BTMF
Société par actions simplifiée
Au capital de 2 900 000,00 euros
Siège social : 17 Rue de la République
34500 BÉZIERS
824 207 963 RCS BÉZIERS

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 30 JUIN 2026

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025

(.../...)

DEUXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevant à -848 128,00 euros de la manière suivante :

Perte de l'exercice **-848 128,00 euros**

En totalité au compte « report à nouveau »
S'élevant désormais à -1 119 925,00 euros

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 30 juin 2026
Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

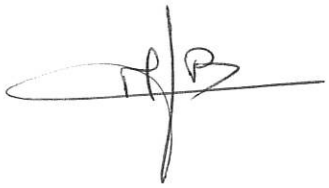
(.../...)

QUATRIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au **cabinet M AVOCATS, représenté par Maître Marion DEJEANT, domicilié 36 Rue Paul Riquet – 34500 BÉZIERS**, ainsi qu'au Président et au porteur d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal des délibérations pour remplir toutes formalités légales consécutives à l'adoption des résolutions qui précèdent.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 30 juin 2026
Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

Certifié conforme
Le Président



N° 2050-SD 2026

① BILAN - ACTIF

Désignation de l'entreprise : BTMF — Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * : 12

Adresse de l'entreprise : 17 rue de la République 34500 BEZIERS — Durée de l'exercice précédent * : 12

Numéro SIRET* : 82420796300060 — Néant * ☐

Exercice N clos le, 31122025

			Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3
		Capital souscrit non appelé (I)	AA		
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC	
		Frais de développement *	CX	CQ	
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG	
		Fonds commercial (1)	AH 138 726	AI	138 726
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK	
		Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes	AL	AM	
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	AO	
		Constructions	AP 624 730	AQ 6 941	617 789
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR 13 615 858	AS 8 900 231	4 715 627
		Autres immobilisations corporelles	AT 1 113 582	AU 650 561	463 021
		Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	AV 262 966	AW	262 966
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations	CS	CT	
		Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	CU	CV	
		Créances rattachées à des participations	BB	BC	
		Autres titres immobilisés	BD	BE	
		Prêts	BF	BG	
		Autres immobilisations financières *	BH	BI	
		TOTAL (II)	BJ 15 755 861	BK 9 557 734	6 198 128
ACTIF CIRCULANT	STOCKS*	Matières premières, approvisionnements	BL	BM	
		En cours de production de biens	BN	BO	
		En cours de production de services	BP	BQ	
		Produits intermédiaires et finis	BR	BS	
		Marchandises	BT	BU	
		Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW	
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	BX 2 569 314	BY	2 569 314
		Autres créances (3)	BZ 240 353	CA	240 353
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC	
	DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres: .....)	CD	CE	
		Disponibilités	CF 1 331 573	CG	1 331 573
Comptes de régularisation		Charges constatées d'avance (3) *	CH 46 303	CI	46 303
		TOTAL (III)	CJ 4 187 542	CK	4 187 542
		Frais d'émission d'emprunt (IV)	CW		
		Primes de remboursement des emprunts (V)	CM		
		Écarts de conversion actif et différences d'évaluation * (VI)	CN		
		TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO 19 943 404	1A 9 557 734	10 385 670

CERTIFIÉ CONFORME À L'ORIGINAL

Renvois : (1) Dont droit au bail : | (2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CP | (3) Part à plus d'un an : CR

Clause de réserve de propriété : * Immobilisations : | Stocks : | Créances :

© Sage

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n°2032

N° 2051-SD 2026

② BILAN - PASSIF avant répartition

Désignation de l'entreprise : BTMF — Néant ☐ *

			Exercice N
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 2 900 000)	DA	2 900 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC	
	Réserve légale (3)	DD	
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE	
	Réserves réglementées (3) * (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)	DF	
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG	
	Report à nouveau	DH	(271 797)
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	(848 128)
	Subventions d'investissement	DJ	
	Provisions réglementées *	DK	
	TOTAL (I)	DL	1 780 075
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM	
	Avances conditionnées	DN	
	TOTAL (II)	DO	
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	4 000
	Provisions pour charges	DQ	
	TOTAL (III)	DR	4 000
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS	
	Autres emprunts obligataires	DT	
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	5 025 101
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	481 895
	Instruments financiers à terme	D1	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	1 808 418
	Dettes fiscales et sociales	DY	1 198 413
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	18 703
	Autres dettes	EA	25 190
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB	43 875
	TOTAL (IV)	EC	8 601 595
	Écart de conversion passif et différences d'évaluation * **(V)**	ED	
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)		10 385 670

RENVOIS				
(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital		1B	
(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C	
		Écart de réévaluation libre	1D	
		Réserve de réévaluation (1976)	1E	
(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *		EF	
(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		EG	
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		EH	

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

© Sage

③ COMPTE DE RÉSULTAT DE L' EXERCICE (En liste) N° 2052-SD 2026

Désignation de l'entreprise : BTMF — Néant ☐ *

			Exercice N				
			France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total
PRODUITS D' EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA		FB		FC	
	Production vendue biens *	FD		FE		FF	
	Production vendue services*	FG	11 901 530	FH		FI	11 901 530
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	11 901 530	FK		FL	11 901 530
	Production stockée*					FM	
	Production immobilisée*					FN	
	Subventions d'exploitation					FO	833
	Reprises sur amortissements et provisions * (9)					FP	2 500
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles					F1	250
	Autres produits (1) (11)					FQ	59 829
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	11 964 943
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	
	Variation de stock (marchandises)*					FT	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	2 160 725
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	5 421 919
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	81 565
	Salaires et traitements*					FY	3 039 089
	Cotisations sociales (10)					FZ	755 231
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobilisations - dotations aux amortissements*					GA	920 344
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobilisations - dotations aux dépréciations					GB	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur actif circulant : dotations aux dépréciations*					GC	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées					G1	
	Autres charges (12)					GE	33 056
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	12 411 929
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	(446 986)
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* **(III)**					GH	1 527
	Perte supportée ou bénéfice transféré* **(IV)**					GI	360 848
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	13 083
	Reprises sur dépréciations					GM	
	Différences positives de change					GN	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie					GO	
	Produits de cessions d'immobilisations financières					G2	
	Total des produits financiers (V)					GP	13 083
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	61 504
	Différences négatives de change					GS	
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées					G3	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT	
	Total des charges financières (VI)					GU	61 504
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(48 421)
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	(854 728)

© Sage

④ COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

N° 2053-SD 2026

Désignation de l'entreprise BTMF — Néant ☐ *

			Exercice N
	Produits exceptionnels (7)	**(VII)** HD	6 600
	Charges exceptionnelles (6 bis - 6 ter - 7)	**(VIII)** HH	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	6 600
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		**(IX)** HJ	
Impôts sur les bénéfices *		**(X)** HK	
	TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	HL	11 986 153
	TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	HM	12 834 281
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	(848 128)

RENVOIS

(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme		HO	
(2) Dont	produits de locations immobilières		HY	
	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		1G	
(3) Dont	- Crédit - bail mobilier *		HP	167 655
	- Crédit - bail immobilier		HQ	
(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		1H	
(5)	Dont produits concernant les entreprises liées		1J	
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées		1K	
(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du CGI)		HX	
(6ter) Dont	- amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies du CGI)		RC	
	- amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D du CGI)		RD	
(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	(dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS) A5	A2	
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)		A3	
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)		A4	1 557
(13)	Dont primes et cotisations sociales professionnelles		A8	
	dont cotisations facultatives Madelin	A10		
	dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite	A11		
(14)	Dont montant de l'amortissement du fonds de commerce (en application de l'article 39, 1-2°, al.3)		HS	

(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :	Exercice N — Charges exceptionnelles	Exercice N — Produits exceptionnels
AMORTISSEMENT DEROGATOIRE		6 600

(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N — Charges antérieures	Exercice N — Produits antérieurs

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n°2032.

© Sage

III – NOTES SUR LE BILAN

3.1 – Immobilisations incorporelles, corporelles et financières

Les immobilisations acquises sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

IMMOBILISATIONS	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	TOTAL
Valeur brute au début de l'exercice	138 726	11 973 204		12 111 930
Acquisitions, créations		3 386 467		3 386 467
Cessions, mises hors service		5 501		5 501
Immob corpo en cours				
Avances et Acomptes (transfert et acquisition)		-283 798		-283 798
Valeur brut à la fin de l'exercice	138 726	15 070 372		15 209 098

3.2 – Amortissements - Variations

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Immobilisations corporelles
Montant amortissements au début de l'exercice	8 642 890
Augmentation : dotations de l'exercice	920 344
Diminution : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises	5 500
Valeur brute à la fin de l'exercice	9 557 734

Règles d'amortissement des immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations sont amorties selon les modes et durées suivants :

Bâtiments	Linéaire	10 à 15 ans
AAI des constructions	Linéaire	10 à 15 ans
Matériel industriel	Lin/dégr	5 à 7 ans
AAI divers	Lin/dégr	10 ans
Matériel de transport	Lin/dégr	4 à 5 ans
Mat. De bureau informatique	Linéaire	3 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	10 an

Ventilations des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

Dotations	Mode dégressif	Mouvement net des amortissements en fin d'exercice
Immobilisations corporelles au début de l'exercice	0	0
Augmentation : dotation de l'exercice	0	0
Diminution : amortissements afférents aux éléments sortis	0	0
Valeur brut à la fin de l'exercice	0	0

3.3 – Capitaux propres

Le capital social est constitué de 900 000 actions.

Variation des capitaux propres

	01/01/25	+	-	31/12/25
Capital social	900 000	2 000 000		2 900 000
Réserve légale				
Autres réserves				
Report à nouveau	-278 625	6 827		-271 797
Résultat de l'exercice	6 827		854 955	-848 128
Provisions réglementées (amort.dérogatoires)	6 000		6 000	
	634 803	2 006 827	860 955	1 780 075

Dividendes distribués durant l'exercice : 0 €

3.4 – Etat des provisions

PROVISIONS	Au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprise de l'exercice	A la fin de l'exercice
Réglementées	6 600		6 600	
Pour risques	6 500		2 500	4 000
Pour charges				
Pour dépréciation des immobilisations financières				
Pour dépréciation créances				
Total	13 100		9 100	4 000

Dont Dotations Exceptionnelles : 0€

3.5 – Créances clients

Les créances clients sont comptabilisées à la valeur nominale. Les créances clients sont provisionnées à 100 % dès lors que la Société estime qu'il existe un risque potentiel de défaillance.

	ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut 1		A 1 an au plus 2		A plus d'un an 3	
Créances rattachées à des participations		UL		UM		UN		
						US		
Prêts (1) (2)		UP		UR				
Autres immobilisations financières		UT		UV		UW		
Clients douteux ou litigieux		VA						
Autres créances clients		UX	2 569 314	2 569 314				
Créance représentative de titres prêtés ou remis en garantie *	(UO)							
Personnel et comptes rattachés		UY						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		UZ						
État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	VM	39 326	39 326				
	Taxe sur la valeur ajoutée	VB	155 306	155 306				
	Autres impôts, taxes et versements assimilés	VN						
	Divers	VP						
Groupe et associés (2)		VC	1 414	1 414				
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)		VR	44 307	44 307				
Charges constatées d'avance		VS	46 303	46 303				
	TOTAUX	VT	2 855 970	2 855 970				
Montant des	- Prêts accordés en cours d'exercice	VD						
	- Remboursements obtenus en cours d'exercice	VE						
(2)	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)	VF						

3.6 – Information sur les dettes

CADRE B	ETAT DES DETTES		Montant brut 1	A 1 an au plus 2	Aplus d'1 an et à 5 ans au plus 3	A plus de 5 ans 4
Emprunt obligataires convertibles (1)		7Y				
Autres emprunts obligataires (1)		7Z				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	A 1 an maximum à l'origine					
	A plus d'1 an à l'origine		5 025 101	812 553	2 574 320	1 638 229
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)		8A				
Fournisseurs et comptes rattachés		8B	1 808 418	1 808 418		
Personnel et comptes rattachés		8C	231 961	231 961		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		8D	243 961	243 961		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	8E				
	Taxe sur la valeur ajoutée	VW	707 139	707 139		
	Obligations cautionnées	VX				
	Autres impôts, taxes et assimilés	VQ	15 530	15 530		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		8J	18 703	18 703		
Groupe et associés (2)		VI	481 895	481 895		
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)		8K	25 190	25 190		
Dette représentative de titres empruntés *		SZ				
Produits constatés d'avance		8L	43 875	43 875		
TOTAUX		VY	8 601 595	VZ 4 389 047	2 574 320	1 638 229

RENVOIS	(1)				(2)			
		Emprunts souscrits en cours d'exercice	VJ	3 353 465		Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques	VL	
		Emprunts remboursés en cours d'exercice	VK	736 069				

3.7 - Note sur titres de placement

Dépôt à termes 0 €

N&P FINANCES
215 RUE SAMUEL MORSE
LE TRIADE III
34000 Montpellier

BTMF S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025
BTMF S.A.S.
17 Rue de la République 34500 BÉZIERS

N&P FINANCES
215 RUE SAMUEL MORSE
LE TRIADE III
34000 Montpellier

BTMF S.A.S.

17 Rue de la République 34500 BÉZIERS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

À la collectivité des associés de la société BTMF S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la collectivité des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société BTMF S.A.S. 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 1er 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 les incidences de la première application du règlement ANC n° 2022-06 exposées dans 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 retenues 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.

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 aux associés.

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.

Montpellier, le 30 juin 2026

N&P FINANCES



Nicolas BLASQUEZ

Associé

Bilan Actif

BTMF

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 29/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial	138 726		138 726	138 726
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	**138 726**		**138 726**	**138 726**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	624 730	6 941	617 789	
Installations techniques, matériel et outillage industriel	13 615 858	8 900 231	4 715 627	2 966 636
Autres immobilisations corporelles	1 113 582	650 561	463 021	363 678
Immobilisations en cours	262 966		262 966	546 764
Avances et acomptes	262 966		262 966	546 764
TOTAL immobilisations corporelles :	**15 880 102**	**9 557 734**	**6 322 368**	**4 423 842**
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :				
ACTIF IMMOBILISÉ	**16 018 827**	**9 557 734**	**6 461 094**	**4 562 568**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	2 569 314		2 569 314	4 692 269
Autres créances	240 353		240 353	1 274 705
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	**2 809 667**		**2 809 667**	**5 966 973**
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 331 573		1 331 573	160 973
Charges constatées d'avance	46 303		46 303	64 572
TOTAL disponibilités et divers :	**1 377 875**		**1 377 875**	**225 545**
ACTIF CIRCULANT	**4 187 542**		**4 187 542**	**6 192 518**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	**20 206 370**	**9 557 734**	**10 648 636**	**10 755 085**

© Sage

Bilan Passif

BTMF

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 29/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES			Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
SITUATION NETTE				
Capital social ou individuel	dont versé	2 900 000	2 900 000	900 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...				
Écarts de réévaluation	dont écart d'équivalence			
Réserve légale				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau			(271 797)	(278 625)
Résultat de l'exercice			(848 128)	6 827
		TOTAL situation nette :	**1 780 075**	**628 203**
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				6 600
		CAPITAUX PROPRES	**1 780 075**	**634 803**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
		AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques			4 000	6 500
Provisions pour charges				
		PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**4 000**	**6 500**
DETTES FINANCIÈRES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			5 025 101	2 399 252
Emprunts et dettes financières divers			481 895	1 246 905
		TOTAL dettes financières :	**5 506 996**	**3 646 157**
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS				
DETTES DIVERSES				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			1 808 418	3 978 534
Dettes fiscales et sociales			1 198 413	1 130 325
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			18 703	655 779
Autres dettes			25 190	13 863
		TOTAL dettes diverses :	**3 050 725**	**5 778 501**
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE			43 875	142 361
		DETTES	**8 601 595**	**9 567 019**
Ecarts de conversion passif				
		TOTAL GÉNÉRAL	**10 385 670**	**10 208 321**

© Sage

Compte de Résultat (Première Partie)

BTMF

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 29/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	11 901 530		11 901 530	14 337 296
Chiffres d'affaires nets	**11 901 530**		**11 901 530**	**14 337 296**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			833	
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			2 500	156 190
Autres produits			59 829	166
PRODUITS D'EXPLOITATION			**11 964 693**	**14 493 652**
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			2 160 725	1 751 302
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			5 421 919	8 224 278
TOTAL charges externes :			**7 582 643**	**9 975 580**
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			81 565	71 995
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			3 039 089	2 947 432
Charges sociales			755 231	640 860
TOTAL charges de personnel :			**3 794 321**	**3 588 291**
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			920 344	829 385
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				6 500
TOTAL dotations d'exploitation :			**920 344**	**835 885**
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			33 056	1
CHARGES D'EXPLOITATION			**12 411 929**	**14 471 751**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			**(447 236)**	**21 901**

© Sage

Compte de Résultat (Seconde Partie)

BTMF

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 29/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	**(447 236)**	**21 901**
Bénéfice attribué ou perte transférée	1 527	318 114
Perte supportée ou bénéfice transféré	360 848	221 322
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	13 083	1 751
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	13 083	**1 751**
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	61 504	49 406
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	61 504	**49 406**
RÉSULTAT FINANCIER	**(48 421)**	**(47 655)**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**(854 978)**	**71 039**
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		27
Produits exceptionnels sur opérations en capital		5 500
Reprises sur provisions et transferts de charges	6 600	
	6 600	**5 527**
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		35 468
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		22 382
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		5 725
		63 575
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	**6 600**	**(58 048)**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		6 163
TOTAL DES PRODUITS	**11 985 903**	**14 819 044**
TOTAL DES CHARGES	**12 834 281**	**14 812 217**
BÉNÉFICE OU PERTE	**(848 378)**	**6 827**

© Sage

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

Le bilan avant répartition des résultats de l'exercice clos le 31 décembre 2025 présente un total de 10 385 670 €.

Le compte de résultat de l'exercice, recouvrant la période du 01 janvier 2025 au 31 décembre 2025, présenté sous forme de liste, dont le total des produits est de 11 986 153 € dégage un résultat déficitaire de 848 128€.

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

Ces comptes ont été arrêtés par le Président.

I – FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Cet exercice comptable couvre une période de 12 mois.
L'activité est en baisse, par conséquent le chiffre d'affaires est en diminution de 16.99%.
Les investissements (immobilisations corporelles) réalisés s'élèvent à 3 386 K€.

1.1 – Evènements post clôture

Néant

II – METHODES D'EVALUATION ET DE PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Le bilan et le compte de résultat sont établis conformément aux dispositions légales et réglementaires comptables généralement admises en France et tiennent compte des règles du PCG en vigueur soit le règlement n°2014-03.

Il s'agit notamment des principes suivants :

- Continuité de l'exploitation
- Prudence
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice sur l'autre
- Indépendance des exercices
- Valorisation selon la méthode des coûts historiques
- La méthode retenue de comptabilisation du résultat et du chiffre d'affaires est l'avancement
- Les pertes éventuelles à terminaison sont provisionnées.

À compter de l'exercice ouvert le 01/01/2025, la société BTMF établit ses comptes annuels conformément aux dispositions du Plan comptable général modifié par le règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers.

Changement de méthode comptable – Première application du règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers

La première application de ce règlement constitue un **changement de méthode comptable résultant d'un changement de réglementation comptable**.

Ce règlement introduit notamment les principales évolutions suivantes :

- Nouvelle définition et nouvelle présentation du résultat exceptionnel ;
- Suppression des transferts de charges ;
- Évolution du plan de comptes ;
- Modernisation et simplification des modèles de bilan et de compte de résultat ;
- Évolution du contenu de l'annexe.

Ce changement résulte d'un texte réglementaire s'imposant à l'entité et n'est pas à l'initiative de celle-ci.

Conformément aux dispositions du règlement ANC n° 2022-06, le changement est appliqué de manière prospective à compter de l'exercice ouvert le 01/01/2025.

L'application du règlement ANC n° 2022-06 a un impact sur la présentation et, le cas échéant, sur le classement de certains postes du bilan et du compte de résultat.

Les principaux effets constatés au titre de l'exercice sont les suivants :

- Reclassement de certains produits et charges antérieurement présentés en résultat exceptionnel vers le résultat d'exploitation ou financier, conformément à la nouvelle définition du résultat exceptionnel ;
- Suppression des transferts de charges et reclassement des montants correspondants dans les rubriques appropriées ;
- Adaptation de la présentation des états financiers aux nouveaux modèles réglementaires.

Les comptes consolidés du groupe seront établis par la société BUESA Invest dont le siège social se situe au rue René Gomez – 34420 Villeneuve les Béziers.

2.1 – Engagement de retraite

La société ne comptabilise pas de provisions pour engagement de retraite.

A son départ à la retraite, le personnel ETAM et CADRE de la société reçoit des indemnités selon les règles définies dans les Conventions Collectives. Le personnel ouvrier perçoit des indemnités de départ en retraite directement par la caisse PRO BTP.
Ces engagements sont calculés, indexés et actualisés.

L'engagement en la matière au 31 décembre 2025 s'élève pour les ETAM et CADRES à 114 635€, charges sociales comprises.

Les indemnités de départ en retraite ont été calculés au 31/12/2025 en appliquant les hypothèses suivantes:

- Age du salarié
- Charges patronales estimées à 45%
- Age de départ à la retraite: 67 ans
- Taux de rotation lent
- Ancienneté du salarié à la date de départ
- Taux d'actualisation: 4,14%
- Evolution des salaires: 2%

2.2 – Engagement envers les dirigeants

Néant

III – NOTES SUR LE BILAN

3.1 – Immobilisations incorporelles, corporelles et financières

Les immobilisations acquises sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

IMMOBILISATIONS	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	TOTAL
Valeur brute au début de l'exercice	138 726	11 973 204		12 111 930
Acquisitions, créations		3 386 467		3 386 467
Cessions, mises hors service		5 501		5 501
Immob corpo en cours				
Avances et Acomptes (transfert et acquisition)		-283 798		-283 798
Valeur brut à la fin de l'exercice	138 726	15 070 372		15 209 098

3.2 – Amortissements - Variations

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Immobilisations corporelles
Montant amortissements au début de l'exercice	8 642 890
Augmentation : dotations de l'exercice	920 344
Diminution : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises	5 500
Valeur brute à la fin de l'exercice	9 557 734

Règles d'amortissement des immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations sont amorties selon les modes et durées suivants :

Bâtiments	Linéaire	10 à 15 ans
AAI des constructions	Linéaire	10 à 15 ans
Matériel industriel	Lin/dégr	5 à 7 ans
AAI divers	Lin/dégr	10 ans
Matériel de transport	Lin/dégr	4 à 5 ans
Mat. De bureau informatique	Linéaire	3 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	10 an

Ventilations des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

Dotations	Mode dégressif	Mouvement net des amortissements en fin d'exercice
Immobilisations corporelles au début de l'exercice	0	0
Augmentation : dotation de l'exercice	0	0
Diminution : amortissements afférents aux éléments sortis	0	0
Valeur brut à la fin de l'exercice	0	0

3.3 – Capitaux propres

Le capital social est constitué de 900 000 actions.

Variation des capitaux propres

	01/01/25	+	-	31/12/25
Capital social	900 000	2 000 000		2 900 000
Réserve légale				
Autres réserves				
Report à nouveau	-278 625	6 827		-271 797
Résultat de l'exercice	6 827		854 955	-848 128
Provisions réglementées (amort.dérogatoires)	6 000		6 000	
	634 803	2 006 827	860 955	1 780 075

Dividendes distribués durant l'exercice : 0 €

3.4 – Etat des provisions

PROVISIONS	Au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprise de l'exercice	A la fin de l'exercice
Réglementées	6 600		6 600	
Pour risques	6 500		2 500	4 000
Pour charges				
Pour dépréciation des immobilisations financières				
Pour dépréciation créances				
Total	13 100		9 100	4 000

Dont Dotations Exceptionnelles : 0€

3.5 – Créances clients

Les créances clients sont comptabilisées à la valeur nominale. Les créances clients sont provisionnées à 100 % dès lors que la Société estime qu'il existe un risque potentiel de défaillance.

	ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut 1		A 1 an au plus 2		A plus d'un an 3	
Créances rattachées à des participations		UL		UM		UN		
						US		
Prêts (1) (2)		UP		UR				
Autres immobilisations financières		UT		UV		UW		
Clients douteux ou litigieux		VA						
Autres créances clients		UX	2 569 314	2 569 314				
Créance représentative de titres prêtés ou remis en garantie *	(UO)							
Personnel et comptes rattachés		UY						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		UZ						
État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	VM	39 326	39 326				
	Taxe sur la valeur ajoutée	VB	155 306	155 306				
	Autres impôts, taxes et versements assimilés	VN						
	Divers	VP						
Groupe et associés (2)		VC	1 414	1 414				
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)		VR	44 307	44 307				
Charges constatées d'avance		VS	46 303	46 303				
	TOTAUX	VT	2 855 970	2 855 970				
Montant des	- Prêts accordés en cours d'exercice	VD						
	- Remboursements obtenus en cours d'exercice	VE						
(2)	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)	VF						

3.6 – Information sur les dettes

CADRE B	ETAT DES DETTES		Montant brut 1	A 1 an au plus 2	Aplus d'1 an et à 5 ans au plus 3	A plus de 5 ans 4
Emprunt obligataires convertibles (1)		7Y				
Autres emprunts obligataires (1)		7Z				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	A 1 an maximum à l'origine					
	A plus d'1 an à l'origine		5 025 101	812 553	2 574 320	1 638 229
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)		8A				
Fournisseurs et comptes rattachés		8B	1 808 418	1 808 418		
Personnel et comptes rattachés		8C	231 961	231 961		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		8D	243 961	243 961		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	8E				
	Taxe sur la valeur ajoutée	VW	707 139	707 139		
	Obligations cautionnées	VX				
	Autres impôts, taxes et assimilés	VQ	15 530	15 530		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		8J	18 703	18 703		
Groupe et associés (2)		VI	481 895	481 895		
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)		8K	25 190	25 190		
Dette représentative de titres empruntés *		SZ				
Produits constatés d'avance		8L	43 875	43 875		
TOTAUX		VY	8 601 595	VZ 4 389 047	2 574 320	1 638 229

RENVOIS	(1)				(2)			
		Emprunts souscrits en cours d'exercice	VJ	3 353 465		Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques	VL	
		Emprunts remboursés en cours d'exercice	VK	736 069				

3.7 - Note sur titres de placement

Dépôt à termes 0 €

IV – NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

4.1 – Résultat sur les sociétés en participation

Les résultats des sociétés en participation sont comptabilisés dans le compte « 6555000 Quote-part pertes supportés » et « 7555000 Quote-part bénéfices attribués ». Ils sont indiqués dans le compte de résultat dans la partie « Opérations en commun » et représentent un résultat global de -359 320€.

4.2 – Chiffre d'affaires

La méthode d'évaluation utilisée pour la constitution du chiffre d'affaires est l'avancement.

En euros	2025			
	CA France	CA hors France	TOTAL	% CA
Production	11 901 530	Néant	11 901 530	100 %

Dont publics : 60 %
Dont privés : 40 %

4.3 – Charges à payer et produits à recevoir

	CHARGES A PAYER	PRODUITS A RECEVOIR
Factures non parvenues	841 362	
Factures et avoir à établir	0	706 433
Personnel et social	0	0
Autres produits à recevoir	0	3 871
Autres charges à payer	23 452	

4.4 – Effectifs

L'effectif moyen durant l'exercice s'élève à 55 personnes.

L'effectif présent au 31 décembre 2025 s'élève à 56 personnes.

Ingénieurs et cadres : 11
Employés, techniciens et agents de maîtrise : 19
Ouvrier : 26

V – AUTRES INFORMATIONS OBLIGATOIRES OU SIGNIFICATIVES

5.1 – Sociétés liées

SEP BASTIA	893 864 181	40%
SEP ARGELES	920 033 388	14%
SEP QUAI RICHILIEU SETE		60%
SEP ISTES	937 572 535	30%

5.2 – Accroissement ou allégement de la charge fiscale future

Fiscalité différée :
Impôt payé d'avance :
Organic: Néant
Fiscalités latente : Néant

5.3 – Engagements donnés

Cautions bancaires 903 445
Avals, cautions et garanties
Effets à l'escompte non échus

L'ensemble du matériel financé par emprunt fait l'objet de nantissement.

5.4 – Engagements reçus

Cautions des fournisseurs Néant
Autres engagements reçus Néant

5.5 – Composition du capital social

ELEMENT	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
1 – Actions composant le capital social au début de l'exercice	900 000	1
2 – Actions émises pendant l'exercice		
3 – Actions remboursées pendant l'exercice		
4 – Actions composant le capital social en fin d'exercice	900 000	3.22

5.6 Engagement loc. financières et crédit baux :

Matériel industriel	
Valeur d'origine	**1 221 000**
Redevances payées	
Cumul exercices ant.	959 436
Redevances exercice	167 655
Cumul redevances 31/12/2025	**1 127 091**
Redevances restant à payer	
A 1 an	115 474
De 1 à 5 ans	19 781
A plus de 5 ans	
Total	**135 255**