

FRENINVEST
Société à responsabilité limitée
Au capital de 460 000 euros
Siège social : 42 Rue de l'Union
14150 OUISTREHAM
902 780 378 RCS CAEN

DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉ UNIQUE
DU 20 FEVRIER 2026

DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 30 NOVEMBRE 2025

DEUXIEME DÉCISION

L'Associé Unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30 novembre 2025 s'élevant à 112 882,99 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	112 882,99 euros
Auquel s'ajoute :	
Le report à nouveau créateur antérieur	104 442,84 euros
Pour former un bénéfice distribuable de	217 325,83 euros
En totalité au compte « autres réserves » Lequel s'élèvera ainsi à 480 118,12 euros.	262 792,29 euros

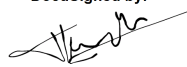
Conformément à la loi, l'Associé Unique prend acte que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

Exercice clos le 30 novembre 2022 :
30 000,00 euros, soit 6,52 euros par titre
dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 30 000,00 euros

Exercice clos le 30 novembre 2023 :
47 500,00 euros, soit 10,33 euros par titre
dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 47 500,00 euros

Exercice clos le 30 novembre 2024 :
Néant.

Certifié conforme
La Gérance

DocuSigned by:

4B349FEABB4341F...

Bilan Actif

Etat exprimé en euros

		30/11/2025			30/11/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	CERTIFIE CONFORME A L'ORIGINAL			
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	52 520	27 964	24 556	35 010
	Immobilisations en cours				
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	461 000		461 000	461 000	
Créances rattachées à des participations	169 305		169 305		
Autres titres immobilisés	120 000		120 000	120 000	
Prêts					
Autres immobilisations financières					
TOTAL (II)		802 825	27 964	774 861	616 010
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
CREANCES (3)					
Créances clients et comptes rattachés	90 000		90 000	60 000	
Autres créances	11 120		11 120	103 429	
Capital souscrit appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT					
DISPONIBILITES	190 888		190 888	166 263	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	4 974		4 974	3 000
	TOTAL (III)	296 981		296 981	332 692
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)					
Primes de remboursement des obligations (V)					
Ecart de conversion actif (VI)					
TOTAL ACTIF (I à VI)		1 099 807	27 964	1 071 842	948 702

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

169 305

(3) dont créances à plus d'un an

Bilan Passif

Etat exprimé en euros

30/11/2025

30/11/2024

		30/11/2025	30/11/2024
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	460 000	460 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	46 000	46 000
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	262 792	262 792
	Report à nouveau	104 443	
	Résultat de l'exercice	112 883	104 443
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	Total des capitaux propres	986 118	873 235
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)		
	Emprunts et dettes financières divers (3)	44 168	48 523
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
	Dettes fiscales et sociales	17 556	26 943
	DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	24 000		
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	85 724	75 467
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	1 071 842	948 702
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	112 882,99	104 442,84
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	85 724	75 467
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		
(3)	Dont emprunts participatifs		

Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

30/11/2025

30/11/2024

		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	282 355		282 355	300 000
	Montant net du chiffre d'affaires	282 355		282 355	300 000
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			794	633
	Autres produits			1	
	Total des produits d'exploitation (1)			283 150	300 633
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			6 993	4 739
	Impôts, taxes et versements assimilés			15 284	7 339
	Salaires et traitements			125 677	102 170
	Charges sociales du personnel			958	719
	Cotisations personnelles de l'exploitant			39 934	47 054
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			10 454	10 454
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
- sur immobilisations					
- sur actif circulant					
Dotations aux provisions					
Autres charges			19	6	
	Total des charges d'exploitation (2)			199 320	172 481
	RESULTAT D'EXPLOITATION			83 830	128 152

Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

30/11/2025

30/11/2024

RESULTAT D'EXPLOITATION		83 830	128 152
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)	40 000	
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		6 917
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	11 608	
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des produits financiers	51 608	6 917
CHARGES FINANCIERS	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (4)	987	438
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des charges financières	987	438
RESULTAT FINANCIER		50 621	6 479
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		134 451	134 631
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Total des produits exceptionnels		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital		
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Total des charges exceptionnelles		
RESULTAT EXCEPTIONNEL			
PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES		21 568	30 188
TOTAL DES PRODUITS		334 758	307 550
TOTAL DES CHARGES		221 875	203 107
RESULTAT DE L'EXERCICE		112 883	104 443

(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) dont produits concernant les entreprises liées

(4) dont intérêts concernant les entreprises liées

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

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 **1 071 842** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **334 758** euros et un total **charges** de **221 875** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **112 883** euros.

L'exercice considéré débute le **01/12/2024** et finit le **30/11/2025**.

Il a une durée de **12** mois.

Faits caractéristiques de l'exercice

Néant.

Evènements significatifs postérieurs à la clôture

Néant.

Principes et conventions générales

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

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

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/1983 ainsi que du règlement ANC 2014-03 du 05/06/2014, à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement desdits comptes applicables à la clôture de l'exercice

Dérogations

Néant.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Informations générales complémentaires

Intégration fiscale :

- A compter de l'exercice ouvert au **01/12/2021**, la société **FRENINVEST** est « société mère » d'un groupe fiscal intégré comprenant la filiale suivante :

* EDELWEISS au capital de 1 000 €, N° SIRET : 90764885100018 , dont le siège social est **42 RUE DE L'UNION 14150 OUISTREHAM**, filiale directe dont elle détient **1 000** actions, soit 100% du capital.

Immobilisations

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

Amortissements

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

Catégorie	Mode	Durée
Logiciel	Linéaire	1 à 3 ans
Constructions	Linéaire	20 ans
Outillage Atelier	Linéaire	3 ans
Matériel de transport	Linéaire	1 à 5 ans
Installations et agencements	Linéaire	1 à 10 ans
Matériel de bureau	Linéaire	3 à 5 ans
Mobilier	Linéaire	5 ans

Titres immobilisés

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition. En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré. Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

La détermination de la valeur d'utilité intègre les résultats et les capitaux propres de la filiale, et, le cas échéant, de ses propres filiales, les perspectives de rentabilité future et l'importance de la filiale.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Créances immobilisées

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.

Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Immobilisations

Etat exprimé en euros

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 30/11/2025
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES						
Frais d'établissement et de développement						
Autres						
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES						
Terrains						
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencé aménagement						
Instal technique, matériel outillage industriels						
Instal., agencement, aménagement divers	500					500
Matériel de transport	52 020					52 020
Matériel de bureau, mobilier						
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	52 520					52 520
FINANCIERES						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	461 000		173 071		3 766	630 305
Autres titres immobilisés	120 000					120 000
Prêts et autres immobilisations financières						
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	581 000		173 071		3 766	750 305
TOTAL	633 520		173 071		3 766	802 825

Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 30/11/2025
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	84	50		134
	Matériel de transport	17 427	10 404		27 831
	Matériel de bureau, mobilier				
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	17 510	10 454		27 964	
TOTAL		17 510	10 454		27 964

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

Créances et Dettes

Etat exprimé en euros

		30/11/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations	169 305	169 305	
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	90 000	90 000	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	2 340	2 340	
	Taxes sur la valeur ajoutée	5 399	5 399	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	3 331	3 331	
	Débiteurs divers	50	50	
Charges constatées d'avances	4 974	4 974		
TOTAL DES CREANCES		275 399	275 399	
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		30/11/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)				
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés				
	Personnel et comptes rattachés	198	198		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	554	554		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	15 955	15 955		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	850	850		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	44 168	44 168		
	Autres dettes	24 000	24 000		
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES		85 724	85 724		
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)		44 168			