

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

2025



UV GERMI

Société Anonyme au capital de 468 152,40 euros

SIRET : 519 114 235 00012

RCS 519 114 235

Adresse : Zac de La Nau - 19240 SAINT-VIANCE

Tel : 05.55.88.18.88

Site internet : [www.uvgermi.fr](http://www.uvgermi.fr)

# SOMMAIRE

|                                                                                                |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1/ PRESENTATION DE LA SOCIETE .....</b>                                                     | <b>3</b>  |
| <b>2/ RAPPORT DE GESTION .....</b>                                                             | <b>3</b>  |
| 2.2 LE BILAN.....                                                                              | 3         |
| 2.3 EVENEMENTS IMPORTANTS DE L'EXERCICE.....                                                   | 4         |
| 2.4 PRESENTATION DES COMPTES .....                                                             | 5         |
| 2.5 DIVIDENDES AU TITRE DES TROIS DERNIERS EXERCICES.....                                      | 6         |
| 2.6 ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT .....                                   | 6         |
| 2.7 TABLEAU DES RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES .....                                    | 7         |
| 2.8 EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE .....                                   | 7         |
| <b>3/ DETENTION DU CAPITAL SOCIAL ET DROIT DE VOTE DE LA SOCIETE .....</b>                     | <b>8</b>  |
| 3.1 REPARTITION DU CAPITAL ET DES DROITS DE VOTE 30/06/2025 .....                              | 8         |
| 3.2 ACTIONS ET VALEURS MOBILIERES .....                                                        | 9         |
| 3.3 ATTRIBUTION DE BONS DE SOUSCRIPTIONS D'ACTIONS .....                                       | 9         |
| 3.4 ATTRIBUTION GRATUITE D'ACTIONS.....                                                        | 9         |
| 3.5 ATTRIBUTION D'OPTIONS DE SOUSCRIPTIONS ET/OU D'ACHAT D'ACTIONS .....                       | 9         |
| 3.6 ACTIONS PROPRES.....                                                                       | 9         |
| <b>4/ INFORMATION SUR LES RISQUES ET INCERTITUDES AUXQUELS LA SOCIETE EST CONFRONTEE .....</b> | <b>10</b> |
| <b>5/ RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE .....</b>                                       | <b>10</b> |
| 5.1 GOUVERNANCE DE LA SOCIETE.....                                                             | 10        |
| 5.2 CONVENTIONS AVEC LES PARTIES LIEES .....                                                   | 13        |
| <b>6/ ANNEXES AUX COMPTES SEMESTRIELS AU 30 juin 2025 .....</b>                                | <b>15</b> |
| <b>7/ DECLARATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER ANNUEL .....</b>                         | <b>45</b> |

## 1/ PRESENTATION DE LA SOCIETE

### DESCRIPTION DE L'ACTIVITE D'UV GERMI

Basée à Saint-Viance près de Brive, UV GERMI est une société anonyme française spécialisée dans la conception, la fabrication et la commercialisation d'appareils utilisant la technologie des rayons ultraviolets (UV), à des fins de dépollution de l'eau (eaux usées ou non, issues ou à destination des activités humaines ou industrielles), de l'air (dépollution des sites industriels ou à usages collectifs) et des surfaces (pour les industries pharmaceutiques ou agro-alimentaires, notamment).

La Société, créée en 2010, bénéficie de la grande expérience de son dirigeant André Bordas qui dès 1995, convaincu du potentiel de la technologie UV, avait conçu et fabriqué des réacteurs de traitement UV destinés à la dépollution des eaux de culture sous serre. En effet, la technologie UV est une technologie de dépollution « physique » grâce à laquelle, il n'est pas nécessaire de recourir à des traitements chimiques inadaptés à ce type de culture.

La société compte 44 collaborateurs à la date du présent document.

Les actions de la Société sont admises aux négociations sur le marché Euronext Growth Paris depuis le 21 juillet 2017.

Adresse du siège social : Zac de La Nau – 19240 SAINT-VIANCE

Numéro du Registre du Commerce et des Sociétés : 519 114 235 RCS de Brive

## 2/ RAPPORT DE GESTION

### 2.1.1 IMPÔT SUR LES SOCIETES

Au 30 juin 2025, le crédit d'impôt est de 52 K€ contre 71 K€ au 30 juin 2024

### 2.1.2 RESULTAT NET

Le résultat net s'élève à 350 K€ contre 482 K€ au 30 juin 2024.

L'activité a connu un ralentissement au premier semestre 2025 par rapport à 2024 du fait de la conjoncture économique et politique, nationale et mondiale, entraînant des reports de commandes sur la fin de l'année 2025 ou sur l'année 2026. Cette baisse d'activité est compensée par un mix produits favorable et des gains de productivité issus de la structuration industrielle de l'entreprise.

## 2.2 LE BILAN

### 2.2.1 ACTIF

#### 2.2.1.1 Actif immobilisé

Les immobilisations incorporelles hors immobilisations en cours s'établissent en valeur nette comptable à 950 K€ au 30 juin 2025 contre une valeur nette comptable de 628 K€ au 30 juin 2024.

Les immobilisations incorporelles en cours s'élèvent à 250 K€, et représentent des frais de recherche et développement qui figurent à ce poste, jusqu'à la date de la première commercialisation du produit réalisé dans le cadre des travaux de recherche et développement.

Les immobilisations corporelles s'établissent en valeur nette comptable à 615 K€ au 30 juin 2025 contre une valeur nette comptable de 587 K€ au 30 juin 2024.

Les immobilisations financières nettes s'élèvent à 97 K€ euros et correspondent :

Aux titres de participation au capital de la SAS OSHUN à hauteur de 15 % du capital, soit 100 K€,

A une avance en compte courant à la SAS OSHUN pour un montant de 92 K€

Les titres de participation SAS OSHUN sont évalués à leur valeur nominale et ont subi une dépréciation pour la totalité de leur valeur, l'avance en compte courant également.

- Les autres titres immobilisés à hauteur de 97 K€ sont :
  - d'une part 37 841 actions propres détenues par la société pour un montant brut de 170 euros et dépréciées à hauteur de 73 k€,
  - D'autre part dépôts et cautionnement pour 150 €.

Pour mémoire, il est rappelé que la société détenait 47 841 de ses propres actions au 31/12/2024.

Elle n'a procédé au cours de l'exercice à aucune acquisition de ses propres actions ; elle a cédé, le 16/01/2025, 10 000 actions dont le prix moyen d'acquisition a été calculé à hauteur de 4,47948 € dans le cadre d'un plan d'attribution d'actions gratuites.

#### 2.2.1.2 Actif circulant

Le stock de matières premières s'élevait à 1 926 K€ au 30 juin 2025 contre 1 994 K€ au 30 juin 2024.

Les travaux en cours représentaient 945 K€ au 30 juin 2025 contre 1 182 K€ au 30 juin 2024.

La valeur nette comptable des créances clients et comptes rattachés s'élève à 1 279 K€ au 30 juin 2025 contre 1 917 K€ au 30 juin 2024.

#### 2.2.1.3 Trésorerie

La trésorerie nette s'élève à 4 251 K€ au 30 juin 2025, contre 3 642 K€ au 30 juin 2024.

### 2.2.2 PASSIF

#### Situation nette

Les capitaux propres s'élèvent à 10 196 K€ au 30 juin 2025 contre 9 587 K€ au 30 juin 2024.

#### Emprunts et dettes

Les dettes auprès des établissements de crédit s'élèvent à 252 K€.

Les dettes fournisseurs représentent 399 K€ au 30 juin 2025, contre 1 033 K€ au 30 juin 2024.

Les dettes fiscales et sociales sont de l'ordre de 504 K€ au 30 juin 2025, contre 577 K€ au 30 juin 2024.

### 2.3 EVENEMENTS IMPORTANTS DE L'EXERCICE

#### 2.3.1 Evènements importants de l'exercice

##### Evolution de la gouvernance

Au cours de sa réunion du 26 février 2025, le Conseil d'Administration a décidé de dissocier les fonctions de Président et de Directeur Général.

André BORDAS, Président et fondateur d'UV GERMI, a choisi de démissionner de sa fonction de Directeur Général à compter du 28 février 2025, et de continuer d'assumer la Présidence du conseil d'administration. Le conseil d'Administration a choisi de confirmer le mandat de Président du Conseil d'André BORDAS, jusqu'à la tenue Assemblée Générale appelée à se tenir en 2026.

Willy FORTUNATO, qui était jusqu'à présent Directeur Général Délégué, a été nommé Directeur Général de la société, à effet du 1<sup>er</sup> mars 2025 sans limitation de durée.

Sur proposition du nouveau Directeur Général, Sandrine BORDAS a par ailleurs été confirmée dans son mandat de Directeur Général Délégué.

### **2.3.2 Evènements importants survenus depuis le 30 juin 2025**

Le 15 juillet 2025, la société a été informée de la cession par la famille BORDAS (Monsieur André BORDAS, Madame Bernadette BORDAS, Madame Sandrine BORDAS) et la société BORDAS de la totalité des titres qu'ils détenaient, soit 24,38 % du capital, représenté par 786 608 actions, à la société ORIGINE, détenue à 100 % et dirigée par Monsieur Willy FORTUNATO.

Le conseil d'administration réuni le 15 juillet 2025 a pris acte de la démission de Monsieur et Madame BORDAS de leurs fonctions respectives.

Le conseil d'administration a décidé de modifier les conditions d'exercice de la Direction Général en regroupant les fonctions de Président et de Directeur Général, qui sont assumées par Monsieur Willy FORTUNATO.

## **2. 4 PRESENTATION DES COMPTES**

### **Examen des comptes et résultats**

Au cours de l'exercice clos le 30 juin 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 3 631 483 euros contre 4 658 326 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de – 22,04 %.

Les besoins structurels de solutions de traitement des eaux restent forts à moyen et long terme. Cependant, l'activité des clients d'UV GERMI a connu un ralentissement au 1<sup>er</sup> semestre, entraînant des reports de commandes sur la deuxième partie de l'année ou sur 2026. Cet effet conjoncturel a été amplifié par les effets de la réorganisation commerciale interne avec l'arrivée de 3 nouveaux commerciaux au cours du semestre, soit un renouvellement de la moitié de l'équipe. La part des ventes d'équipement a donc diminué, au profit de l'activité récurrente SAV et pièces de rechange, qui continue de croître avec l'augmentation du parc d'équipement installés.

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à 293 841 euros contre 93 828 euros pour l'exercice précédent<sup>2</sup>

Le montant des achats et variations de stocks s'élève à 782 469 euros contre 1 363 060 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de – 42.59 %.

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 1 120 193 euros contre 1 242 675 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -9.86 %.

Le montant des impôts et taxes s'élève à 34 955 euros contre 36 457 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -4.12 %.

Le montant des traitements et salaires s'élève à 975 295 euros contre 1 051 266 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de – 7.23 %.

Le montant des charges sociales s'élève à 398 457 euros contre 421 375 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de – 5.44 %.

L'effectif salarié moyen s'élève à 44 personnes contre 42 personnes au titre de l'exercice précédent.

Le montant des dotations aux amortissements et provisions s'élève à 287 665 euros contre 177 371 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 67,86 %.

La valeur nette comptable des immobilisations cédées représente 14 780 €.

Le montant des autres charges s'élève à 2 334 euros contre 2 846 euros pour l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation de l'exercice ont atteint au total 3 619 149 euros contre 4 340 767 euros pour l'exercice précédent, soit une baisse de 16.62% par rapport à l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à 309 176 euros contre 411 387 euros pour l'exercice

précédent.

Quant au résultat courant avant impôts, tenant compte du résultat financier de – 11 755 euros (347 euros pour l'exercice précédent), il s'établit à 297 421 euros, contre 411 734 euros pour l'exercice précédent.

Après prise en compte :

- d'un crédit d'impôt sur les sociétés de 52 424 euros contre un crédit d'impôt sur les sociétés de 70 800 euros pour l'exercice précédent,

Le résultat de l'exercice clos le 30 juin 2025 se solde par un bénéfice de 349 845 euros contre un bénéfice de 481 544 euros pour l'exercice précédent.

Au 30 juin 2025, le total du bilan de la Société s'élève à 11 454 604 euros contre 11 392 336 euros pour l'exercice précédent.

## 2.5 DIVIDENDES AU TITRE DES TROIS DERNIERS EXERCICES

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons qu'il n'a été versé aucun dividende ou revenus au titre des trois derniers exercices.

## 2.6 ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Au cours du premier semestre, notre Société s'est significativement investie en matière de Recherche et de Développement, notamment dans les domaines suivants :

- Ozonation
- Projet Qualico
- Développement de nouveaux ballast universels 95 W
- Réacteur adaptatif canaux ouverts
- Etude de l'interface homme machine sur la gamme industrielle
- Traitement eaux de pluie
- Suivi de la REUT sur site

L'avancement des projets de recherche est conforme aux attentes de la Société, que ce soit sur la finalisation des projets existants ou sur la poursuite de l'élargissement de la gamme de produits.

## 2.7 TABLEAU DES RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Le tableau faisant apparaître les résultats de la Société au cours de chacun des cinq derniers exercices se présente comme suit :

| Nature des Indications / Périodes                                | 30/06/2025 | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Durée de l'exercice                                              | 6 mois     | 12 mois    | 12 mois    | 12 mois    | 12 mois    |
| I - Situation financière en fin d'exercice                       |            |            |            |            |            |
| a ) Capital social                                               | 484 184    | 484 184    | 468 152    | 468 152    | 386 287    |
| b ) Nombre d'actions mises                                       | 3 227 891  | 3 227 891  | 3 227 891  | 3 121 016  | 2 575 246  |
| c ) Nombre d'obligations convertibles en actions                 |            |            |            |            |            |
| II - Résultat global des opérations effectives                   |            |            |            |            |            |
| a ) Chiffre d'affaires hors taxes                                | 3 631 483  | 8 512 602  | 8 035 842  | 7 163 288  | 6 317 481  |
| b ) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions            | 557 128    | 1 108 077  | 849 904    | (400 161)  | 105 571    |
| c ) Impôt sur les bénéfices                                      | -52 424    | -138 122   | -162 559   | -172 798   | -165 533   |
| d ) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions | 609 552    | 1 246 199  | 1 012 463  | -227 363   | 271 104    |
| e ) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions            | 349 845    | 709 927    | 290 088    | 65 996     | -869 521   |
| f ) Montants des bénéfices distribués                            |            |            |            |            |            |
| g ) Participation des salariés                                   |            |            |            |            |            |
| III - Résultat des opérations réduit à une seule action          |            |            |            |            |            |
| a ) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements              | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          |
| b ) Bénéfice après impôt, amortissements provisions              | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          |
| c ) Dividende versé à chaque action                              |            |            |            |            |            |
| IV - Personnel :                                                 |            |            |            |            |            |
| a ) Nombre de salariés                                           | 44         | 39         | 42         | 46         | 46         |
| b ) Montant de la masse salariale                                | 975 295    | 2 075 112  | 1 978 890  | 1 859 286  | 1 837 574  |

## 2.8 EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE

L'activité des clients d'UV GERMI® a connu un ralentissement au 1<sup>er</sup> semestre dans un contexte économique incertain et de tension sur les marchés, entraînant des reports de commandes sur la 2<sup>e</sup> partie de l'année ou sur 2026. Cet effet conjoncturel a été amplifié par les effets de la réorganisation commerciale interne, avec le remplacement de 3 commerciaux au cours du 1<sup>er</sup> semestre, soit un renouvellement de 50% de l'équipe commerciale.

Les besoins structurels de solutions de traitement des eaux restent forts à moyen et long-terme.

A fin septembre, l'organisation commerciale est pleinement opérationnelle. Les premiers effets de cette réorganisation commencent à se faire sentir, notamment sur des contrats à l'export, mais UV GERMI® reste prudent sur les perspectives de rebond au 2<sup>e</sup> semestre, du fait de reports possibles de contrats sur 2026.

### 3/ DETENTION DU CAPITAL SOCIAL ET DROIT DE VOTE DE LA SOCIETE

#### 3.1 REPARTITION DU CAPITAL ET DES DROITS DE VOTE 30/06/2025

| <b>REPARTITION DU CAPITAL ET DROITS DE VOTE AU 30/06/2025</b> |                                        |                                       |                  |                          |                |                      |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|------------------|--------------------------|----------------|----------------------|
|                                                               | Nombre d'actions Droite de vote simple | Nombre d'actions Droit de vote double | Nombre d'actions | Nombre de droits de vote | % du capital   | % des droits de vote |
| Concert Bordas                                                | 0                                      | 786608                                | 786608           | 1573216                  | 24,37%         | 36,95%               |
| Management et salariés                                        | 164351                                 | 800                                   | 165151           | 165951                   | 5,12%          | 3,90%                |
| Actionnaires TEPA                                             | 105515                                 | 169204                                | 274719           | 443923                   | 8,51%          | 10,43%               |
| Auto-détention                                                | 37841                                  |                                       | 37841            | 0                        | 1,17%          | 0,00%                |
| Fonds et public                                               | 1852020                                | 111552                                | 1963572          | 2075124                  | 60,83%         | 48,73%               |
| <b>TOTAL</b>                                                  | <b>2159727</b>                         | <b>1068164</b>                        | <b>3227891</b>   | <b>4258214</b>           | <b>100,00%</b> | <b>100,00%</b>       |

Depuis la première admission des actions de la Société sur le marché Euronext Growth, il a été institué un droit de vote double à toutes les actions entièrement libérées et justifiant d'une inscription nominative au nom du même actionnaire depuis trois ans au moins.

Le 15 juillet 2025, la société a été informée de la cession par la famille BORDAS (Monsieur André BORDAS, Madame Bernadette BORDAS, Madame Sandrine BORDAS) et la société BORDAS de la totalité des titres qu'ils détenaient, soit 24,38 % du capital, représenté par 786 608 actions, à la société ORIGINE, détenue à 100 % et dirigée par Monsieur Willy FORTUNATO.

| <b>REPARTITION DU CAPITAL ET DROITS DE VOTE AU 16-07-2025</b> |                                        |                                       |                  |                          |              |                      |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|------------------|--------------------------|--------------|----------------------|
|                                                               | Nombre d'actions Droite de vote simple | Nombre d'actions Droit de vote double | Nombre d'actions | Nombre de droits de vote | % du capital | % des droits de vote |
| W FORTUNATO via ORIGINE                                       | 859876                                 |                                       | 859876           | 859876                   | 26,64%       | 24,77%               |
| Management et salariés                                        | 76083                                  | 1455                                  | 77538            | 78993                    | 2,40%        | 2,28%                |
| Actionnaires au nominatif                                     | 174926                                 | 168424                                | 343350           | 511774                   | 10,64%       | 14,74%               |
| Auto-détention                                                | 37841                                  |                                       | 37841            | 0                        | 1,17%        | 0,00%                |
| Fonds et public                                               | 1797734                                | 111552                                | 1909286          | 2020838                  | 59,15%       | 58,21%               |

### 3.2 ACTIONS ET VALEURS MOBILIERES

A la date du présent document, la Société n'a émis aucun titre donnant accès au capital.

### 3.3 ATTRIBUTION DE BONS DE SOUSCRIPTIONS D'ACTIONS

Aucune attribution de bons de souscriptions d'actions n'a été réalisée au cours de l'exercice écoulé.

### 3.4 ATTRIBUTION GRATUITE D'ACTIONS

Au 30 juin 2025, les actions attribuées en période d'acquisition étaient les suivantes :

| Désignation du plan | Date de l'autorisation de l'Assemblée | Date de l'attribution par le conseil | Nombre d'actions attribuées | Nature des actions à attribuer : nouvelles ou existantes | Date de l'attribution effective* |
|---------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------|
| Plan 2024-2         | 28/06/2024                            | 20/12/2024                           | 27 841                      | Existantes ou nouvelles                                  | 20/12/2025                       |
| Plan 2025-1         | 28/06/2024                            | 26/02/2025                           | 5 700                       | Existantes ou nouvelles                                  | 26/02/2027                       |

### 3.5 ATTRIBUTION D'OPTIONS DE SOUSCRIPTIONS ET/OU D'ACHAT D'ACTIONS

Aucune attribution d'options de souscriptions et/ou d'achat d'actions n'a été réalisée au cours de l'exercice écoulé.

### 3.6 ACTIONS PROPRES

Au 31 décembre 2024, la Société détenait 47 841 de ses propres actions valorisées à 2,72 soit 130 127,52 €.

Le Plan AGA 2024-1 est arrivé à échéance le 16 janvier 2025 : le conseil d'administration du 16 janvier 2025 a donc décidé de l'attribution définitive à Monsieur Willy FORTUNATO de 10 000 actions gratuites, de 0.15 euro de valeur nominale chacune. Le prix moyen d'acquisition a été calculé à hauteur de 4,47948 €.

L'attribution définitive a été intégralement couverte par la remise d'actions existantes. Ainsi, 10 000 actions gratuites auto détenues par la société ont fait l'objet d'un transfert au profit de Willy FORTUNATO.

A compter de leur attribution définitive, les actions attribuées sont soumises à une période de conservation d'un an, expirant le 16 janvier 2026 minuit.

Au 30 juin 2025, La société détenait 37 841 de ses propres actions valorisées à 2,55 € soit 96 494,55 euros.

## 4/ INFORMATION SUR LES RISQUES ET INCERTITUDES AUXQUELS LA SOCIETE EST CONFRONTEE

A l'occasion de l'admission de ses actions sur le marché Euronext Growth Paris le 21 juillet 2017, UV GERMI avait présenté les facteurs de risque pouvant l'affecter dans le Document de Base enregistré le 29 juin 2017 par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le numéro 17-307, et disponible sur son site internet.

## 5/ RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

### 5.1 GOUVERNANCE DE LA SOCIETE

Président Directeur Général      Monsieur Willy FORTUNATO

Directeur Général Délégué      Madame Sandrine BORDAS

#### **Administrateurs :**

- Madame Sandrine BORDAS
- Madame Corinne CHANSIAUD
- Monsieur Willy FORTUNATO
- Monsieur Julien POURQUERY

Le tableau ci-après précise les dates et conditions de nomination des membres du Conseil d'administration et de la direction générale.

| Nom                             | Mandat                                                                       | Principales fonctions dans la Société | Principales fonctions hors de la Société | Date de début et de fin de mandat                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Madame Sandrine BORDAS</b>   | Directrice Générale<br>Déléguee Administratrice                              | Directrice Générale<br>Déléguee       | Présidente Sas BORDAS                    | Nommée directrice générale déléguée aux termes du conseil d'administration du 14 novembre 2018 pour une durée illimitée<br>Administratrice nommée par l'assemblée générale du 27/06/2025 pour une durée de 6 ans venant à expiration à l'issue de l'Assemblée générale tenue dans l'année 2031, appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Monsieur Willy FORTUNATO</b> | Président du Conseil d'administration<br>Administrateur<br>Directeur Général | PDG                                   | Gérant SARL Originie                     | Administrateur nommé par l'assemblée générale du 28 juin 2024 pour une durée de six années, venant à expiration à l'issue de l'Assemblée tenue dans l'année 2030 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé<br>Nommé directeur général par le conseil d'administration du 26 février 2025 à effet du 1 <sup>er</sup> mars 2025 pour une durée indéterminée<br>Nommé Président du Conseil d'Administration par le Conseil d'Administration du 15 juillet 2025 pour la durée de son mandat d'administrateur venant à expiration à l'issue de l'Assemblée tenue dans l'année 2030 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé. |

|                                  |                |                     |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----------------------------------|----------------|---------------------|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Madame Corinne CHANSIAUD</b>  | Administrateur | Secrétaire Générale | Aucune                    | Nommée administrateur aux termes de l'assemblée générale du 16 avril 2014 pour une durée de six années expirant à l'issue de l'assemblée générale à tenir en 2020 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé. Mandat renouvelé par l'Assemblée Générale du 25-06-2020 pour une durée de six années, venant à expiration à l'issue de l'assemblée tenue dans l'année 2026, appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé. |
| <b>Monsieur Julien POURQUERY</b> | Administrateur | NEANT               | Président SAS BASEQUAMPER | Nommé administrateur aux termes de l'assemblée générale du 28 juin 2024 en remplacement de Monsieur Christian RIBES, démissionnaire. Il exercera ses fonctions pour la durée du mandat de son prédécesseur restant à courir, soit à l'issue de l'assemblée tenue dans l'année 2029 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé.                                                                                                    |

Autres mandats et fonctions exercés durant l'exercice par les mandataires sociaux

| Nom                              | Nature du mandat                                     | Société                                |
|----------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Madame Sandrine Bordas</b>    | Présidente                                           | SASU BORDAS                            |
| <b>Monsieur Willy Fortunato</b>  | Gérant<br>Membre associé<br>Vice-Président Industrie | SARL ORIGINE<br>CCI Corrèze<br>CPME 19 |
| <b>Madame Corinne Chansiaud</b>  | -                                                    | -                                      |
| <b>Monsieur Julien Pourquery</b> | -                                                    | -                                      |

## 5.2 CONVENTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

**Conventions intervenues, directement ou par personne interposée, entre l'un des mandataires sociaux ou l'un des actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieur à 10 % et une société contrôlée au sens de l'article L. 233-3 : NEANT**

**Conventions conclues antérieurement et poursuivies sur l'exercice :**

- Apport en compte courant à la société OSHUN

La convention d'apport en compte courant conclue avec la société OSHUN au mois d'avril 2020, selon les modalités suivantes, s'est poursuivie :

- Montant : 92 000 €
- Taux d'intérêt fixe : 0,75 % par an
- Taux maximum des intérêts déductibles fixé, avant la clôture de l'exercice social de la Société Emprunteuse, par référence aux dispositions de l'article 39-1.3° du code général des impôts, tel que publié au Journal Officiel (moyenne annuelle des taux effectifs moyens pratiqués par les établissements de crédit et les sociétés de financement pour des prêts à taux variable aux entreprises d'une durée initiale supérieure à deux ans).
- Remboursable à l'issue d'une période de blocage expirant le 31 janvier 2025, en trois échéances égales :

| Date de l'annuité | Montant total |
|-------------------|---------------|
| 31 janvier 2025   | 30 666 €      |
| 31 janvier 2026   | 30 666 €      |
| 30 novembre 2026  | 30 667 €      |

Au cours de sa réunion du 15 décembre 2021, le Conseil d'Administration de la société Oshun a décidé d'incorporer le compte courant au capital, avec réduction du capital.

La filiale SAS OSHUN a été mise en liquidation judiciaire simplifiée en date du 08/02/2024. Cette procédure a pris fin en date du 05/07/2024. La procédure collective est toujours en cours.

**Nouvelles conventions réglementées autorisées et conclues en 2025 : Néant**

### **Nomination/Renouvellement des Commissaires aux Comptes**

La société GRANT THORNTON, a été nommée en tant que Commissaire aux Comptes titulaire par l'Assemblée Générale Ordinaire du 8 février 2017 pour une durée de six exercices, soit jusqu'à l'assemblée générale ordinaire annuelle qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

L'Assemblée générale du 29 juin 2023 a renouvelé le mandat de commissaire aux comptes titulaire de la société GRANT THORNTON pour une durée de six exercices, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire annuelle à tenir dans l'année 2029 et appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2028.

### **CONSEIL D'ADMINISTRATION**

Pour rappel, la Société est administrée par un Conseil d'administration composé de trois membres au moins et de dix-huit au plus ; toutefois, ce nombre maximum est porté à vingt-quatre en cas de fusion selon les conditions fixées par la loi.

La durée des fonctions des administrateurs est de six années.

Le nombre des administrateurs ayant atteint l'âge de 80 ans ne peut dépasser le tiers des membres du Conseil d'administration. Lorsque ce seuil est dépassé, l'administrateur le plus âgé est réputé démissionnaire, à l'issue de la prochaine Assemblée Générale.

### **CENSEURS**

L'assemblée générale ordinaire peut nommer des censeurs, personnes physiques ou morales, choisies ou non parmi les actionnaires, qui ont pour seule fonction d'assister aux séances du Conseil d'administration avec voix consultative. Le nombre des censeurs ne peut excéder cinq.

La durée de leurs fonctions est de six ans, expirant à l'issue de la réunion de l'assemblée générale ayant statué sur les comptes de l'exercice écoulé et tenue dans l'année au cours de laquelle expire son mandat.

Au jour du présent rapport, l'Assemblée générale n'a pas nommé de censeur au Conseil d'administration.

### **MODIFICATION DES STATUTS**

La modification des statuts se fait dans les conditions prévues par la réglementation.

## 6/ ANNEXES AUX COMPTES SEMESTRIELS AU 30 juin 2025

UV GERMI

30/06/2025

30/06/2024

### Bilan - Actif en euros

|                                                             | Montant           | Amort. Prov      | Valeurs nettes<br>comptables | Valeurs nettes<br>comptables |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------------------|------------------------------|
| Capital souscrit non appelé                                 |                   |                  |                              |                              |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                        |                   |                  |                              |                              |
| Frais d'établissement                                       |                   |                  |                              |                              |
| Frais de développement                                      | 1 929 349         | 1 248 454        | 680 895                      | 397 554                      |
| Concessions, brevets, droits similaires                     | 541 524           | 377 208          | 164 316                      | 125 780                      |
| Fonds commercial                                            | 105 000           | -                | 105 000                      | 105 000                      |
| Autres immobilisations incorporelles                        | 250 143           | -                | 250 143                      | 454 580                      |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                          |                   |                  |                              |                              |
| Terrains                                                    |                   |                  |                              |                              |
| Constructions                                               |                   |                  |                              |                              |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 382 767           | 175 057          | 207 710                      | 207 972                      |
| Autres immobilisations corporelles                          | 1 131 383         | 723 819          | 407 564                      | 378 818                      |
| immobilisations en cours                                    |                   | -                | -                            | 10 888                       |
| Avances et acomptes                                         |                   |                  |                              |                              |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                          |                   |                  |                              |                              |
| Autres participations                                       | 100 000           | 100 000          | -                            | -                            |
| Créances rattachées à des participations                    | 92 000            | 92 000           | -                            | -                            |
| Autres titres immobilisés                                   | -                 |                  | -                            | -                            |
| Prêts                                                       |                   |                  |                              |                              |
| Autres immobilisations financières                          | 169 820           | 73 176           | 96 644                       | 129 321                      |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>                               | <b>4 701 986</b>  | <b>2 789 714</b> | <b>1 912 272</b>             | <b>1 809 913</b>             |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                                   |                   |                  |                              |                              |
| Matières premières, approvisionnements                      | 1 926 467         |                  | 1 926 467                    | 1 993 938                    |
| En cours de production de biens                             | 1 463 388         | 517 685          | 945 703                      | 1 181 824                    |
| En cours de production de services                          |                   |                  |                              |                              |
| Produits intermédiaires et finis                            |                   |                  |                              |                              |
| Marchandises                                                |                   |                  |                              |                              |
| Avances, acomptes versés/commandes                          | 33 137            |                  | 33 137                       | 494                          |
| Clients et comptes rattachés                                | 1 279 776         | 583              | 1 279 193                    | 1 917 423                    |
| Autres créances                                             | 500 436           |                  | 500 436                      | -                            |
| Personnel                                                   | -                 |                  | -                            |                              |
| Etat, impôt sur les bénéfices                               |                   |                  |                              | 415 937                      |
| Etat, taxe sur le chiffre d'affaires                        |                   |                  |                              | 24 695                       |
| Autre                                                       |                   |                  | -                            | 272 166                      |
| Capital souscrit et appelé non versé                        |                   |                  |                              |                              |
| <b>DIVERS</b>                                               |                   |                  |                              |                              |
| Valeurs mobilières de placement                             | 502 374           |                  | 502 374                      |                              |
| Disponibilités                                              | 4 251 017         |                  | 4 251 017                    | 3 642 183                    |
| Charges constatées d'avance                                 | 104 005           |                  | 104 005                      | 133 763                      |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>                                | <b>10 060 600</b> | <b>518 268</b>   | <b>9 542 333</b>             | <b>9 582 423</b>             |
| Prime de remboursemetn des obligations                      |                   |                  |                              |                              |
| Ecart de conversion actif                                   |                   |                  |                              |                              |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                                          | <b>14 762 586</b> | <b>3 307 982</b> | <b>11 454 604</b>            | <b>11 392 336</b>            |

UV GERMI

30/06/2025

30/06/2024

**Bilan - Passif en Euros**

**CAPITAUX PROPRES**

|                                                   |                   |                  |
|---------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Capital social ou individuel                      | 484 184           | 484 184          |
| Primes d'émissions, de fusion, d'apport           | 8 867 416         | 8 867 416        |
| Ecart de réévaluation                             |                   |                  |
| Réserve légale                                    | 42 104            | 27 439           |
| Autres réserves                                   | 278 913           | 281              |
| Report à nouveau                                  | -                 | 416 630          |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b> | <b>349 845</b>    | <b>481 544</b>   |
| Subventions d'investissement                      | 173 315           | 143 253          |
| Provisions réglementées                           |                   |                  |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                     | <b>10 195 776</b> | <b>9 587 486</b> |

**AUTRES FONDS PROPRES**

|                                                |          |  |
|------------------------------------------------|----------|--|
| Produits des émissions de titres participatifs |          |  |
| Avances conditionnées                          |          |  |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>              | <b>-</b> |  |

**PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

|                         |               |               |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Provisions pour risques | 10 267        | 15 000        |
| Provisions pour charges |               |               |
| <b>TOTAL PROVISIONS</b> | <b>10 267</b> | <b>15 000</b> |

**DETTES**

|                                                        |         |           |
|--------------------------------------------------------|---------|-----------|
| Emprunts obligataires convertibles                     |         |           |
| Autres emprunts obligataires                           |         |           |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |         |           |
| Emprunts                                               | 252 249 | 128 334   |
| Découverts, concours bancaires                         |         |           |
| Emprunts et dettes financières diverses                |         |           |
| Divers                                                 |         |           |
| Associés                                               |         |           |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       | 8 755   | 15 033    |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 399 453 | 1 032 808 |
| Dettes fiscales et sociales                            |         |           |
| Personnel                                              | 166 759 | 224 022   |
| Organismes sociaux                                     | 236 280 | 255 784   |
| Etat, taxes sur le chiffre d'affaires                  | 81 391  | 78 925    |
| Autres impôts, taxes et assimilés                      | 19 754  | 17 850    |
| Dettes sur immobilisations et omptes rattachés         |         |           |
| Autres dettes                                          | 79 828  | 37 095    |

**COMPTES DE REGULARISATION**

|                             |                  |                  |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Produits constatés d'avance | 4 092            |                  |
| <b>TOTAL DETTES</b>         | <b>1 248 561</b> | <b>1 789 850</b> |

Eart de conversion passif

|                     |                   |                   |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| <b>TOTAL PASSIF</b> | <b>11 454 604</b> | <b>11 392 336</b> |
|---------------------|-------------------|-------------------|

UV GERMI

30/06/2025

30/06/2024

Compte de résultat en euros

|                                                                |                  |                  |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Production vendue de biens                                     | 3 528 437        | 4 532 710        |
| Production vendue de services                                  | 103 046          | 125 617          |
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>                                  | <b>3 631 483</b> | <b>4 658 327</b> |
| Production stockée                                             | 87 955           | 68 407           |
| Production immobilisée                                         | 128 967          | 131 262          |
| Subventions d'exploitation                                     | 59 233           |                  |
| Reprise sur amortissements et provision, transferts de charges | 16 796           | 30 970           |
| Autres produits                                                | 890              | 2                |
| <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                       | <b>3 925 324</b> | <b>4 752 154</b> |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements      | 1 032 162        | 1 609 272        |
| Variation de stock de matières premières et approvisionnements | 249 693          | 246 212          |
| Autres achats et charges externes                              | 1 120 193        | 1 242 675        |
| Impôts, taxes et versements assimilés                          | 34 955           | 36 457           |
| Salaires et traitements                                        | 975 295          | 1 051 266        |
| Charges sociales                                               | 398 457          | 421 375          |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations               | 205 165          | 177 371          |
| Dotations aux dépréciations sur actif circulant                | 67 500           | 30 717           |
| Dotations aux provisions                                       | 15 000           | 15 000           |
| Valeur comptable des immobilisations cédées                    | 14 780           |                  |
| Autres charges                                                 | 2 334            | 2 846            |
| <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>                        | <b>3 616 148</b> | <b>4 340 767</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                 | <b>309 176</b>   | <b>411 387</b>   |
| Produits financiers                                            | 36 554           | 86 232           |
| Charges financières                                            | 48 309           | 85 885           |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                      | <b>11 755</b>    | <b>347</b>       |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>                            | <b>297 421</b>   | <b>411 734</b>   |
| Produits exceptionnels                                         |                  | 5 035            |
| Charges exceptionnelles                                        |                  | 6 025            |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                   | <b>-</b>         | <b>990</b>       |
| <b>Impôts sur les bénéfices</b>                                | <b>52 424</b>    | <b>70 800</b>    |
| <b>BENEFICE OU PERTE DE L'EXERCICE</b>                         | <b>349 845</b>   | <b>481 544</b>   |

# Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de 11 454 604 euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total produits de 3 961 879 euros et un total charges de 3 612 033 euros, dégagant ainsi un résultat de 349 845 euros.

L'exercice considéré débute le 01/01/2025 et finit le 30/06/2025.

Il a une durée de 6 mois.

Les notes et tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes de situation qui ont été établis par les dirigeants de l'entreprise.

## FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Les comptes de situation ouvrant au 01/01/2025 ont été réalisés suivant les principes du Règlement ANC N°2014-03 relatif au Plan Comptable Général modifié par le règlement N° 2022-06 du 4 novembre 2022.

La comparabilité avec l'exercice précédent peut donc être altérée principalement au niveau du résultat exceptionnel désormais majoritairement intégré au résultat d'exploitation et des transferts de charges comptabilisés maintenant en diminution des charges y afférent.

Aucun autre fait significatif n'a été relevé durant les six premiers mois de l'exercice.

Pour rappel, la filiale SAS OSHUN a été mise en liquidation judiciaire simplifiée en date du 08/02/2024. Cette procédure a pris fin en date du 05/07/2024. La procédure collective est toujours en cours.

## FAITS POSTERIEURS A LA SITUATION DE MI-EXERCICE

Postérieurement à la date de clôture de la situation au 30 juin 2025, l'actionnariat de la société a été modifié du fait de la cession par la famille BORDAS (M. André BORDAS, Mme Bernadette BORDAS et Mme Sandrine BORDAS) et la société BORDAS de la totalité des titres qu'ils détenaient, soit 24,38% du capital.

Les 786 608 actions appartenant au « Bloc BORDAS » ont été acquises par la société ORGINE, détenue à 100 % par Monsieur Willy FORTUNATO.

Le Conseil d'administration d'UV GERMI réuni le 15 juillet 2025 a pris acte des démissions de M. et Mme BORDAS de leurs fonctions respectives.

Le Conseil d'administration a décidé de modifier les conditions d'exercice de la Direction Générale en regroupant les fonctions de Président et de Directeur général, qui sont assumées par Monsieur Willy FORTUNATO.

# Règles et Méthodes Comptables

Madame Sandrine BORDAS continuera d'assumer ses fonctions de Directeur Général Délégué et d'administrateur jusqu'à l'échéance de son mandat.

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

Principes comptables :

Les comptes annuels sont présentés selon les dispositions du Plan Comptable Général 2025. (Règlement n°2014-03 du 05 juin 2014 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par l'arrêté du 8 septembre 2014 et modifié par les règlements y succédant dont le règlement N°2022-06 du 4 novembre 2022.

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base suivantes :

- continuité de l'exploitation,
- indépendance des exercices,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### Immobilisations

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) minoré des remises, rabais et escomptes obtenus.

Les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes), ainsi que les coûts des emprunts directement attribuables à l'acquisition ou à la production d'immobilisations sont comptabilisés en charges.

### Amortissements

Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire ou dégressif (fiscal) en fonction de la durée normale d'utilisation du bien.

#### - Immobilisations non décomposables :

Conformément aux mesures de simplifications pour les PME, ces immobilisations sont amorties sur la durée d'usage fiscalement admise.

#### - Immobilisations décomposables :

Si les éléments d'un actif ont des durées d'utilisation différentes, chaque élément est comptabilisé séparément et un plan d'amortissement propre à chacun est retenu.

## Règles et Méthodes Comptables

La dépréciation des immobilisations est évaluée par l'entité à chaque clôture, au moyen de test de dépréciation effectué dès qu'existe un indice de perte de valeur.

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

| Catégorie                   | Mode      | Durée      |
|-----------------------------|-----------|------------|
| Frais de recherche          | Linéaire  | 1 à 5 ans  |
| Logiciels                   | Linéaire  | 1 à 5 ans  |
| Fonds commercial            | NA        |            |
| Matériel et outillage       | Linéaire  | 4 à 5 ans  |
| Agencements                 | Linéaire  | 7 à 15 ans |
| Matériel de Transport       | Linéaire  | 4 à 5 ans  |
| Matériel informatique       | dégressif | 3 ans      |
| Matériel mobilier de bureau | Linéaire  | 5 à 10 ans |
| Immobilisations en cours    | NA        |            |

### - Immobilisations financières

Les titres de participation SAS OSHUN sont évalués à leur valeur nominale et ont subi une dépréciation pour la totalité de leur valeur.

Les autres titres immobilisés, actions propres d'UV GERMI, sont valorisés à leur coût d'acquisition selon la méthode FIFO et ont subi une dépréciation pour tenir compte du cour moyen de l'action enregistré au mois de juin 2025, d'un montant de 73 176 €.

Les autres immobilisations financières sont constituées de dépôts et cautionnement, évalués à leur valeur nominale, et d'une avance financière à la SAS OSHUN pour 92 000,00€ dépréciée à hauteur de 92 000 €.

### Stocks et en cours

Les matières et marchandises sont évaluées selon la méthode FIFO. La valeur brute des matières, marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour l'évaluation des stocks.

Les éventuels produits en cours de production ont été évalués à leur coût de production. Les charges indirectes de fabrication ont été prises en compte sur la base des capacités normales de production de l'entreprise, à l'exclusion de tous coûts de sous-activité et de stockage.

Les stocks et en cours ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

### Créances et dettes

## Règles et Méthodes Comptables

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

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

### Disponibilités

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

### AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

L'activité a connu un ralentissement au premier semestre 2025 par rapport à 2024 du fait de la conjoncture économique et politique, nationale et mondiale, entraînant des reports de commandes sur la fin de l'année 2025 ou sur l'année 2026. Cette baisse d'activité est compensée par un mix produits favorable et des gains de productivité issus de la structuration industrielle de l'entreprise.

# Immobilisations

Règlement ANC 2022-06

| Règlement ANC 2022-06             |                                                  | Valeurs<br>brutes début<br>d'exercice | Mouvements de l'exercice |              |             |           | Valeurs<br>brutes au<br>30/06/2025 |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|--------------|-------------|-----------|------------------------------------|
|                                   |                                                  |                                       | Augmentations            |              | Diminutions |           |                                    |
|                                   |                                                  |                                       | Réévaluations            | Acquisitions | Virt p.à p. | Cessions  |                                    |
| INCORPORELLES                     | Frais d'établissement et de développement        | 1 522 976                             |                          | 406 373      |             |           | 1 929 349                          |
|                                   | Autres                                           | 1 143 085                             |                          | 45 767       | 292 186     |           | 896 666                            |
|                                   | TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES              | 2 666 061                             |                          | 452 141      | 292 186     |           | 2 826 015                          |
| CORPORELLES                       | Terrains                                         |                                       |                          |              |             |           |                                    |
|                                   | Constructions sur sol propre                     |                                       |                          |              |             |           |                                    |
|                                   | sur sol d'autrui                                 |                                       |                          |              |             |           |                                    |
|                                   | instal. agencé aménagement                       |                                       |                          |              |             |           |                                    |
|                                   | Instal technique, matériel outillage industriels | 372 845                               |                          | 9 922        |             |           | 382 767                            |
|                                   | Instal., agencement, aménagement divers          | 628 810                               |                          | 18 717       |             |           | 647 527                            |
|                                   | Matériel de transport                            | 104 024                               |                          | 85 944       |             |           | 189 967                            |
|                                   | Matériel de bureau, informatique et mobilier     | 286 546                               |                          | 7 343        |             |           | 293 889                            |
|                                   | Emballages récupérables et divers                |                                       |                          |              |             |           |                                    |
|                                   | Imm. corp. en cours, avances et acomptes         |                                       |                          |              |             |           |                                    |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 1 392 225                                        |                                       | 121 925                  |              |             | 1 514 150 |                                    |
| FINANCIERES                       | Participations évaluées en équivalence           |                                       |                          |              |             |           |                                    |
|                                   | Autres participations                            | 192 000                               |                          |              |             |           | 192 000                            |
|                                   | Autres titres immobilisés                        |                                       |                          |              |             |           |                                    |
|                                   | Prêts et autres immobilisations financières      | 214 615                               |                          |              |             | 44 795    | 169 820                            |
|                                   | TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES                | 406 615                               |                          |              |             | 44 795    | 361 820                            |
| TOTAL                             |                                                  | 4 464 901                             |                          | 574 066      | 292 186     | 44 795    | 4 701 986                          |

## Détail des immobilisations financières

*Détail des immobilisations financières = 406 615 €uros*

| Etat des immobilisations financières | Nombre | Valeur unitaire | Total   |
|--------------------------------------|--------|-----------------|---------|
| Actions SAS OSHUN                    | 1 000  | 100             | 100 000 |
| Actions propres UV GERMI             | 37 841 | 4,483761        | 169 670 |
| Avances Financières SAS OSHUN        |        |                 | 92 000  |
| Dépôts et cautionnements             |        |                 | 150     |
| TOTAL                                |        |                 | 361 820 |

La Société UV GERMI n'a procédé au cours de l'exercice à aucune acquisition de ses propres actions ; elle a cédé, le 16/01/2025, 10 000 actions propres dont le prix moyen d'acquisition a été calculé à hauteur de 4.47948 €.

## Amortissements

Règlement ANC 2022-06

| Règlement ANC 2022-06             |                                                  | Amortissements<br>début<br>d'exercice | Mouvements de l'exercice |             | Amortissements<br>au<br>30/06/2025 |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|-------------|------------------------------------|
|                                   |                                                  |                                       | Dotations                | Diminutions |                                    |
| INCORPORELLES                     | Frais d'établissement et de développement        | 1 139 458                             | 108 996                  |             | 1 248 454                          |
|                                   | Fonds commercial                                 |                                       |                          |             |                                    |
|                                   | Autres immobilisations incorporelles             | 348 654                               | 28 554                   |             | 377 208                            |
|                                   | TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES              | 1 488 112                             | 137 550                  |             | 1 625 662                          |
| CORPORELLES                       | Terrains                                         |                                       |                          |             |                                    |
|                                   | Constructions sur sol propre                     |                                       |                          |             |                                    |
|                                   | sur sol d'autrui                                 |                                       |                          |             |                                    |
|                                   | instal. agencement aménagement                   |                                       |                          |             |                                    |
|                                   | Instal technique, matériel outillage industriels | 151 414                               | 23 643                   |             | 175 057                            |
|                                   | Autres Instal., agencement, aménagement divers   | 383 246                               | 19 443                   |             | 402 689                            |
|                                   | Matériel de transport                            | 81 148                                | 10 392                   |             | 91 540                             |
|                                   | Matériel de bureau, mobilier                     | 215 368                               | 14 222                   |             | 229 590                            |
|                                   | Emballages récupérables et divers                |                                       |                          |             |                                    |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES |                                                  | 831 176                               | 67 700                   |             | 898 876                            |
| TOTAL                             |                                                  | 2 319 288                             | 205 250                  |             | 2 524 538                          |

### Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

|                                                  | Dotations                      |                   |                               | Reprises                       |                   |                               | Mouvement net<br>des amortisse-<br>ment à la fin<br>de l'exercice |
|--------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
|                                                  | Différentiel<br>de durée et au | Mode<br>dégressif | Amort. fiscal<br>exceptionnel | Différentiel<br>de durée et au | Mode<br>dégressif | Amort. fiscal<br>exceptionnel |                                                                   |
| Frais d'établissement et de développement        |                                |                   |                               |                                |                   |                               |                                                                   |
| Fonds commercial                                 |                                |                   |                               |                                |                   |                               |                                                                   |
| Autres immobilisations incorporelles             |                                |                   |                               |                                |                   |                               |                                                                   |
| <b>TOTAL IMMOB INCORPORELLES</b>                 |                                |                   |                               |                                |                   |                               |                                                                   |
| 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                  |                                |                   |                               |                                |                   |                               |                                                                   |
| <b>TOTAL IMMOB CORPORELLES</b>                   |                                |                   |                               |                                |                   |                               |                                                                   |
| Frais d'acquisition de titres de participation   |                                |                   |                               |                                |                   |                               |                                                                   |
| <b>TOTAL</b>                                     |                                |                   |                               |                                |                   |                               |                                                                   |
| <b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>                 |                                |                   |                               |                                |                   |                               |                                                                   |

Mission de Présentation des Comptes

## Provisions

Règlement ANC 2022-06

| Règlement ANC 2022-06              |                                                                                                                                               | Début exercice    | Augmentations | Diminutions |               | 30/06/2025        |         |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-------------|---------------|-------------------|---------|
|                                    |                                                                                                                                               |                   |               | Utilisées   | Non utilisées |                   |         |
| 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                                                                                                                                  | 10 267            |               |             |               | 10 267            |         |
|                                    | 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                                                                                                                                        |                   |               |             |               |                   |         |
|                                    | PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES                                                                                                            | 10 267            |               |             |               | 10 267            |         |
| PROVISIONS POUR DEPRECIATION       | Sur immobilisations {<br>incorporelles<br>corporelles<br>des titres mis en équivalence<br>titres de participation<br>autres immo. financières | 192 000<br>84 338 |               | 11 162      |               | 192 000<br>73 176 |         |
|                                    | Sur stocks et en-cours                                                                                                                        | 450 185           | 67 500        |             |               | 517 685           |         |
|                                    | Sur comptes clients                                                                                                                           | 2 379             | 15 000        | 16 796      |               | 583               |         |
|                                    | Autres                                                                                                                                        |                   |               |             |               |                   |         |
|                                    | PROVISIONS POUR DEPRECIATION                                                                                                                  | 728 901           | 82 500        | 27 958      |               | 783 444           |         |
|                                    | TOTAL GENERAL                                                                                                                                 |                   | 739 169       | 82 500      | 27 958        |                   | 793 711 |

|                                                                                                                                                   |  |        |                  |  |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--------|------------------|--|--|
| Dont dotations et reprises {<br>- d'exploitation<br>- financières<br>- exceptionnelles                                                            |  | 82 500 | 16 796<br>11 162 |  |  |
| 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. |  |        |                  |  |  |

## Créances et Dettes

| Règlement ANC 2022-06                                         |                                               | 30/06/2025       | 1 an au plus     | plus d'1 an |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------|------------------|-------------|
| CREANCES                                                      | Créances rattachées à des participations      | 92 000           | 92 000           |             |
|                                                               | Prêts                                         |                  |                  |             |
|                                                               | Autres immobilisations financières            | 169 820          | 169 820          |             |
|                                                               | Clients douteux ou litigieux                  | 699              | 699              |             |
|                                                               | Autres créances clients                       | 1 279 076        | 1 279 076        |             |
|                                                               | Créances représentatives des titres prêtés    |                  |                  |             |
|                                                               | Personnel et comptes rattachés                |                  |                  |             |
|                                                               | Sécurité sociale et autres organismes sociaux |                  |                  |             |
|                                                               | Impôts sur les bénéfices                      | 214 315          | 214 315          |             |
|                                                               | Taxes sur la valeur ajoutée                   | 15 365           | 15 365           |             |
|                                                               | Autres impôts, taxes versements assimilés     |                  |                  |             |
|                                                               | Divers                                        |                  |                  |             |
|                                                               | Groupe et associés                            |                  |                  |             |
|                                                               | Débiteurs divers                              | 270 758          | 270 758          |             |
|                                                               | Charges constatées d'avances                  | 104 005          | 104 005          |             |
|                                                               | <b>TOTAL DES CREANCES</b>                     | <b>2 146 038</b> | <b>2 146 038</b> |             |
| Prêts accordés en cours d'exercice                            |                                               |                  |                  |             |
| Remboursements obtenus en cours d'exercice                    |                                               |                  |                  |             |
| Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) |                                               |                  |                  |             |

|                                                |                                                      | 30/06/2025       | 1 an au plus     | 1 à 5 ans     | plus de 5 ans |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------|------------------|---------------|---------------|
| DETTES                                         | Emprunts obligataires convertibles                   |                  |                  |               |               |
|                                                | Autres emprunts obligataires                         |                  |                  |               |               |
|                                                | Emprunts dettes et de crédit à 1an max. à l'origine  |                  |                  |               |               |
|                                                | Emprunts dettes et de crédit à plus 1 an à l'origine | 252 249          | 222 249          | 30 000        |               |
|                                                | Emprunts et dettes financières divers                |                  |                  |               |               |
|                                                | Fournisseurs et comptes rattachés                    | 399 453          | 399 453          |               |               |
|                                                | Personnel et comptes rattachés                       | 184 623          | 184 623          |               |               |
|                                                | Sécurité sociale et autres organismes sociaux        | 218 416          | 218 416          |               |               |
|                                                | Impôts sur les bénéfices                             |                  |                  |               |               |
|                                                | Taxes sur la valeur ajoutée                          | 81 391           | 81 391           |               |               |
|                                                | Obligations cautionnées                              |                  |                  |               |               |
|                                                | Autres impôts, taxes et assimilés                    | 19 754           | 19 754           |               |               |
|                                                | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés      |                  |                  |               |               |
|                                                | Groupe et associés                                   |                  |                  |               |               |
|                                                | Autres dettes                                        | 79 828           | 79 828           |               |               |
|                                                | Dettes représentatives de titres empruntés           |                  |                  |               |               |
|                                                | Produits constatés d'avance                          | 4 092            | 4 092            |               |               |
|                                                | <b>TOTAL DES DETTES</b>                              | <b>1 239 806</b> | <b>1 209 806</b> | <b>30 000</b> |               |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice         |                                                      |                  |                  |               |               |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice        |                                                      | 36 622           |                  |               |               |
| Emprunts dettes associés (personnes physiques) |                                                      |                  |                  |               |               |

## Détail de la trésorerie

**Synthèse de la trésorerie = 4 753 390,45 €**

| Synthèse de la trésorerie | 30/06/2025   | 31/12/2024   | Variation    |
|---------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Compte Actions            | 502 373,51   | 502 373,51   | -            |
| Comptes Bancaires         | 2 090 521,31 | 2 340 651,68 | - 250 130,37 |
| Comptes de Placement      | 2 115 562,00 | 1 863 200,00 | 252 362,00   |
| Compte Libre Espèce       |              |              |              |
| Caisse                    | 3,74         | 3,74         | -            |
| Intérêts à recevoir       | 44 929,89    | 52 248,40    | - 7 318,51   |
| TOTAL                     | 4 753 390,45 | 4 758 477,33 | - 5 086,88   |

## Frais de recherche

|                                                                                                                                                                                                                                                                              | Montant | Recherche<br>fondamentale | Recherche<br>appliquée | Développement |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------------|------------------------|---------------|
| 30/06/2025                                                                                                                                                                                                                                                                   |         |                           |                        |               |
| Dép. R & D sans contrepartie spécifique<br>- N'entrant pas dans le cadre commande client<br>- En fonction de clients potentiels<br><br>Dép. R & D avec contrepartie spécifique<br>- Clients français Etat collectivités publiques<br>- Autres clients<br>- Clients étrangers | 680 895 |                           |                        | 680 895       |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                                                                                                                                                                                 | 680 895 |                           |                        | 680 895       |
| Autres dépenses de R & D<br>- Cotisations parafiscales<br>- Subventions versées<br>- Acquisition résultats recherche                                                                                                                                                         |         |                           |                        |               |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |                           |                        |               |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                                                                                                                                                                                                                         | 680 895 |                           |                        | 680 895       |
| Dont inscrit au compte 203 du bilan                                                                                                                                                                                                                                          | 680 895 |                           |                        |               |

## Détail des frais de recherche et développement

*Frais de recherche & développement = 1 929 349 €*

| Frais recherche & développement | Valeur brute | Amortissement | Valeur nette | Taux |
|---------------------------------|--------------|---------------|--------------|------|
| Frais recherche & développement | 1 929 349    | 1 248 454     | 680 895      | 35 % |

Conformément à l'article 212-3.1 du règlement ANC 2014-03 relatif au Plan Comptable Général, les frais de développement, sont comptabilisés en immobilisations incorporelles uniquement si l'ensemble des critères suivants sont satisfaits :

- La faisabilité technique nécessaire à l'achèvement du projet de développement en vue de sa mise en service ou de sa vente,
- L'intention de la Société d'achever le projet de développement et d'utiliser l'immobilisation incorporelle ou de la vendre,
- La capacité à utiliser ou à vendre cet actif incorporel,
- La démonstration de la probabilité d'avantages économiques futurs attachés à l'actif,
- La disponibilité de ressources (techniques, financières et autres) appropriées pour achever le projet de développement et utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle ; et,
- La capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

Sont activables les coûts qui sont directement attribuables à la production de l'immobilisation, qui incluent :

- Les coûts des services utilisés ou consommés pour générer l'immobilisation incorporelle ;
- Les salaires et charges du personnel engagé pour générer l'actif.

Les dépenses ne sont activées qu'à partir de la date à laquelle les conditions d'activation de l'immobilisation incorporelle sont remplies notamment lorsque la société dispose d'une assurance raisonnable de la prochaine commercialisation d'un produit à l'issue des tests de validation.

Les projets de développement figurent en immobilisations en-cours jusqu'à la date de première commercialisation du produit.

Les dépenses cessent d'être inscrites à l'actif lorsque l'immobilisation incorporelle est prête à être utilisée.

Au 30 juin 2025, les immobilisations incorporelles en-cours représentent 250 143 €.

## Fonds Commercial

|                                                                                                                                               | 30/06/2025     | Observations |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
| Achetés avec protection juridique<br>Eléments acquis du fonds de commerce<br>Fonds commerciaux réévalués<br>Fonds commerciaux reçus en apport | 105 000        |              |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                                                  | <b>105 000</b> |              |

Les règles d'amortissement et de dépréciation des fonds commerciaux ont été modifiées pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2016 suite à la transposition de la directive comptable européenne unique n°2013/34/UE du 26 juin 2013 – règlement ANC 2015-06.

En application des dispositions de l'article 214-3 du PCG, nous avons estimé que le fonds commercial inscrit à l'actif n'a pas de durée de vie limitée et à ce titre, il n'est pas amorti.

Du fait du niveau d'activité de l'entreprise, il n'y a pas de perte de valeur de cet actif. Aucune dépréciation n'est donc à constater.

## Produits à recevoir

Règlement ANC 2022-06

30/06/2025

|                               |         |         |
|-------------------------------|---------|---------|
| Total des Produits à recevoir |         | 307 180 |
| Autres créances               |         | 307 180 |
| INTERETS A RECEVOIR           | 44 930  |         |
| PRODUITS A RECEVOIR           | 262 250 |         |

## Charges à payer

30/06/2025

Règlement ANC 2022-06

|                                                                                                                                                                           |                                                 |         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------|
| Total des Charges à payer                                                                                                                                                 |                                                 | 359 701 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit<br>INT COURUS/EMPRUNTS BANCAIRES                                                                                   | 8                                               | 8       |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés<br>FOURN FACTURES NON PARVENUES                                                                                                  | 3 079                                           | 3 079   |
| Dettes fiscales et sociales<br>PERS CONGES A PAYER<br>PERSONNEL - AUTRES CHARGES A P<br>ORG SOC CH/CONGES A PAYER<br>CHGS SOCIALES - CHGS A PAYER<br>ETAT CHARGES A PAYER | 163 093<br>17 864<br>67 909<br>18 568<br>11 928 | 279 361 |
| Autres dettes<br>AVOIR A ETABLIR<br>DEBIT CRED DIVERS CHARGES A PA                                                                                                        | 2 973<br>74 279                                 | 77 252  |

## Charges constatées d'avance

|                                               | Période | Montants | 30/06/2025 |
|-----------------------------------------------|---------|----------|------------|
| Charges constatées d'avance - EXPLOITATION    |         | 104 005  | 104 005    |
| Charges constatées d'avance - FINANCIERES     |         |          |            |
| Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES |         |          |            |
| TOTAL                                         |         |          | 104 005    |

## Produits constatés d'avance

|                                             | Période | Montants | 30/06/2025 |
|---------------------------------------------|---------|----------|------------|
| Produits constatés d'avance - EXPLOITATION  |         | 4 092    | 4 092      |
| Produits constatés d'avance - FINANCIERS    |         |          |            |
| Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS |         |          |            |
| TOTAL                                       |         |          | 4 092      |

Capital social

|                          |                                  | 30/06/2025 | Nombre       | Val. Nominale | Montant    |
|--------------------------|----------------------------------|------------|--------------|---------------|------------|
| ACTIONS / PARTS SOCIALES | Du capital social début exercice |            | 3 227 891,00 | 0,1500        | 484 183,65 |
|                          | Emises pendant l'exercice        |            |              |               |            |
|                          | Remboursées pendant l'exercice   |            |              |               |            |
|                          | Du capital social fin d'exercice |            | 3 227 891,00 | 0,1500        | 484 183,65 |

Variations des Capitaux Propres

|                                            | Capitaux propres<br>clôture 31/12/2024 | Affectation<br>du résultat N-1 <sup>1</sup> | Apports avec<br>effet rétroactif | Variations en<br>cours d'exercice <sup>2</sup> | Capitaux propres<br>clôture 30/06/2025 |
|--------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------|
| Capital social                             | 484 184                                |                                             |                                  |                                                | 484 184                                |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ... | 8 867 416                              |                                             |                                  |                                                | 8 867 416                              |
| Ecarts de réévaluation                     |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Réserv e légale                            | 27 439                                 | 14 665                                      |                                  |                                                | 42 104                                 |
| Réserv es statutaires ou contractuelles    |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Réserv es réglementées                     |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Autres réserv es                           | 281                                    | 278 632                                     |                                  |                                                | 278 913                                |
| Report à nouv eau                          | (416 630)                              | 416 630                                     |                                  |                                                |                                        |
| Résultat de l'exercice                     | 709 927                                | (709 927)                                   |                                  | 349 845                                        | 349 845                                |
| Subv entions d'inv estissement             | 208 639                                |                                             |                                  | (35 325)                                       | 173 315                                |
| Prov isions réglementées                   |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| TOTAL                                      | 9 881 256                              |                                             |                                  | 314 520                                        | 10 195 776                             |

|                                                                                           |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Date de l'assemblée générale                                                              |           |
| Dividendes attribués                                                                      |           |
| <sup>1</sup> dont dividende provenant du résultat n-1                                     |           |
| Capitaux propres à l'ouv erture de l'exercice après affectation du résultat n-1           | 9 881 256 |
| Capitaux propres à l'ouv erture de l'exercice après apports av ec effet rétroactif        | 9 881 256 |
| <sup>2</sup> Dont v ariation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice |           |
| Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure        | 314 520   |

## Ventilation du chiffre d'affaires

|                               | France    | Export  | Total     |
|-------------------------------|-----------|---------|-----------|
| Ventes de marchandises        |           |         |           |
| Production vendue de biens    | 3 152 593 | 375 845 | 3 528 437 |
| Production vendue de travaux  |           |         |           |
| Production vendue de services | 89 393    | 13 653  | 103 046   |
| TOTAL                         | 3 241 985 | 389 498 | 3 631 483 |

### *Autres informations relatives au compte de résultat*

Les postes de charges et produits composant le résultat de l'exercice figurent au compte de résultat des états financiers.

On pourra s'y reporter ainsi qu'à la plaquette financière annuelle, documents qui fournissent une information plus détaillée.

### *Impôts sur les bénéfices*

Le résultat fiscal de la société étant à 0, la société ne supporte pas de charge d'impôts.

Les montants comptabilisés au compte de résultat, au titre de l'impôt sur les sociétés sont relatifs :

- Aux crédits d'impôts recherche et dépenses d'innovation estimés au 30/06/2025 à 49 124.49 €
- A la réduction impôt mécénat au 30/06/2025 pour un montant de 3 300 €.

Pour rappel, le montant des déficits fiscaux indéfiniment reportables dont dispose la Société s'établit à 1 650 627 € au 31/12/2024.

## Engagements financiers

30/06/2025

Engagements  
financiers donnésEngagements  
financiers reçus

|                                                                                                               |                |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--|
| Effets escomptés non échus                                                                                    |                |  |
| Avals, cautions et garanties                                                                                  |                |  |
| Engagements de crédit-bail                                                                                    |                |  |
| Engagements en pensions, retraite et assimilés<br>indemités de fin de carrière                                | 150 808        |  |
|                                                                                                               | 150 808        |  |
| Autres engagements                                                                                            |                |  |
| <b>Total des engagements financiers (1)</b>                                                                   | <b>150 808</b> |  |
| (1) Dont concernant :<br>Les dirigeants<br>Les filiales<br>Les participations<br>Les autres entreprises liées |                |  |

## Indemnité de fin de carrière

*Indemnité de départ à la retraite = 150 444 €uros*

Le but de l'évaluation actuarielle est de produire une estimation de la valeur actualisée des engagements de la SA UV GERMI en matière d'indemnités de départ à la retraite prévues par les conventions collectives.

Ces indemnités ne font pas l'objet d'une comptabilisation sous forme de provision dans les comptes de la société mais constituent un engagement hors bilan.

Ce montant est déterminé aux différentes dates de clôture sur la base d'une évaluation actuarielle qui repose sur l'utilisation de la méthode des unités de crédit projetées.

Les Hypothèses d'évaluation retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation 3.45%
- Taux de revalorisation des salaires 1%
- Taux de charges patronales, Cadres 50% ; Non cadres 35%
- Taux contribution employeur 50%
- Droits conventionnels : Convention de la métallurgie de la Corrèze
- Mobilité des actifs : Taux de Turn-over moyen
- Table de mortalité INSEE 2024
- Départ volontaire à la retraite à taux plein : Cadres : 65-67 ans / Non cadres : 60 - 64 ans

| Indemnité de fin de carrière | 30/06/2025 | 31/12/2024 |
|------------------------------|------------|------------|
| Montant des engagements      | 150 808    | 150 444    |

ANNEXE - Elément 13

Effectif moyen

|                              |                                                  | 30/06/2025 | Interne | Externe |
|------------------------------|--------------------------------------------------|------------|---------|---------|
| EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE | Cadres & professions intellectuelles supérieures |            | 10      |         |
|                              | Agents de maîtrise et techniciens                |            | 15      |         |
|                              | Employés                                         |            | 8       |         |
|                              | Ouvriers & apprentis                             |            | 11      |         |
|                              | TOTAL                                            |            | 44      |         |

# Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques de la société au cours des cinq derniers exercices

(articles R. 225-102 du Code de commerce)

Règlement ANC 2022-06

|                           |                                                                                                    | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 30/06/2025 |
|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| CAPITAL en Fin d'exercice | Capital social                                                                                     | 386 287    | 468 152    | 484 184    | 484 184    | 484 184    |
|                           | Nombre d'actions ordinaires                                                                        |            | 3 121 016  | 3 227 891  | 3 227 891  | 3 227 891  |
|                           | Nbre d'actions dividende prioritaire sans droit de vote                                            |            |            |            |            |            |
|                           | Nombre maximal d'actions à créer :<br>- Par conversion d'obligation<br>- Par droit de souscription |            |            |            |            |            |
| OPERATIONS et RESULTAT    | Chiffre d'affaires ( hors taxes )                                                                  | 6 317 481  | 7 163 288  | 8 035 842  | 8 512 602  | 3 631 483  |
|                           | Résultat av ant impôts, participations dotations aux amortis et prov .                             | 105 571    | (400 161)  | 849 904    | 1 108 077  | 557 128    |
|                           | Impôts sur les bénéfices                                                                           | (165 533)  | (172 798)  | (162 559)  | (138 122)  | (52 424)   |
|                           | Participation des salariés                                                                         |            |            |            |            |            |
|                           | Résultat après impôts, participation, dotations aux amortis et provisions                          | (869 521)  | 65 996     | 290 088    | 709 927    | 349 845    |
|                           | Résultat distribué                                                                                 |            |            |            |            |            |
| RESULTAT PAR ACTION       | Résultat après impôts, participation, av ant dotations aux amortis et prov .                       |            |            |            |            |            |
|                           | Résultat après impôts, participation, dotations aux amortis et provisions                          |            |            |            |            |            |
|                           | Dividende attribué                                                                                 |            |            |            |            |            |
| PERSONNEL                 | Effectif moyen salarié                                                                             | 46         | 46         | 42         | 39         | 44         |
|                           | Montant de la masse salariale                                                                      | 1 837 574  | 1 859 286  | 1 978 890  | 2 075 112  | 975 295    |
|                           | Montant des sommes v ersées en av antages sociaux                                                  | 668 442    | 709 241    | 772 994    | 824 837    | 398 457    |

Filiales et participations

1

0

A. Filiales (plus de 50%)  
B. Participations (10 à 50%)

|                                                                     | 30/06/2025 | Capitaux propres                          | Q uote part du capital détenue (en pourcentage)       | Valeur comptable des titres détenus |                                     | Montant net des prêts et avances consentis par la sté |
|---------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------------|
|                                                                     |            |                                           |                                                       | Brute                               | Nette                               |                                                       |
| A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale                    |            |                                           |                                                       |                                     |                                     |                                                       |
| A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1     |            |                                           |                                                       |                                     |                                     |                                                       |
| A. Total des filiales                                               |            |                                           |                                                       |                                     |                                     |                                                       |
| B1. Renseignements détaillés pour chaque participation<br>SAS OSHUN |            | (1 654 453)                               | 15,00                                                 | 100 000                             |                                     |                                                       |
| B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1        |            |                                           |                                                       |                                     |                                     |                                                       |
| B. Total des participations                                         |            |                                           |                                                       |                                     |                                     |                                                       |
| C. Total des filiales et des participations (A + B)                 |            |                                           |                                                       |                                     |                                     |                                                       |
|                                                                     |            | Montant des engagements donnés par la sté | Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice clos | Résultat du dernier exercice clos   | Dividendes encaissés par la société | Observations                                          |
| A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale                    |            |                                           |                                                       |                                     |                                     |                                                       |
| A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1     |            |                                           |                                                       |                                     |                                     |                                                       |
| A. Total des filiales                                               |            |                                           |                                                       |                                     |                                     |                                                       |
| B1. Renseignements détaillés pour chaque participation<br>SAS OSHUN |            | 92 000                                    |                                                       |                                     |                                     |                                                       |
| B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1        |            |                                           |                                                       |                                     |                                     |                                                       |
| B. Total des participations                                         |            |                                           |                                                       |                                     |                                     |                                                       |
| C. Total des filiales et des participations (A + B)                 |            |                                           |                                                       |                                     |                                     |                                                       |

## Produits et Charges exceptionnels

30/06/2025

|                                   |  |
|-----------------------------------|--|
| Total des produits exceptionnels  |  |
| Total des charges exceptionnelles |  |
| Résultat exceptionnel             |  |

Honoraires des Commissaires aux Comptes

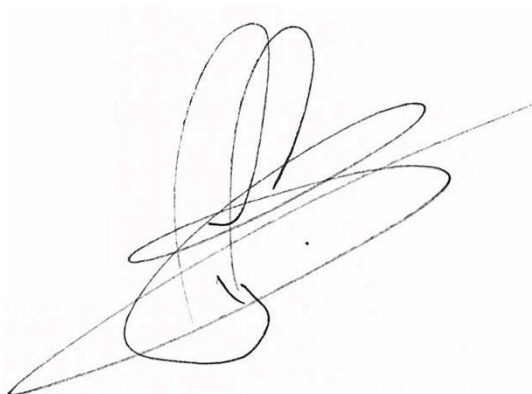
| SITUATION VS COMPTES ANNUELS                                                               |            |            |        |        |            |            |   |   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|--------|--------|------------|------------|---|---|
|                                                                                            | 30/06/2025 | 31/12/2024 | %      | %      | 30/06/2025 | 31/12/2024 | % | % |
| Audit                                                                                      |            |            |        |        |            |            |   |   |
| Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés      |            |            |        |        |            |            |   |   |
| Emetteur                                                                                   | 12 493     | 22 802     | 88,39  | 85,59  |            |            |   |   |
| Filiales intégrées globalement                                                             |            |            |        |        |            |            |   |   |
| Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes |            |            |        |        |            |            |   |   |
| Emetteur                                                                                   | 1 641      | 3 838      | 11,61  | 14,41  |            |            |   |   |
| Filiales intégrées globalement                                                             |            |            |        |        |            |            |   |   |
| Sous-total                                                                                 | 14 134     | 26 640     | 100,00 | 100,00 |            |            |   |   |
| Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement              |            |            |        |        |            |            |   |   |
| Juridique, fiscal, social                                                                  |            |            |        |        |            |            |   |   |
| Autres                                                                                     |            |            |        |        |            |            |   |   |
| Sous-total                                                                                 |            |            |        |        |            |            |   |   |
| TOTAL                                                                                      | 14 134     | 26 640     | 100,00 | 100,00 |            |            |   |   |

## **7/ DECLARATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER ANNUEL**

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes présentés pour l'exercice clos le 30 juin 2025, dans le rapport financier semestriels sont établis conformément aux normes comptables françaises applicables et qu'ils donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société. J'atteste également que le rapport annuel d'activité présente, à ma connaissance, un tableau fidèle des événements importants survenus pendant l'exercice et de leur incidence sur les comptes annuels, des principales transactions entre les parties liées.

**Willy FORTUNATO**

**Président Directeur Général**

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.

**Responsable de l'information financière**

Madame Corinne CHANSIAUD

Secrétaire Générale

Téléphone : 05.55.88.18.88

Mail : cchansiaud@uvgermi.f