263 954	0,49
	Différences négatives de change	8 450	0,02	2 361	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total des charges financières	**471 211**	**0,90**	**266 315**	**0,50**
	RESULTAT FINANCIER	**(454 406)**	**-0,87**	**(257 399)**	**-0,48**
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**(6 755 508)**	**-12,97**	**(51 938)**	**-0,10**
	Total des produits exceptionnels	**162 378**	**0,31**	**64 832**	**0,12**
	Total des charges exceptionnelles	**144 203**	**0,28**	**127 335**	**0,24**
	RESULTAT EXCEPTIONNEL	**18 175**	**0,03**	**(62 503)**	**-0,12**
	PARTICIPATION DES SALARIES				
	IMPOTS SUR LES BENEFICES			(876)	
	TOTAL DES PRODUITS	**52 571 910**	**100,96**	**54 541 348**	**102,26**
	TOTAL DES CHARGES	**59 309 243**	**113,90**	**54 654 913**	**102,47**
	RESULTAT DE L'EXERCICE	**(6 737 332)**	**-12,94**	**(113 565)**	**-0,21**

Docusign Envelope ID: 138AB9E2-5108-44AE-BED6-8787486D8142

ANNEXE

Docusign Envelope ID: 138AB9E2-5108-44AE-BED6-8787486D8142

Règles et Méthodes Comptables

Le bilan de l'exercice présente un total de 17 669 196 euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total produits de 52 571 910 euros et un total charges de 59 309 243 euros, dégageant ainsi un résultat de -6 737 332 euros.

L'exercice considéré débute le 01/06/2024 et finit le 31/05/2025.
Il a une durée de 12 mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

- image fidèle
- comparabilité et continuité de l'exploitation
- régularité et sincérité
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité ou de la durée d'usage prévue :

- Constructions	8 ans
- Matériels et outillages industriels	1 à 20 ans
- Logiciels, concession, droits	1 à 5 ans
- Matériel de transport	2 à 10 ans
- Matériel de bureau et inform.	1 à 8 ans
- Mobilier	1 à 10 ans
- Aménagement des constructions	4 à 10 ans
- Agencements, aménagements div	1 à 10 ans

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Fonds commerciaux

Suite à la fusion survenue en 2020 avec la société Les Produits du Soleil, la société :

Docusign Envelope ID: 138AB9E2-5108-44AE-BED6-8787486D8142

Règles et Méthodes Comptables

- a reçu un fonds commercial pour une valeur de 4 050 k€
- a comptabilisé un mali de fusion, affecté entièrement au fonds commercial, pour une valeur de 5 014 k€.

Le fonds commercial, pris dans sa globalité, fait l'objet d'un test de dépréciation à la clôture de chaque exercice,
en comparant la valeur de l'entreprise aux capitaux employés.

Lorsque la valeur d'entreprise est inférieure aux capitaux employés, une dépréciation est constatée. Ce qui explique la dépréciation du fonds de commerce (mali affecté) pour un montant de 809 k€ en 2022.

Les actifs incorporels inscrits au bilan font l'objet de tests de dépréciation sur une base annuelle. Le test de dépréciation est réalisé en comparant la valeur recouvrable et la valeur comptable des actifs.
Les pertes de valeur sont enregistrées au compte de résultat et imputées en priorité sur le fonds de commerce, puis sur les autres actifs.
Le test de dépréciation a été effectué :
- sur la base des flux de trésorerie prévisionnels déterminés à partir de projections financières à 5 ans (2026-2031) construits par le mangement. Le titre le chiffre d'affaires de la société CONDICHEF est attendu par le management autour de 60 M€ à l'horizon 2031 (contre 51.7 M€ en 2025), pour une marge d'EBITDA cible de 2.1 % ;
- en appliquant un taux d'actualisation de 9.7 % et un taux de croissance à l'infini de 2.2 %.

En conclusion du test de dépréciation réalisé, une perte de valeur est constaté à hauteur de 5m€ à la clôture de l'exercice 2025. Le fonds de commerce a été déprécié pour un montant de 5m€.

Stocks et en cours

Les stocks sont évalués selon la méthode premier entré, premier sorti (FIFO).

Les stocks de produits conditionnés sont évalués sur la base d'un prix de revient ainsi décomposé : coût matière première selon la règle du premier entré - premier sorti, moyenne des coûts de main d'oeuvre et de freinte matière pour le produit considéré et pour le dernier mois écoulé, coût standard d'emballage.

Les provisions pour dépréciation sont basées sur la valeur vénale.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.
Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Docusign Envelope ID: 138AB9E2-5108-44AE-BED6-8787486D8142

Règles et Méthodes Comptables

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

Rappel des évènements en 2021

COVID 19

Le contexte économique toujours difficile en raison des mesures sanitaires prises pour endiguer l'épidémie du coronavirus (COVID-19) a eu encore des effets assez contrastés sur l'exercice.
Sur l'activité GMS, l'euphorie constatée lors du premier confinement de mars - mai 2020, ne s'est pas du tout reproduite.
Les activités grossistes et export se sont en revanche stabilisées.
Enfin celles du MIN de Rungis sont restées très fortement impactées à la baisse (environ 30% par rapport à 2019), avec toujours des périodes de fermetures des restaurants
Les marges de Condichef ont été très affectées sur les 6 premiers mois de l'année 2021 à travers:

- Un inflation très importante des prix d'achat de l'échalote, que la société n'a pas réussi à répercuter sur ses ventes
- Un manque de produits d'origine France, principalement en ail, qui a conduit au déréférencement de nos condiments sur une certaine période

Au total les marges ont baissé de 2.7M€ pour s'élever à 18M€ sur l'année 2021. 18M€ marges comptables ? en gestion 13,5Me, la différence étant principalement le transport.

Cession du site de Saint Fargeau Ponthierry

La société a mis en vente le site de Saint Fargeau en mai 2021.

Elle a procédé à des travaux de réaménagement et rafraichissement des sites de Clermont et Rungis pour accueillir du personnel transféré de Saint Fargeau, soit un investissement global de 450K€.

La société a transféré l'activité logistique, qui était l'activité résiduelle de l'entrepôt après le PSE de 2019, sur les sites de Clermont et Beaumont.
Les équipes administratives et commerciales du site ont été transférées sur les sites de Rungis et Clermont. La société a dû procéder à des licenciements économiques suite à l'annonce du transfert des activités.

Condichef a finalement pu réaliser la vente du site, après son rachat à son Crédit bailleur, le 30 décembre pour un prix de vente de 4.6M€, encaissés le 31 décembre. La valeur nette comptable pour l'ensemble était de 414K€.

L'ensemble des licenciements, couts de réparations, diagnostics, honoraires, liés à la fermeture du site ont
représenté une charge exceptionnelle de 1.8M€.

Docusign Envelope ID: 138AB9E2-5108-44AE-BED6-8787486D8142

Règles et Méthodes Comptables

Rappel des évènements intervenus en 2022

Sur la nouvelle campagne de collecte d'ail, la société a constaté début 2022, soit après l'entrée des stocks dans l'espace frigorifique de son site de la région de Lomagne, le développement d'une maladie : la fusariose. Cette maladie est consécutive aux conditions météo particulièrement pluvieuses pendant tout l'été 2021. Cette maladie n'est devenue décelable sans couper les gousses qu'à partir de janvier 2022. La société a dû passer dans ses comptes une provision exceptionnelle de dépréciation sur son stock d'ail pour 500K€.

Conflit Ukrainien

Le début du conflit armé en Ukraine le 24 Février 2022 et les sanctions prises contre la Russie constituent une source potentielle de risques et d'incertitudes fortes dont les conséquences économiques (directes et indirectes), financières, sociales et environnementales pourraient avoir des impacts négatifs et significatifs sur tous les acteurs économiques.
La société Condichef n'opère ni en Ukraine, ni en Russie, à savoir qu'aucune autre activité n'est réalisée en Ukraine et/ou en Russie. Le Groupe reste cependant attentif aux effets indirects du conflit et des sanctions sur ses activités (chaines d'approvisionnement, augmentation de l'inflation..). A date, aucune incidence significative sur l'activité de la société n'a été identifiée.

Informations générales complémentaires

Intégration fiscale

Depuis le 1er janvier 2023, la société était sortie du périmètre d'intégraton fiscale du groupe dont elle faisait partie avec la société CONDIFRESH en société tête de groupe.

Depuis le 1er juin 2023, la société est entrée dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe dont la SAS TERRES D'ALLIANCES est la société tête de groupe.

Pour mémoire, l'impôt sur les sociétés est donc comptabilisé selon la méthode dite de la "neutralité", à savoir :
- les filiales intégrées calculent un impôt sur les sociétés comme si elles étaient imposées séparément,
- la société mère du groupe, constate un montant d'impôt dans ses comptes par différence entre l'impôt dû par le groupe au Trésor Public et la somme des impôts reçus de ses filiales intégrées.

Affacturage

Un contrat d'affacturage a été signé le 13/06/2019.
L'en-cours des créances cédées au factor a été porté en diminution des créances clients au profit des comptes de trésorerie "Autres organismes financiers Eurofactor" du fait du statut d'établissement de crédit de la société d'affacturage.

Le montant mobilisable s'élève à 1 070 K€ et est présenté en trésorerie. L'en-cours cédé à la clôture s'élève à 3 662 K€.
La société demeure responsable du risque de non recouvrement.

La retenue de garantie comptabilisée en immobilisations financières s'élève à 1 022 K€.

Docusign Envelope ID: 138AB9E2-5108-44AE-BED6-8787486D8142

Règles et Méthodes Comptables

Le montant net des créances financées par le factor s'élève à 1 570 K€ et figure en engagements hors bilan.

Indemnité de départ à la retraite

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite. Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.

Le montant de l'engagement en matière de pensions et retraites est de 428 144 euros. Les hypothèses de calcul retenues sont les suivantes :
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Turn Over : Faible
- Taux de croissance des salaires : 2%
- Taux d'actualisation : 3,60 % (taux Ibox au 31 mai 2025)
- Taux de charges patronales : 40%.

Les effectifs issus de la société Les Produits du Soleil sont désormais intégrés dans ce calcul. En effet, le contrat d'assurance couvrant les IFC à verser qui avait été souscrit a été résilié.

Informations sur la continuité d'exploitation

Suite aux difficultés rencontrées, le Tribunal des Activités Economiques de Paris à prononcé l'ouverture d'une procédure de redressement judiciaire en date du 26/01/2026 et a ouvert une période d'observation expirant le 26/07/2026.

Docusign Envelope ID: 138AB9E2-5108-44AE-BED6-8787486D8142

Immobilisations

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/05/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres	10 463 957					10 463 957
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**10 463 957**					**10 463 957**
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agenct aménagement	504 019					504 019
	Instal technique, matériel outillage industriels	4 153 333		28 054		19 120	4 162 267
	Instal., agencement, aménagement divers	1 260 836		6 890			1 267 726
	Matériel de transport	352 372				232	352 139
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	368 035		7 626			375 661
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**6 638 594**		**42 570**		**19 352**	**6 661 812**
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	1 086					1 086
	Autres titres immobilisés	554					554
	Prêts et autres immobilisations financières	1 386 291		1 127 052		1 535 751	977 592
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**1 387 931**		**1 127 052**		**1 535 751**	**979 232**
	TOTAL	**18 490 482**		**1 169 622**		**1 555 103**	**18 105 001**

Docusign Envelope ID: 138AB9E2-5108-44AE-BED6-8787486D8142

Amortissements

		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/05/2025
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial	42 970			42 970
	Autres immobilisations incorporelles	229 042	347		229 389
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**272 012**	**347**		**272 359**
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre				
	sur sol d'autrui instal. agencement aménagement	436 492	11 599		448 091
	Instal technique, matériel outillage industriels	3 639 127	173 346	6 244	3 806 228
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	876 262	35 197		911 459
	Matériel de transport	338 051	6 987	232	344 805
	Matériel de bureau, mobilier	327 533	16 742		344 275
	Emballages récupérables et divers				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**5 617 464**	**243 871**	**6 476**	**5 854 859**
	TOTAL	**5 889 477**	**244 217**	**6 476**	**6 127 217**

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortissement à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Docusign Envelope ID: 138AB9E2-5108-44AE-BED6-8787486D8142

Provisions

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/05/2025
PROVISIONS REGLEMENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres	136 691	122 196	136 691	122 196
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**136 691**	**122 196**	**136 691**	**122 196**
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations incorporelles	809 000	5 000 000		5 809 000
	Sur immobilisations corporelles				
	Sur immobilisations des titres mis en équivalence				
	Sur immobilisations titres de participation				
	Sur immobilisations autres immo. financières				
	Sur stocks et en-cours	28 626	32 547		61 173
	Sur comptes clients	747 618		111 319	636 299
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	**1 585 245**	**5 032 547**	**111 319**	**6 506 472**
	TOTAL GENERAL	**1 721 936**	**5 154 742**	**248 011**	**6 628 667**

Dont dotations et reprises	- d'exploitation	5 032 547	111 319
	- financières		
	- exceptionnelles	122 196	136 691

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.

Une provision pour dépréciation des fonds de commerce a été constatée à hauteur de 809 k€ dans les comptes. Elle est basée sur la valeur d'entreprise.

Docusign Envelope ID: 138AB9E2-5108-44AE-BED6-8787486D8142

Créances et Dettes

		31/05/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)	217 731		217 731
	Autres immobilisations financières	759 861		759 861
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	6 626 823	6 626 823	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	36 086	36 086	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	7 766	7 766	
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	412 502	412 502	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	876	876	
	Débiteurs divers	1 096 696	1 096 696	
	Charges constatées d'avances	227 830	227 830	
	TOTAL DES CREANCES	**9 386 172**	**8 408 580**	**977 592**

(1) Prêts accordés en cours d'exercice
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)

		31/05/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)	3 680 547	3 680 547		
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	2 825 586		2 694 755	130 831
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	2 170 000	2 170 000		
	Fournisseurs et comptes rattachés	6 274 892	6 274 892		
	Personnel et comptes rattachés	716 119	716 119		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	723 709	723 709		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	31 858	31 858		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	215 954	215 954		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	3 884 977	3 884 977		
	Autres dettes	5 842 433	5 842 433		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	**26 366 075**	**23 540 489**	**2 694 755**	**130 831**

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice 54 221
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)

Docusign Envelope ID: 138AB9E2-5108-44AE-BED6-8787486D8142

Fonds Commercial

	31/05/2025	Observations
Achetés avec protection juridique		
Eléments acquis du fonds de commerce	15 626	
Fonds commerciaux réévalués	27 441	
Fonds commerciaux reçus en apport	9 441 769	
TOTAL	**9 484 836**	

Suite à la fusion survenue en 2020 avec la société Les Produits du Soleil, la société :
- a reçu un fonds commercial pour une valeur de 4 050 k€
- a comptabilisé un mali de fusion, affecté entièrement au fonds commercial, pour une valeur de 5 014 k€.

Docusign Envelope ID: 138AB9E2-5108-44AE-BED6-8787486D8142

Engagements financiers

	31/05/2025	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Caution société mère			1 000 000
Caution diverses autres NDA			55 000
Caution PGE			3 000 000
Gage sur stocks (CA - CE - BP)			2 360 000
			6 415 000
Engagements de crédit-bail			
Crédit baux			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Autres engagements			
Montant net des créances cédées au factor		2 745 500	
		2 745 500	
Total des engagements financiers (1)		**2 745 500**	**6 415 000**
(1) Dont concernant :			
Les dirigeants			
Les filiales			
Les participations			
Les autres entreprises liées			

Docusign Envelope ID: 138AB9E2-5108-44AE-BED6-8787486D8142

Effectif moyen

	31/05/2025	Interne
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures	27
	Professions intermédiaires	7
	Employés	33
	Ouvriers	75
	TOTAL	**142**

Docusign Envelope ID: 138AB9E2-5108-44AE-BED6-8787486D8142

Produits à recevoir

		31/05/2025
Total des Produits à recevoir		**502 992**
Autres créances clients		**108 738**
FAE	*14 782*	
FAE GROUPE	*93 956*	
Autres créances		**394 254**
FOURN AVOIR NON PARVENU	*342 038*	
ANP - Sociétés du Groupe	*51 958*	
DIVERS PRODUIT A RECEVOIR	*258*	

Docusign Envelope ID: 138AB9E2-5108-44AE-BED6-8787486D8142

Charges à payer

		31/05/2025
Total des Charges à payer		**2 773 801**
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		**27 271**
INTERETS COURUS A PAYER	*27 271*	
Emprunts et dettes financières divers		**43 973**
CC INTERETS COURUS	*43 973*	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		**1 486 737**
FOURN FACT NON PARVENUE	*1 362 144*	
FNP - Sociétés du Groupe	*124 593*	
Dettes fiscales et sociales		**910 319**
DETTES PROV P/ CONGES PAY	*578 805*	
PERS AUTRES CHGES A PAYER	*66 100*	
Compte à créer	*5 167*	
CHARGES SOCIALES S/CONGES PAYE	*208 163*	
ORGANISMES SOCIAUX A PAYE	*25 331*	
AUTRES CHARGES A PAYER	*9 405*	
ETAT PRODUIT A RECEVOIR	*17 348*	
Autres dettes		**305 501**
CLIENTS AVOIR A ETABLIR	*301 846*	
AAE - Sociétés du Groupe	*3 655*	

Docusign Envelope ID: 138AB9E2-5108-44AE-BED6-8787486D8142

Charges et Produits constatés d'avance

	31/05/2025 Charges	Produits
Charges et Produits d'EXPLOITATION	227 830	
Charges et Produits FINANCIERS		
Charges et Produits EXCEPTIONNELS		
TOTAL	**227 830**	

Docusign Envelope ID: 138AB9E2-5108-44AE-BED6-8787486D8142

Variations des Capitaux Propres

	Capitaux propres clôture 31/05/2024	Affectation du résultat N-1 [1]	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice [2]	Capitaux propres clôture 31/05/2025
Capital social	874 328				874 328
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	2 345 823				2 345 823
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale	60 980				60 980
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau	(5 257 055)	(113 565)			(5 370 620)
Résultat de l'exercice	(113 565)	113 565		(6 737 332)	(6 737 332)
Subventions d'investissement	8 710			(963)	7 747
Provisions réglementées					
TOTAL	**(2 080 779)**			**(6 738 296)**	**(8 819 075)**

Date de l'assemblée générale 19/11/2024
Dividendes attribués
[1] dont dividende provenant du résultat n-1
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 (2 080 779)
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif (2 080 779)
[2] Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice
Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (6 738 296)

Docusign Envelope ID: 138AB9E2-5108-44AE-BED6-8787486D8142

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Contrôle légal des comptes							
	31/05/2025	31/05/2024	%	%	31/05/2025	31/05/2024	%	%
Audit								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés								
Emetteur	38 000	47 000	*100,00*	*100,00*				
Filiales intégrées globalement								
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes								
Emetteur								
Filiales intégrées globalement								
Sous-total	**38 000**	**47 000**	*100,00*	*100,00*				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement								
Juridique, fiscal, social								
Autres								
Sous-total								
TOTAL	**38 000**	**47 000**	*100,00*	*100,00*				

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice de clos le 31 mai 2025

Condichef
Société Anonyme
au capital ou 874 327,89 €

67 rue de Chappe
Zone industrielle du Brezet
63100 Clermont-Ferrand

Grant Thornton
Société par Actions Simplifiée d'Expertise Comptable
et de Commissariat aux Comptes
au capital de 2 271 184 €
inscrite au tableau de l'Ordre de la région
Paris Ile de France et membre
de la Compagnie régionale de Versailles et du centre
632 013 843 RCS Nanterre

29 rue du Pont
92200 Neuilly-sur-Seine

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Condichef

Exercice de clos le 31 mai 2025

Aux actionnaires de la société Condichef,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société CONDICHEF relatifs à l'exercice de clos le 31 mai 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 1er juin 2024 à la date d'émission de notre rapport.

Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la continuité d'exploitation décrite dans la note « *Informations sur la continuité d'exploitation* » de l'annexe des comptes annuels.

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 et 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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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 Conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du Conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 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 Conseil d'administration.

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.

Neuilly-sur-Seine, le 13 février 2026

Le commissaire aux comptes
Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton International



Antoine Zani
Associé

Bilan Actif

		31/05/2025			31/05/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISE	**IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	979 121	229 389	749 732	750 079
	Fonds commercial (1)	9 484 836	5 851 970	3 632 866	8 632 866
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions	504 019	448 091	55 929	67 527
	Installations techniques,mat. et outillage indus.	4 162 267	3 806 228	356 039	514 206
	Autres immobilisations corporelles	1 995 526	1 600 540	394 986	439 396
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	1 086		1 086	1 086
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés	554		554	554
	Prêts	217 731		217 731	217 731
	Autres immobilisations financières	759 861		759 861	1 168 560
	TOTAL (II)	**18 105 001**	**11 936 217**	**6 168 783**	**11 792 005**
ACTIF CIRCULANT	**STOCKS ET EN-COURS**				
	Matières premières, approvisionnements	748 546	61 173	687 373	837 872
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises	841 655		841 655	1 145 260
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	6 626 823	636 299	5 990 524	5 536 474
	Autres créances	1 553 927		1 553 927	3 228 973
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	1 000 000		1 000 000	
	DISPONIBILITES	1 199 103		1 199 103	2 099 057
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	227 830		227 830	123 725
	TOTAL (III)	**12 197 884**	**697 472**	**11 500 412**	**12 971 361**
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
	TOTAL ACTIF (I à VI)	**30 302 885**	**12 633 689**	**17 669 196**	**24 763 366**

(1) dont droit au bail
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an
(3) dont créances à plus d'un an

Bilan Passif

		31/05/2025	31/05/2024
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	874 328	874 328
	Primes d' émission, de fusion, d' apport ...	2 345 823	2 345 823
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	60 980	60 980
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	(5 370 620)	(5 257 055)
	Résultat de l'exercice	**(6 737 332)**	**(113 565)**
	Subventions d'investissement	7 747	8 710
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	**(8 819 075)**	**(2 080 779)**
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques	122 196	
	Provisions pour charges		136 691
	Total des provisions	**122 196**	**136 691**
DETTES (1)	**DETTES FINANCIERES**		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	6 506 133	6 513 718
	Emprunts et dettes financières divers (3)	6 054 977	2 952 972
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 274 892	11 300 693
	Dettes fiscales et sociales	1 687 640	1 787 818
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	5 842 433	4 152 253
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	**26 366 075**	**26 707 454**
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	**17 669 196**	**24 763 366**

	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(6 737 332,48)	(113 564,98)
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	21 370 489	23 893 589
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	3 680 547	3 647 342
(3)	Dont emprunts participatifs		

Compte de Résultat

		31/05/2025		31/05/2024	
		12 mois	%C.A.	12 mois	%C.A.
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises	51 762 591	99,41	53 042 872	99,45
	Production vendue (Biens)	150 552	0,29	196 002	0,37
	Production vendue (Services et Travaux)	157 165	0,30	99 023	0,19
	Montant net du chiffre d'affaires	**52 070 308**	**100,00**	**53 337 897**	**100,00**
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation	17 463	0,03	7 306	0,01
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges	242 331	0,47	1 102 567	2,07
	Autres produits	62 625	0,12	19 829	0,04
	Total des produits d'exploitation	**52 392 727**	**100,62**	**54 467 599**	**102,12**
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises	33 427 710	64,20	31 480 415	59,02
	Variation de stock	303 605	0,58	186 052	0,35
	Achats de matières et autres approvisionnements	2 299 062	4,42	2 985 545	5,60
	Variation de stock	117 952	0,23	98 210	0,18
	Autres achats et charges externes	9 635 576	18,50	10 339 101	19,38
	Impôts, taxes et versements assimilés	371 137	0,71	429 824	0,81
	Salaires et traitements	5 125 081	9,84	5 553 686	10,41
	Charges sociales du personnel	1 732 412	3,33	1 952 429	3,66
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	5 278 564	10,14	857 718	1,61
	Autres charges	402 732	0,77	379 158	0,71
	Total des charges d'exploitation	**58 693 829**	**112,72**	**54 262 138**	**101,73**
	RESULTAT D'EXPLOITATION	**(6 301 102)**	**-12,10**	**205 461**	**0,39**
PRODUITS FINANCIERS Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée				
	Perte supportée ou bénéfice transféré				
	De participations (3)				
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)				
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	55		6 020	0,01
	Reprises sur provisions et dépréciations et transfert de charges				
	Différences positives de change	16 750	0,03	2 897	0,01
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total des produits financiers	**16 805**	**0,03**	**8 916**	**0,02**
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
	Intérêts et charges assimilées (4)	462 761	0,89	263 954	0,49
	Différences négatives de change	8 450	0,02	2 361	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total des charges financières	**471 211**	**0,90**	**266 315**	**0,50**
	RESULTAT FINANCIER	**(454 406)**	**-0,87**	**(257 399)**	**-0,48**
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**(6 755 508)**	**-12,97**	**(51 938)**	**-0,10**
	Total des produits exceptionnels	**162 378**	**0,31**	**64 832**	**0,12**
	Total des charges exceptionnelles	**144 203**	**0,28**	**127 335**	**0,24**
	RESULTAT EXCEPTIONNEL	**18 175**	**0,03**	**(62 503)**	**-0,12**
	PARTICIPATION DES SALARIES				
	IMPOTS SUR LES BENEFICES			(876)	
	TOTAL DES PRODUITS	**52 571 910**	**100,96**	**54 541 348**	**102,26**
	TOTAL DES CHARGES	**59 309 243**	**113,90**	**54 654 913**	**102,47**
	RESULTAT DE L'EXERCICE	**(6 737 332)**	**-12,94**	**(113 565)**	**-0,21**

ANNEXE

Règles et Méthodes Comptables

Le bilan de l'exercice présente un total de **17 669 196** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **52 571 910** euros et un total **charges** de **59 309 243** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **-6 737 332** euros.

L'exercice considéré débute le 01/06/2024 et finit le **31/05/2025.**
Il a une durée de **12** mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

- image fidèle
- comparabilité et continuité de l'exploitation
- régularité et sincérité
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité ou de la durée d'usage prévue :

- Constructions	8 ans
- Matériels et outillages industriels	1 à 20 ans
- Logiciels, concession, droits	1 à 5 ans
- Matériel de transport	2 à 10 ans
- Matériel de bureau et inform.	1 à 8 ans
- Mobilier	1 à 10 ans
- Aménagement des constructions	4 à 10 ans
- Agencements, aménagements div	1 à 10 ans

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Fonds commerciaux

Suite à la fusion survenue en 2020 avec la société Les Produits du Soleil, la société :

Règles et Méthodes Comptables

- a reçu un fonds commercial pour une valeur de 4 050 k€
- a comptabilisé un mali de fusion, affecté entièrement au fonds commercial, pour une valeur de 5 014 k€.

Le fonds commercial, pris dans sa globalité, fait l'objet d'un test de dépréciation à la clôture de chaque exercice,
en comparant la valeur de l'entreprise aux capitaux employés.

Lorsque la valeur d'entreprise est inférieure aux capitaux employés, une dépréciation est constatée. Ce qui explique la dépréciation du fonds de commerce (mali affecté) pour un montant de 809 k€ en 2022.

Les actifs incorporels inscrits au bilan font l'objet de tests de dépréciation sur une base annuelle. Le test de dépréciation est réalisé en comparant la valeur recouvrable et la valeur comptable des actifs.
Les pertes de valeur sont enregistrées au compte de résultat et imputées en priorité sur le fonds de commerce, puis sur les autres actifs.
Le test de dépréciation a été effectué :
- sur la base des flux de trésorerie prévisionnels déterminés à partir de projections financières à 5 ans (2026-2031) construits par le mangement. Le titre le chiffre d'affaires de la société CONDICHEF est attendu par le management autour de 60 M€ à l'horizon 2031 (contre 51.7 M€ en 2025), pour une marge d'EBITDA cible de 2.1 % ;
- en appliquant un taux d'actualisation de 9.7 % et un taux de croissance à l'infini de 2.2 %.

En conclusion du test de dépréciation réalisé, une perte de valeur est constaté à hauteur de 5m€ à la clôture de l'exercice 2025. Le fonds de commerce a été déprécié pour un montant de 5m€.

Stocks et en cours

Les stocks sont évalués selon la méthode premier entré, premier sorti (FIFO).

Les stocks de produits conditionnés sont évalués sur la base d'un prix de revient ainsi décomposé : coût matière première selon la règle du premier entré - premier sorti, moyenne des coûts de main d'oeuvre et de freinte matière pour le produit considéré et pour le dernier mois écoulé, coût standard d'emballage.

Les provisions pour dépréciation sont basées sur la valeur vénale.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.
Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Règles et Méthodes Comptables

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

Rappel des évènements en 2021

COVID 19

Le contexte économique toujours difficile en raison des mesures sanitaires prises pour endiguer l'épidémie du coronavirus (COVID-19) a eu encore des effets assez contrastés sur l'exercice.
Sur l'activité GMS, l'euphorie constatée lors du premier confinement de mars - mai 2020, ne s'est pas du tout reproduite.
Les activités grossistes et export se sont en revanche stabilisées.
Enfin celles du MIN de Rungis sont restées très fortement impactées à la baisse (environ 30% par rapport à 2019), avec toujours des périodes de fermetures des restaurants
Les marges de Condichef ont été très affectées sur les 6 premiers mois de l'année 2021 à travers:

- Un inflation très importante des prix d'achat de l'échalote, que la société n'a pas réussi à répercuter sur ses ventes
- Un manque de produits d'origine France, principalement en ail, qui a conduit au déréférencement de nos condiments sur une certaine période

Au total les marges ont baissé de 2.7M€ pour s'élever à 18M€ sur l'année 2021. 18M€ marges comptables ? en gestion 13,5Me, la différence étant principalement le transport.

Cession du site de Saint Fargeau Ponthierry

La société a mis en vente le site de Saint Fargeau en mai 2021.

Elle a procédé à des travaux de réaménagement et rafraichissement des sites de Clermont et Rungis pour accueillir du personnel transféré de Saint Fargeau, soit un investissement global de 450K€.

La société a transféré l'activité logistique, qui était l'activité résiduelle de l'entrepôt après le PSE de 2019, sur les sites de Clermont et Beaumont.
Les équipes administratives et commerciales du site ont été transférées sur les sites de Rungis et Clermont. La société a dû procéder à des licenciements économiques suite à l'annonce du transfert des activités.

Condichef a finalement pu réaliser la vente du site, après son rachat à son Crédit bailleur, le 30 décembre pour un prix de vente de 4.6M€, encaissés le 31 décembre. La valeur nette comptable pour l'ensemble était de 414K€.

L'ensemble des licenciements, couts de réparations, diagnostics, honoraires, liés à la fermeture du site ont
représenté une charge exceptionnelle de 1.8M€.

Règles et Méthodes Comptables

Rappel des évènements intervenus en 2022

Sur la nouvelle campagne de collecte d'ail, la société a constaté début 2022, soit après l'entrée des stocks dans l'espace frigorifique de son site de la région de Lomagne, le développement d'une maladie : la fusariose. Cette maladie est consécutive aux conditions météo particulièrement pluvieuses pendant tout l'été 2021. Cette maladie n'est devenue décelable sans couper les gousses qu'à partir de janvier 2022. La société a dû passer dans ses comptes une provision exceptionnelle de dépréciation sur son stock d'ail pour 500K€.

Conflit Ukrainien

Le début du conflit armé en Ukraine le 24 Février 2022 et les sanctions prises contre la Russie constituent une source potentielle de risques et d'incertitudes fortes dont les conséquences économiques (directes et indirectes), financières, sociales et environnementales pourraient avoir des impacts négatifs et significatifs sur tous les acteurs économiques.
La société Condichef n'opère ni en Ukraine, ni en Russie, à savoir qu'aucune autre activité n'est réalisée en Ukraine et/ou en Russie. Le Groupe reste cependant attentif aux effets indirects du conflit et des sanctions sur ses activités (chaines d'approvisionnement, augmentation de l'inflation..). A date, aucune incidence significative sur l'activité de la société n'a été identifiée.

Informations générales complémentaires

Intégration fiscale

Depuis le 1er janvier 2023, la société était sortie du périmètre d'intégraton fiscale du groupe dont elle faisait partie avec la société CONDIFRESH en société tête de groupe.

Depuis le 1er juin 2023, la société est entrée dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe dont la SAS TERRES D'ALLIANCES est la société tête de groupe.

Pour mémoire, l'impôt sur les sociétés est donc comptabilisé selon la méthode dite de la "neutralité", à savoir :
- les filiales intégrées calculent un impôt sur les sociétés comme si elles étaient imposées séparément,
- la société mère du groupe, constate un montant d'impôt dans ses comptes par différence entre l'impôt dû par le groupe au Trésor Public et la somme des impôts reçus de ses filiales intégrées.

Affacturage

Un contrat d'affacturage a été signé le 13/06/2019.
L'en-cours des créances cédées au factor a été porté en diminution des créances clients au profit des comptes de trésorerie "Autres organismes financiers Eurofactor" du fait du statut d'établissement de crédit de la société d'affacturage.

Le montant mobilisable s'élève à 170 K€ et est présenté en trésorerie. L'en-cours cédé à la clôture s'élève à 3 526 K€.
La société demeure responsable du risque de non recouvrement.

La retenue de garantie comptabilisée en immobilisations financières s'élève à 611 K€.

Règles et Méthodes Comptables

Le montant net des créances financées par le factor s'élève à 2 746 K€ et figure en engagements hors bilan.

Indemnité de départ à la retraite

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite. Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.

Le montant de l'engagement en matière de pensions et retraites est de 428 144 euros. Les hypothèses de calcul retenues sont les suivantes :
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Turn Over : Faible
- Taux de croissance des salaires : 2%
- Taux d'actualisation : 3,60 % (taux Ibox au 31 mai 2025)
- Taux de charges patronales : 40%.

Les effectifs issus de la société Les Produits du Soleil sont désormais intégrés dans ce calcul. En effet, le contrat d'assurance couvrant les IFC à verser qui avait été souscrit a été résilié.

Informations sur la continuité d'exploitation

Postérieurement à la clôture de l'exercice, la société Condichef a fait l'objet de l'ouverture d'une procédure de redressement judiciaire par jugement du Tribunal de commerce en date du 26 janvier 2026 et d'une période d'observation expirant le 26 juillet 2026. Cette procédure a pour objectif de permettre la poursuite de l'activité dans le cadre d'une période d'observation. L'issue de cette procédure demeure à ce stade incertaine et reste conditionnée à l'adoption d'un plan par le Tribunal.
À la date d'arrêté des comptes, la Direction considère néanmoins que la poursuite de l'exploitation demeure possible. En conséquence, les comptes annuels ont été établis selon le principe de continuité d'exploitation

Immobilisations

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/05/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres	10 463 957					10 463 957
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**10 463 957**					**10 463 957**
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agenct aménagement	504 019					504 019
	Instal technique, matériel outillage industriels	4 153 333		28 054		19 120	4 162 267
	Instal., agencement, aménagement divers	1 260 836		6 890			1 267 726
	Matériel de transport	352 372				232	352 139
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	368 035		7 626			375 661
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**6 638 594**		**42 570**		**19 352**	**6 661 812**
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	1 086					1 086
	Autres titres immobilisés	554					554
	Prêts et autres immobilisations financières	1 386 291		1 127 052		1 535 751	977 592
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**1 387 931**		**1 127 052**		**1 535 751**	**979 232**
	TOTAL	**18 490 482**		**1 169 622**		**1 555 103**	**18 105 001**

Amortissements

		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/05/2025
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial	42 970			42 970
	Autres immobilisations incorporelles	229 042	347		229 389
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**272 012**	**347**		**272 359**
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre				
	sur sol d'autrui instal. agencement aménagement	436 492	11 599		448 091
	Instal technique, matériel outillage industriels	3 639 127	173 346	6 244	3 806 228
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	876 262	35 197		911 459
	Matériel de transport	338 051	6 987	232	344 805
	Matériel de bureau, mobilier	327 533	16 742		344 275
	Emballages récupérables et divers				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**5 617 464**	**243 871**	**6 476**	**5 854 859**
	TOTAL	**5 889 477**	**244 217**	**6 476**	**6 127 217**

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortissement à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Provisions

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/05/2025
PROVISIONS REGLEMENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres	136 691	122 196	136 691	122 196
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**136 691**	**122 196**	**136 691**	**122 196**
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations : incorporelles	809 000	5 000 000		5 809 000
	Sur immobilisations : corporelles				
	Sur immobilisations : des titres mis en équivalence				
	Sur immobilisations : titres de participation				
	Sur immobilisations : autres immo. financières				
	Sur stocks et en-cours	28 626	32 547		61 173
	Sur comptes clients	747 618		111 319	636 299
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	**1 585 245**	**5 032 547**	**111 319**	**6 506 472**
	TOTAL GENERAL	**1 721 936**	**5 154 742**	**248 011**	**6 628 667**

Dont dotations et reprises	- d'exploitation	5 032 547	111 319
	- financières		
	- exceptionnelles	122 196	136 691

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.

Une provision pour dépréciation des fonds de commerce a été constatée à hauteur de 809 k€ dans les comptes. Elle est basée sur la valeur d'entreprise.

Créances et Dettes

		31/05/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)	217 731		217 731
	Autres immobilisations financières	759 861		759 861
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	6 626 823	6 626 823	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	36 086	36 086	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	7 766	7 766	
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	412 502	412 502	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	876	876	
	Débiteurs divers	1 096 696	1 096 696	
	Charges constatées d'avances	227 830	227 830	
	TOTAL DES CREANCES	**9 386 172**	**8 408 580**	**977 592**

(1) Prêts accordés en cours d'exercice
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)

		31/05/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)	3 680 547	3 680 547		
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	2 825 586		2 694 755	130 831
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	2 170 000		2 170 000	
	Fournisseurs et comptes rattachés	6 274 892	6 274 892		
	Personnel et comptes rattachés	716 119	716 119		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	723 709	723 709		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	31 858	31 858		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	215 954	215 954		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	3 884 977	3 884 977		
	Autres dettes	5 842 433	5 842 433		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	**26 366 075**	**21 370 489**	**4 864 755**	**130 831**

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice — 54 221
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)

Fonds Commercial

	31/05/2025	Observations
Achetés avec protection juridique		
Eléments acquis du fonds de commerce	15 626	
Fonds commerciaux réévalués	27 441	
Fonds commerciaux reçus en apport	9 441 769	
TOTAL	**9 484 836**	

Suite à la fusion survenue en 2020 avec la société Les Produits du Soleil, la société :
- a reçu un fonds commercial pour une valeur de 4 050 k€
- a comptabilisé un mali de fusion, affecté entièrement au fonds commercial, pour une valeur de 5 014 k€.

Engagements financiers

	31/05/2025	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Caution société mère			1 000 000
Caution diverses autres NDA			55 000
Caution PGE			3 000 000
Gage sur stocks (CA - CE - BP)			2 360 000
			6 415 000
Engagements de crédit-bail			
Crédit baux			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Autres engagements			
Montant net des créances cédées au factor		2 745 500	
		2 745 500	
Total des engagements financiers (1)		**2 745 500**	**6 415 000**
(1) Dont concernant :			
Les dirigeants			
Les filiales			
Les participations			
Les autres entreprises liées			

Effectif moyen

		31/05/2025	Interne
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures		27
	Professions intermédiaires		7
	Employés		33
	Ouvriers		75
	TOTAL		**142**

Produits à recevoir

		31/05/2025
Total des Produits à recevoir		**502 992**
Autres créances clients		**108 738**
FAE	*14 782*	
FAE GROUPE	*93 956*	
Autres créances		**394 254**
FOURN AVOIR NON PARVENU	*342 038*	
ANP - Sociétés du Groupe	*51 958*	
DIVERS PRODUIT A RECEVOIR	*258*	

Charges à payer

		31/05/2025
Total des Charges à payer		**2 773 801**
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		**27 271**
INTERETS COURUS A PAYER	*27 271*	
Emprunts et dettes financières divers		**43 973**
CC INTERETS COURUS	*43 973*	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		**1 486 737**
FOURN FACT NON PARVENUE	*1 362 144*	
FNP - Sociétés du Groupe	*124 593*	
Dettes fiscales et sociales		**910 319**
DETTES PROV P/ CONGES PAY	*578 805*	
PERS AUTRES CHGES A PAYER	*66 100*	
Compte à créer	*5 167*	
CHARGES SOCIALES S/CONGES PAYE	*208 163*	
ORGANISMES SOCIAUX A PAYE	*25 331*	
AUTRES CHARGES A PAYER	*9 405*	
ETAT PRODUIT A RECEVOIR	*17 348*	
Autres dettes		**305 501**
CLIENTS AVOIR A ETABLIR	*301 846*	
AAE - Sociétés du Groupe	*3 655*	

Charges et Produits constatés d'avance

31/05/2025	Charges	Produits
Charges et Produits d'EXPLOITATION	227 830	
Charges et Produits FINANCIERS		
Charges et Produits EXCEPTIONNELS		
TOTAL	**227 830**	

Variations des Capitaux Propres

	Capitaux propres clôture 31/05/2024	Affectation du résultat N-1 [1]	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice [2]	Capitaux propres clôture 31/05/2025
Capital social	874 328				874 328
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	2 345 823				2 345 823
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale	60 980				60 980
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau	(5 257 055)	(113 565)			(5 370 620)
Résultat de l'exercice	(113 565)	113 565		(6 737 332)	(6 737 332)
Subventions d'investissement	8 710			(963)	7 747
Provisions réglementées					
TOTAL	**(2 080 779)**			**(6 738 296)**	**(8 819 075)**

Date de l'assemblée générale 19/11/2024
Dividendes attribués
[1] dont dividende provenant du résultat n-1
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 (2 080 779)
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif (2 080 779)
[2] Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice
Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (6 738 296)

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Contrôle légal des comptes							
	31/05/2025	31/05/2024	%	%	31/05/2025	31/05/2024	%	%
Audit								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés								
Emetteur	38 000	47 000	*100,00*	*100,00*				
Filiales intégrées globalement								
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes								
Emetteur								
Filiales intégrées globalement								
Sous-total	**38 000**	**47 000**	*100,00*	*100,00*				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement								
Juridique, fiscal, social								
Autres								
Sous-total								
TOTAL	**38 000**	**47 000**	*100,00*	*100,00*				