**FINANCIERE C.V.L.**

Société par actions simplifiée au capital de 500 000 euros
Siège social : 3 Rue des Frères Montgolfier - Seynod
74600 ANNECY

832 989 255 RCS ANNECY

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL**

**DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 11 FEVRIER 2026**

**(Exercice clos le 30 septembre 2025)**

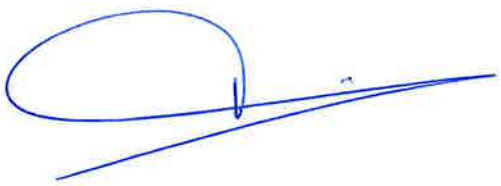
**DEUXIEME DECISION**

L'associé unique, constatant l'existence d'un bénéfice net comptable s'élevant à 3 314 077,46 euros, décide de l'affecter de la manière suivante :

| | |
|---|---|
| Bénéfice de l'exercice | 3 314 077,46 euros |
| En totalité au compte autres réserves | 3 314 077,46 euros |

Conformément à l'article 243 bis du CGI, l'associé unique prend acte qu'aucune distribution de dividendes n'est intervenue au titre des trois précédents exercices.

*Pour extrait*
*Certifié conforme*
*Le Président*



RYDGE Éclairer Entreprendre Réussir

FINANCIERE C.V.L.

# Bilan actif

Pour copie certifiée conforme,
Le président,

| Actif | | | Au 30/09/2023 Montant brut | Amort. ou Prov. | Montant net | Au 30/09/2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Capital souscrit non appelé | | | | | | |
| Actif immobilisé | Immobilisations incorporelles | Frais d'établissement | | | | |
| | | Frais de développement | | | | |
| | | Concessions, brevets et droits similaires | | | | |
| | | Fonds commercial (1) | | | | |
| | | Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| | | Immobilisations incorporelles en cours | | | | |
| | | Avances et acomptes | | | | |
| | | TOTAL | | | | |
| | Immobilisations corporelles | Terrains | | | | |
| | | Constructions | | | | |
| | | Inst. techniques, mat. out. industriels | 2 644 | 2 644 | | 388 |
| | | Autres immobilisations corporelles | 511 002 | 313 133 | 197 869 | 81 489 |
| | | Immobilisations en cours | | | | |
| | | Avances et acomptes | | | | |
| | | TOTAL | **513 647** | **315 778** | **197 869** | **81 877** |
| | Immobilisations financières(2) | Participations évaluées par équivalence | | | | |
| | | Autres participations | 12 540 397 | | 12 540 397 | 12 406 597 |
| | | Créances rattachées à des participations | 2 519 944 | | 2 519 944 | 3 123 088 |
| | | Titres immob. de l'activité de portefeuille | | | | |
| | | Autres titres immobilisés | | | | |
| | | Prêts | 318 750 | | 318 750 | 362 500 |
| | | Autres immobilisations financières | 125 000 | | 125 000 | 325 900 |
| | | TOTAL | **15 504 091** | | **15 504 091** | **16 218 085** |
| | | Total de l'actif immobilisé | **16 017 738** | **315 778** | **15 701 960** | **16 299 963** |
| Actif circulant | Stocks | Matières premières, approvisionnements | | | | |
| | | En cours de production de biens | | | | |
| | | En cours de production de services | | | | |
| | | Produits intermédiaires et finis | | | | |
| | | Marchandises | | | | |
| | | TOTAL | | | | |
| | Avances et acomptes versés sur commandes | | | | | |
| | Créances(3) | Clients et comptes rattachés | 1 329 129 | | 1 329 129 | 617 755 |
| | | Autres créances | 608 007 | | 608 007 | 47 456 |
| | | Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| | | TOTAL | **1 937 137** | | **1 937 137** | **665 211** |
| | Divers | Valeurs mobilières de placement | 2 370 000 | | 2 370 000 | 420 000 |
| | | (dont actions propres : ) | | | | |
| | | Instruments de trésorerie | | | | |
| | | Disponibilités | 66 543 | | 66 543 | 121 022 |
| | | TOTAL | **2 436 543** | | **2 436 543** | **541 022** |
| Charges constatées d'avance | | | | | | 848 |
| | | Total de l'actif circulant | **4 373 681** | | **4 373 681** | **1 207 082** |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | | | |
| Primes de remboursement des emprunts | | | | | | |
| Écarts de conversion actif | | | | | | |
| | | TOTAL DE L'ACTIF | **20 391 419** | **315 778** | **20 075 641** | **17 507 045** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Renvois : | (1) Dont droit au bail<br>(2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières<br>(3) Dont créances à plus d'un an (brut) | 2 838 694 | 3 485 588 |

| Clause de réserve de propriété | Immobilisations | Stocks | Créances clients |
|---|---|---|---|

Edité à partir de Loop V5.40.0

RYDGE Éclairer Entreprendre Réussir

FINANCIERE C.V.L.

# Bilan passif

| | Passif | Au 30/09/2025 | Au 30/09/2024 |
|---|---|---|---|
| Capitaux propres | Capital (dont versé : 500 000 ) | 500 000 | 500 000 |
| | Primes d'émission, de fusion, d'apport | | |
| | Ecarts de réévaluation | | |
| | Ecarts d'équivalence | | |
| | Réserves | | |
| | Réserve légale | 50 000 | 50 000 |
| | Réserves statutaires | | |
| | Réserves réglementées | | |
| | Autres réserves | 7 049 482 | 2 801 498 |
| | Report à nouveau | | |
| | Résultats antérieurs en instance d'affectation | | |
| | Résultat de la période (bénéfice ou perte) | 3 314 077 | 4 247 984 |
| | Situation nette avant répartition | 10 913 560 | 7 599 482 |
| | Subvention d'investissement | | |
| | Provisions réglementées | | |
| | Total | 10 913 560 | 7 599 482 |
| Aut. fonds propres | Titres participatifs | | |
| | Avances conditionnées | | |
| | Total | | |
| Provisions | Provisions pour risques | | |
| | Provisions pour charges | | |
| | Total | | |
| Dettes | Emprunts et dettes assimilées | | |
| | Emprunts obligataires convertibles | | |
| | Autres emprunts obligataires | | |
| | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2) | 7 724 170 | 8 244 582 |
| | Emprunts et dettes financières divers (3) | 622 796 | 1 186 126 |
| | Total | 8 346 966 | 9 430 708 |
| | Avances et acomptes reçus sur commandes (1) | | |
| | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 37 661 | 53 270 |
| | Dettes fiscales et sociales | 772 546 | 408 345 |
| | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| | Autres dettes | 4 906 | 15 238 |
| | Instruments de trésorerie | | |
| | Total | 815 114 | 476 854 |
| | Produits constatés d'avance | | |
| | Total des dettes et des produits constatés d'avance | 9 162 080 | 9 907 563 |
| | Écarts de conversion passif | | |
| | TOTAL DU PASSIF | 20 075 641 | 17 507 045 |
| | Crédit-bail immobilier | | |
| | Crédit-bail mobilier | | |
| | Effets portés à l'escompte et non échus | | |
| | Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an | 6 455 732 | 7 551 421 |
| | à moins d'un an | 2 706 348 | 2 356 141 |
| | Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques | | |
| | (3) dont emprunts participatifs | | |

Edité à partir de Loop V5.40.0

RYDGE Éclairer Entreprendre Réussir

# Compte de résultat

FINANCIERE C.V.L.

Copie certifiée conforme,
Le président,

| | | France | Exportation | Du 01/10/2024 Au 30/09/2025 12 mois | Du 01/10/2023 Au 30/09/2024 12 mois |
|---|---|---|---|---|---|
| Produits d'exploitation (1) | Ventes de marchandises | | | | |
| | Production vendue : - Biens | | | | |
| | - Services | 1 500 910 | | 1 500 910 | 1 442 097 |
| | Chiffre d'affaires net | **1 500 910** | | **1 500 910** | **1 442 097** |
| | Production stockée | | | | |
| | Production immobilisée | | | | |
| | Produits nets partiels sur opérations à long terme | | | | |
| | Subventions d'exploitation | | | | |
| | Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges | | | 56 475 | 97 940 |
| | Autres produits | | | 12 | 4 |
| | Total | | | **1 557 397** | **1 540 042** |
| Charges d'exploitation (2) | Marchandises — Achats | | | | |
| | Variation de stocks | | | | |
| | Matières premières et autres approvisionnements — Achats | | | | |
| | Variation de stocks | | | | |
| | Autres achats et charges externes (3) | | | 127 402 | 191 639 |
| | Impôts, taxes et versements assimilés | | | 22 813 | 21 511 |
| | Salaires et traitements | | | 134 060 | 124 060 |
| | Charges sociales | | | 57 906 | 53 689 |
| | Dotations d'exploitation · sur immobilisations — amortissements | | | 64 011 | 58 216 |
| | · sur actif circulant — provisions | | | | |
| | · pour risques et charges | | | | |
| | Autres charges | | | 4 | 1 |
| | Total | | | **406 198** | **449 118** |
| | Résultat d'exploitation A | | | **1 151 199** | **1 090 923** |
| Opér. commun | Bénéfice attribué ou perte transférée B | | | | |
| | Perte supportée ou bénéfice transféré C | | | | |
| Produits financiers | Produits financiers de participations (4) | | | 2 134 137 | 3 695 705 |
| | Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4) | | | | |
| | Autres intérêts et produits assimilés (4) | | | 44 150 | 20 371 |
| | Reprises sur provisions, transferts de charges | | | | |
| | Différences positives de change | | | | |
| | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| | Total | | | **2 178 287** | **3 716 077** |
| Charges financières | Dotations financières aux amortissements et provisions | | | | |
| | Intérêts et charges assimilées (5) | | | 427 611 | 238 918 |
| | Différences négatives de change | | | | |
| | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| | Total | | | 427 611 | 238 918 |
| | Résultat financier D | | | **1 750 676** | **3 477 159** |
| | **RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D) E** | | | **2 901 875** | **4 568 083** |

Edité à partir de Coop YS 400

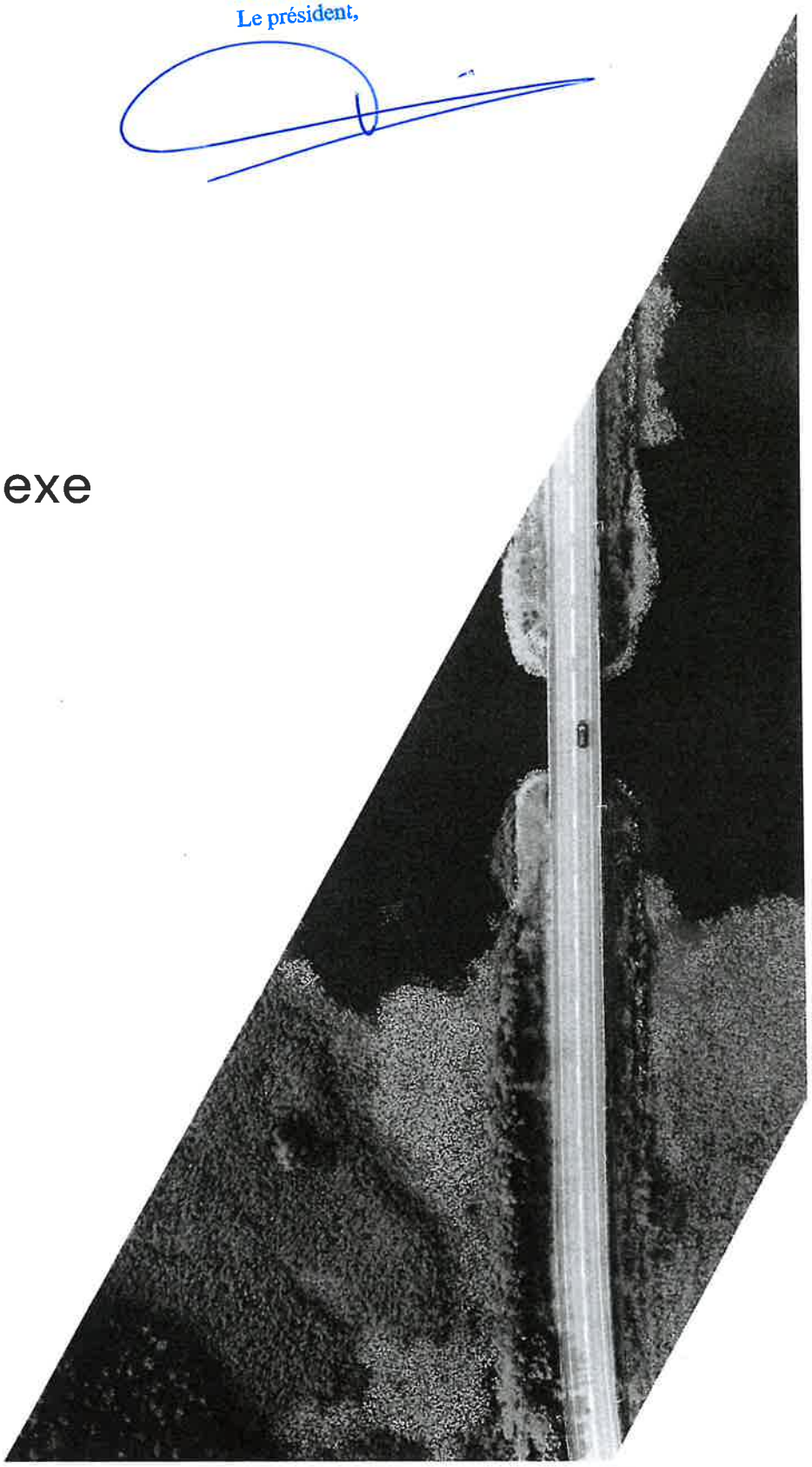
# Compte de résultat

| | | | Du 01/10/2024 Au 30/09/2025 12 mois | Du 01/10/2023 Au 30/09/2024 12 mois |
|---|---|---|---|---|
| Produits exceptionnels | Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | | |
| | Produits exceptionnels sur opérations en capital | | 830 000 | |
| | Reprises sur provisions et transferts de charge | | | |
| | | Total | **830 000** | |
| Charges exceptionnelles | Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | | 4 254 | 85 |
| | Charges exceptionnelles sur opérations en capital | | 152 000 | |
| | Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | | | |
| | | Total | **156 254** | **85** |
| Résultat exceptionnel | | F | **673 746** | **-85** |
| Participation des salariés aux résultats | | G | | |
| Impôt sur les bénéfices | | H | 261 544 | 320 014 |
| **BÉNÉFICE OU PERTE ( ± E ± F - G - H )** | | | **3 314 077** | **4 247 984** |
| (1) Dont | produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs | | | |
| | incidence après impôt des corrections d'erreurs | | | |
| (2) Dont | charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs | | | |
| | incidence après impôt des corrections d'erreurs | | | |
| (3) Y compris | - redevances de crédit-bail mobilier | | | |
| | - redevances de crédit-bail immobilier | | | |
| (4) Dont produits concernant les entités liées | | | 2 134 137 | 3 695 706 |
| (5) Dont intérêts concernant les entités liées | | | 15 656 | 94 165 |

Edité à partir de Loop V5 40.0

Pour copie certifiée conforme,
Le président,

# Annexe





RYDGE Conseil, Société par actions simplifiée et société d'expertise comptable, inscrite au Tableau de l'Ordre à Paris sous le n°14 00024167 01, au capital social de 1.016.638 €, ayant son siège social sis 2 Avenue Gambetta Tour Eqho92066 Paris La Défense Cedex, immatriculée au Registre National des Entreprises le numéro 903309 490 (RCS Nanterre).

# SAS FINANCIERE C.V.L.

# Annexe de base aux comptes de l'exercice clos-le 30/09/2025

# Table des matières

1. Faits caractéristiques de l'exercice ..... 2
1.1. Evénements principaux ..... 2
1.2. Principes, règles et méthodes comptables ..... 2
2. Informations relatives au bilan ..... 3
2.1. Actif ..... 3
2.1.1. Immobilisations incorporelles ..... 3
2.1.2. Immobilisations corporelles ..... 3
2.1.2.1. Principaux mouvements de l'exercice ..... 3
2.1.2.2. Méthode d'amortissement ..... 3
2.1.3. Immobilisations financières ..... 4
2.1.3.1. Informations relatives aux filiales et participations ..... 6
2.1.4. Produits à recevoir ..... 7
2.1.5. Créances ..... 8
2.2. Passif ..... 9
2.2.1. Capitaux propres ..... 9
2.2.1.1. Tableau de variation des capitaux propres ..... 9
2.2.1.2. Capital ..... 9
2.2.2. Dettes financières et autres dettes ..... 10
2.2.3. Charges à payer ..... 11
3. Informations relatives au compte de résultat ..... 11
4. Autres informations ..... 12
4.1. Intégration fiscale ..... 12
4.2. Engagements hors bilan ..... 13
4.3. Consolidation des comptes ..... 15

# 1. Faits caractéristiques de l'exercice

## 1.1. Evénements principaux

**Intégration fiscale**

A partir du 01/10/2024, les sociétés REAUT TP et LATHUILLE FRERES sont comprises dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe FINANCIERE CVL.

A partir du 01/10/2024, la société CECCON BTP n'est plus comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe FINANCIERE CVL.

**Acquisitions de titres**

La société Financière CVL a acquis 70.20% des parts (351 parts de 800 €) de la SAS ENTREPRISE DELAVOET ET FILS le 25/03/2025.

Suite à une création le 19/05/2025, la société Financière CVL détient 100% des actions (500 actions de 10 €) de la SAS MITHIEUX TP GRAND EST.

**Cession de titres**

La société Financière CVL a cédé 150 000 titres des 500 000 titres qu'elle détenait dans la SAS CECCON BTP le 06/02/2025 à la société CG INVEST.

La société Financière CVL a cédé les 20 titres qu'elle détenait de la SAS HYDROLACS le 26/05/2025, à la société CG INVEST (4 titres) et à la société SOLIS (16 titres).

## 1.2. Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement 2014-03 de l'ANC complété par le règlement 2016-07 de l'ANC.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le dirigeant de la société le 5 décembre 2025.

# 2. Informations relatives au bilan

## 2.1. Actif

### 2.1.1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

### 2.1.2. Immobilisations corporelles

#### 2.1.2.1. Principaux mouvements de l'exercice

| | Augmentations | | Diminutions | |
|---|---|---|---|---|
| | Réévaluation | Acquisition Apports Virements | Virements poste à poste | Cessions rebuts |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | - | - | - | - |
| Installations générales, agencements, aménagements divers | - | - | - | - |
| Matériel de transport | - | 180 003 | - | - |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier | - | - | - | - |
| Emballages récupérables et divers | - | - | - | - |
| Immobilisations corporelles en cours | - | - | - | - |
| Avances et acomptes | - | - | - | - |

#### 2.1.2.2. Méthode d'amortissement

| Types d'immobilisations | Mode | Durée |
|---|---|---|
| Matériel et outillage | Linéaire | 5 ans |
| Matériel de transport | Linéaire | 1 à 5 ans |

### 2.1.3. Immobilisations financières

| | Augmentations | | Diminutions | |
|---|---|---|---|---|
| | Réévaluation | Acquisition apports Virements | Virement poste à poste | Cessions Rebuts |
| Participations évaluées par équivalence | - | - | - | - |
| Titres de participation (y compris évaluées par équivalence. ci-dessus) | - | 285 800 | - | 152 000 |
| Créances rattachées à des participations | - | 2 325 932 | - | 2 929 077 |
| Autres titres immobilisés | - | - | - | - |
| Prêts et autres immobilisations financières | - | - | - | 244 650 |

**Au cours de l'exercice :**

**Acquisitions de titres**

La société Financière CVL a acquis 70.20% des parts (351 parts de 800 €) de la SAS ENTREPRISE DELAVOET ET FILS le 25/03/2025.

Suite à une création le 19/05/2025, la société Financière CVL détient 100% des actions (500 actions de 10 €) de la SAS MITHIEUX TP GRAND EST.

**Cession de titres**

La société Financière CVL a cédé 150 000 titres des 500 000 titres qu'elle détenait dans la SAS CECCON BTP le 06/02/2025 à la société CG INVEST.

La société Financière CVL a cédé les 20 titres qu'elle détenait de la SAS HYDROLACS le 26/05/2025, à la société CG INVEST (4 titres) et à la société SOLIS (16 titres).

**Pour rappel N-1 :**

La société Financière CVL a acquis 100% des parts (500 parts de 300 €) de la SAS RUEZ TP le 21/11/2023.

La société Financière CVL a cédé 166 parts à Monsieur Kévin Palayer et 166 parts à Monsieur Jean-Philippe Sauvayre de la SAS RUEZ TP le 14/03/2024.

La société Financière CVL a acquis 100% des parts (2 100 parts de 4 286 €) de la SAS LATHUILLE FRERES le 22/01/2024.

Suite à une création le 13/02/2024, la société Financière CVL détient 70% des actions (70 actions de 10 €) de la SCI LGA 2.

Suite à une création le 02/05/2024, la société Financière CVL détient 30% des actions (300 actions de 10 €) de la SAS MITHIEUX GUYANE.

Suite à une création le 04/06/2024, la société Financière CVL détient 60% des actions (600 actions de 10 €) de la SAS ENROBES OUEST GUYANAIS.

### 2.1.3.1. Informations relatives aux filiales et participations

Détail des colonnes : (1) Capital ; (2) Capitaux propres autres que le capital ; (3) Quote-part du capital détenue (%) ; (4) Valeur comptable brute des titres détenus ; (5) Valeur comptable nette des titres détenus ; (6) Prêts et avances consentis par l'entreprise et non encore remboursés ; (7) donnés par l'entreprise ; (8) Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé ; (9) Résultat du dernier exercice clos ; (10) Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice.

| Libellés | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **RENSEIGNEMENTS DETAILLES SUR CHAQUE TITRE** | | | | | | | | | | |
| • Filiales (détenues +50%) | | | | | | | | | | |
| SAS MITHIEUX TP | 600 | 4 781 | 100 | 1 667 | 1 667 | 0 | 590 | 63 207 | 1 843 | 1 000 |
| SAS DOSSOT FRERES | 10 | 735 | 100 | 348 | 348 | 56 | 0 | 5 385 | 225 | 50 |
| SAS ABM TRANSALP | 37.7 | 1 454 | 70 | 780 | 780 | 2 | 0 | 10 328 | 405 | 50 |
| SAS CECCON BTP | 500 | 1 193 | 70 | 350 | 350 | 0 | 0 | 21 627 | 822 | 400 |
| SCI LGA | 12 | 164 | 67 | 8 | 8 | 0 | 0 | 216 | 52 | 0 |
| SAS AUTOMOBILES BUSINESS MANAGEMENT | 1 | 230 | 100 | 1 | 1 | 712 | 0 | 2 559 | 71 | 0 |
| TMC VALORISATION (1) | 50 | -344 | 50 | 25 | 25 | 265 | 0 | 258 | -310 | 0 |
| REAUT TP | 10 | 72 | 100 | 10 | 10 | 150 | 0 | 1 582 | 72 | 0 |
| LATHUILLE FRERES | 105 | 7 245 | 100 | 9 000 | 9 000 | 0 | 0 | 19 149 | 576 | 500 |
| ENROBES OUEST GUYANAIS | 10 | -117 | 60 | 6 | 6 | 402 | 0 | 383 | -607 | 0 |
| SCI LGA 2 | 1 | -69 | 70 | 0,7 | 0,7 | 53 | 0 | 0 | -69 | 0 |
| ENTREPRISE DELAVOET ET FILS | 8 | 199 | 70 | 281 | 281 | 0 | 0 | 950 | 2 | 0 |
| MITHIEUX TP GRAND EST (2) | 5 | 0 | 100 | 5 | 5 | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| • Participations (détenues entre 10 et 50 %) | | | | | | | | | | |
| SCI MELICERTE | 3 | -179 | 33 | 1 | 1 | 418 | 0 | 63 | -57 | |
| SAS LMDL | 3 | -62 | 33 | 1 | 1 | 263 | 0 | 480 | -71 | |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| MITHIEUX OI | 10 | 3 477 | 40 | 4 | 4 | 1 | 0 | 12 143 | 2 510 | 0 |
| SCI LOUINIMAU | 1 | -71 | 40 | 0,4 | 0,4 | 62 | 0 | 373 | 29 | 0 |
| RUEZ TP | 7.6 | 609 | 34 | 50 | 50 | 0 | 0 | 2 098 | 275 | 0 |
| MITHIEUX GUYANE | 10 | 36 | 30 | 3 | 3 | 0 | 0 | 3 031 | 36 | 0 |
| **RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES TITRES** | | | | | | | | | | |
| Autres filiales françaises | | | | | | | | | | |
| • Autres filiales étrangères | | | | | | | | | | |
| • Autres participations françaises | | | | | | | | | | |
| • Autres participations étrangères | | | | | | | | | | |

SAS TMC Valorisation bilan 31/12/2024 / (2) MITHIEUX TP GRAND EST 1er bilan au 30/09/2026

### 2.1.4. Produits à recevoir

| Libellés | Montant |
|---|---|
| INTÉRÊTS COURUS | |
| Immobilisations financières | - |
| Participations groupe | 134 137 |
| Participations Hors groupe | - |
| Clients | - |
| Associés | - |
| Valeurs mobilières de placements | 40 462 |
| AUTRES PRODUITS | |
| Factures à établir | 207 220 |
| RRR à obtenir, avoirs à recevoir | - |
| Personnel | - |
| Sécurité sociale | - |
| Etat | - |
| Divers | - |
| **TOTAL** | **381 819** |

### 2.1.5. Créances

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

| | ÉTAT DES CRÉANCES | | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'un an |
|---|---|---|---|---|---|
| DE L'ACTIF IMMOBILISE | Créances rattachées à des participations | | 2 519 944 | 2 519 944 | - |
| | Prêts | | - | - | - |
| | Autres immobilisations financières | | 125 000 | - | 125 000 |
| DE L'ACTIF CIRCULANT | Clients douteux ou litigieux | | - | - | - |
| | Autres créances clients | | 1 329 130 | 1 329 130 | - |
| | Créance représentative des titres prêtés ou remis en garantie | | 318 750 | 318 750 | - |
| | Personnel et comptes rattachés | | - | - | - |
| | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | - | - | - |
| | État et autres collectivités publiques | Impôt sur les bénéfices | - | - | - |
| | | Taxe sur la valeur ajoutée | 6 302 | 6 302 | - |
| | | Autres impôts, taxes et versement assimilés | - | - | - |
| | | Divers | - | - | - |
| | Groupes et associés | | 601 706 | 601 706 | - |
| | Débiteur divers | | - | - | - |
| Charges constatées d'avance | | | - | - | - |
| | | TOTAL | 4 900 832 | 4 775 832 | 125 000 |

## 2.2.Passif

### 2.2.1. Capitaux propres

#### 2.2.1.1. Tableau de variation des capitaux propres

| Libellés | N-1 | + | - | N |
|---|---|---|---|---|
| Capital | 500 000 | - | - | 500 000 |
| Primes, réserves et écarts | 2 851 499 | 4 247 984 | - | 7 099 483 |
| Report à nouveau | - | - | - | - |
| Résultat | 4 247 984 | 3 314 077 | 4 247 984 | 3 314 077 |
| Subventions d'investissement | - | - | - | - |
| Provisions réglementées | - | - | - | - |
| Autres | - | - | - | - |
| TOTAL | 7 599 483 | 7 562 062 | 4 247 984 | 10 913 560 |

Conformément à l'AG, le résultat de N-1 a été affecté en autres réserves.

#### 2.2.1.2. Capital

Le capital est composé de 500 000 actions de 1 euro de valeur nominale.

Il n'y a pas eu de changement au cours de l'exercice.

### 2.2.2. Dettes financières et autres dettes

| | Montant brut | A 1 an au plus | A + d'1 an et 5 ans au + | A + de 5 ans |
|---|---|---|---|---|
| Emprunts obligataires convertibles | - | - | - | - |
| Autres emprunts obligataires | - | - | - | - |
| Emprunts et dettes établissement de crédit | | | | |
| - A 1 an max à l'origine | 486 982 | 192 331 | 294 650 | - |
| - A + d'1 à l'origine | 7 237 189 | 1 076 107 | 4 700 821 | 1 460 261 |
| Emprunts et dettes financières Divers | - | - | - | - |
| Fournisseur et comptes rattachés | 37 661 | 37 661 | - | - |
| Personnel et comptes rattachés | 4 323 | 4 323 | - | - |
| Sécurité sociales et autres organismes | 12 285 | 12 285 | - | - |
| Impôts sur les bénéfices | 506 195 | 506 195 | - | - |
| TVA | 247 922 | 247 922 | - | - |
| Obligations cautionnées | - | - | - | - |
| Autres impôts et taxes | 1 821 | 1 821 | - | - |
| Dettes sur immobilisation Et comptes rattachés | - | - | - | - |
| Groupe et associés | 622 796 | 622 796 | - | - |
| Autres dettes | 4 907 | 4 907 | - | - |
| Dettes titres empruntés ou rem. Garant | - | - | - | - |
| Produits constatés d'avance | - | - | - | - |
| **TOTAL** | 9 162 081 | 2 706 348 | 4 995 471 | 1 460 261 |

### 2.2.3. Charges à payer

| Libellés | Montant |
|---|---|
| CONGES A PAYER | |
| Congés provisionnés | - |
| Charges sociales provisionnées | - |
| Charges fiscales provisionnées | - |
| INTERETS COURUS | |
| Emprunts et dettes assimilées | 121 133 |
| Dettes part. groupes | - |
| Dettes part. hors groupes | - |
| Dettes sociétés en participation | - |
| Fournisseurs | - |
| Associés | 15 656 |
| Banques | - |
| Concours bancaires courants | - |
| AUTRES CHARGES | |
| Factures à recevoir | 30 284 |
| RRR à accorder, avoirs à établir | 4 907 |
| Participation des salariés | - |
| Personnel | - |
| Sécurité sociale | 95 |
| Autres charges fiscales | 761 |
| Divers | - |
| **TOTAL** | **172 837** |

## 3. Informations relatives au compte de résultat

| | France | Export et communautaire | Total |
|---|---|---|---|
| Ventes marchandises | - | - | - |
| Production vendues :<br>- Biens<br>- Services | -<br>1 500 910 | -<br>- | -<br>1 500 910 |
| Chiffre d'affaires net | 1 500 910 | - | 1 500 910 |

# 4. Autres informations

## 4.1. Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/12/2017, la SAS FINANCIERE CVL est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe FINANCIERE CVL.

A partir du 01/10/2020, la société Automobile Business Management est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe FINANCIERE CVL.

A partir du 01/10/2021, les sociétés DOSSOT FRERES et CECCON BTP sont comprises dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe FINANCIERE CVL.

A partir du 01/10/2024, les sociétés REAUT TP et LATHUILLE FRERES sont comprises dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe FINANCIERE CVL.

A partir du 01/10/2024, la société CECCON BTP n'est plus comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe FINANCIERE CVL.

L'IS comptabilisé n'est pas altéré par des conventions particulières.

## 4.2. Engagements hors bilan

| | N | N-1 |
|---|---|---|
| **Nantissements et hypothèques sur emprunts et dettes auprès établissements crédit** | | |
| 16410000 Emprunt BPA 400K€<br>• Garantie BPI France à hauteur de 30% de l'encours du crédit<br>• Nantissement en 1er rang pari passu à hauteur de 100% des actions de la société MITHIEUX TP | 0 | 59 554 |
| 16420000 Emprunt PALATINE 400K€<br>• Garantie BPI France à hauteur de 30% de l'encours du crédit<br>• Nantissement en 1er rang pari passu à hauteur de 100% des actions de la société MITHIEUX TP | 0 | 59 554 |
| 16430000 Emprunt BNP PARIBAS 400K€<br>• Garantie BPI France à hauteur de 30% de l'encours du crédit<br>• Nantissement en 1er rang pari passu à hauteur de 100% des actions de la société MITHIEUX TP<br>• Blocage C/C Mr Ancelin 400K€ | 0 | 59 208 |
| 16440000 Emprunt BPA 157K€<br>• Gage sur le véhicule financé | 0 | 23 826 |
| 1645(/0/1/2)000 Emprunt PALA (139.3K) + BNP (139.3K€) + BPA (139.3K€)<br>• Garantie BPI France à hauteur de 30% sur l'encours du crédit<br>• Nantissement au 1er rang recueilli à hauteur de 100% des | 182 373 | 242 053 |

| | | |
|---|---|---|
| actions de la société DOSSOT FRERE formalisé par acte séparé par la banque PALATINE pour compte commun des banques participantes BNB PARIBAS et BANQUE POPULAIRE AUVERGNE RHONE ALPES | | |
| 16453000 Emprunt PALATINE 450K€<br>• Nantissement : dépôt à terme consenti à hauteur de 200K€<br>• Nantissement en 1er rang pari passu à hauteur de 60% des actions de la société ABM TRANS ALP | 200 000<br>196 126 | 200 000<br>260 403 |
| 16454000 Emprunt BANQUE LAYDERNIER :<br>• Nantissement au 1er rang recueilli à hauteur de 100% des actions de la SAS ABM TRANS'ALP | 109 172 | 144 880 |
| 16455(6)000 Emprunt SOCIETE GENERALE (250K€) + Emprunt BANQUE POPULAIRE DES ALPES (250K€) :<br>• Nantissement au 1er rang recueilli à hauteur de 100% des actions de la SAS CECCON BTP<br>Garantie auprès de la BANQUE POPULAIRE DES ALPES | 216 491 | 287 935 |
| 1646(3/4/5)000 Emprunt CA (1 500 K€) + Emprunt SG (1 500 K€) + Emprunt BPA (1 500 K€) :<br>Nantissement au 1er rang recueilli à hauteur de 100% des actions de la SAS LATHUILLE FRERES | 3 911 894 | 4 500 000 |
| 16471000 Emprunt BTP 180K€<br>• Gage sur le véhicule financé | 171 616 | 0 |

| | | |
|---|---|---|
| 16472000 Emprunt BANQUE POPULAIRE 280K :<br>Nantissement des 351 actions de la SAS ENTREPRISE DELAVOET ET FILS | 280 000 | 0 |
| **Intérêts courus à payer sur emprunts** | 121 133 | 36 725 |

## 4.3. Consolidation des comptes

La SAS Financière CVL est la société mère consolidant les comptes du groupe à compter de l'exercice ouvert le 01/10/2020.
Forme : SAS
Au capital de 500 000 euros
Adresse du siège social :
3 RUE DES FRERES MONTGOLFIER
74600 ANNECY

In Extenso
AUDIT

Zone Ecotec
390, rue des peupliers
74460 MARNAZ

Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale
Dauphiné-Savoie

CONSULTIS AUDIT

30 Route des Creusettes
74330 ANNECY- POISY

Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale
Dauphiné-Savoie

**FINANCIERE CVL**
Société par actions simplifiée
3 rue des Frères Montgolfier
74600 SEYNOD

# *RAPPORT DES COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS*

Exercice clos le 30 septembre 2025

IN EXTENSO MONT-BLANC
SA au capital de 2 800 000 euros
606 620 144 RCS ANNECY

CONSULT'EC
SARL au capital de 55 000 euros
518 764 915 RCA ANNECY

**FINANCIERE CVL**
Société par actions simplifiée
3 rue des Frères Montgolfier
74600 SEYNOD

# RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 30 septembre 2025

A l'assemblée générale de la société FINANCIERE CVL,

## *Opinion*

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société FINANCIERE CVL relatifs à l'exercice clos le 30/09/2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

## *Fondement de l'opinion*

**Référentiel d'audit**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.
Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

**Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er octobre 2024 à la date d'émission de notre rapport.

## *Justification des appréciations*

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

- Le paragraphe 2.1.3 « Immobilisations financières » en annexe des comptes annuels expose les méthodes comptables relatives à l'évaluation de ces titres. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié de ces méthodes, leur correcte application et leur concordance avec l'information fournie dans la note aux états financiers.

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

## *Vérifications spécifiques*

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

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

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-6 du code de commerce ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations

nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

## *Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels*

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de

cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Marnaz et à Annecy, date de signature électronique
Les commissaires aux comptes

| IN EXTENSO MONT-BLANC | CONSULT'EC |
|---|---|
| Marylène PALETTE | Brice TROUILLET |
| Signé par Marylene Palette<br>Le 11 févr. 2026<br>In Extenso signature électronique doc_gmJ6 tx_qmPYDYqwV0LX | Signé par BRICE TROUILLET<br>Le 11 févr. 2026<br>Signed with Universign doc_gmJ6 tx_qmPYDYqwV0LX |
| *Associée* | *Associé* |

*Pièces annexées : Bilan, Compte de résultat, Annexe*

| Actif | | | Au 30/09/2025 Montant brut | Amort. ou Prov. | Montant net | Au 30/09/2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Capital souscrit non appelé | | | | | | |
| Actif immobilisé | Immobilisations incorporelles | Frais d'établissement | | | | |
| | | Frais de développement | | | | |
| | | Concessions, brevets et droits similaires | | | | |
| | | Fonds commercial (1) | | | | |
| | | Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| | | Immobilisations incorporelles en cours | | | | |
| | | Avances et acomptes | | | | |
| | | TOTAL | | | | |
| | Immobilisations corporelles | Terrains | | | | |
| | | Constructions | | | | |
| | | Inst. techniques, mat. out. industriels | 2 644 | 2 644 | | 388 |
| | | Autres immobilisations corporelles | 511 002 | 313 133 | 197 869 | 81 489 |
| | | Immobilisations en cours | | | | |
| | | Avances et acomptes | | | | |
| | | TOTAL | 513 647 | 315 778 | 197 869 | 81 877 |
| | Immobilisations financières(2) | Participations évaluées par équivalence | | | | |
| | | Autres participations | 12 540 397 | | 12 540 397 | 12 406 597 |
| | | Créances rattachées à des participations | 2 519 944 | | 2 519 944 | 3 123 088 |
| | | Titres immob. de l'activité de portefeuille | | | | |
| | | Autres titres immobilisés | | | | |
| | | Prêts | 318 750 | | 318 750 | 362 500 |
| | | Autres immobilisations financières | 125 000 | | 125 000 | 325 900 |
| | | TOTAL | 15 504 091 | | 15 504 091 | 16 218 085 |
| | | Total de l'actif immobilisé | 16 017 738 | 315 778 | 15 701 960 | 16 299 963 |
| Actif circulant | Stocks | Matières premières, approvisionnements | | | | |
| | | En cours de production de biens | | | | |
| | | En cours de production de services | | | | |
| | | Produits intermédiaires et finis | | | | |
| | | Marchandises | | | | |
| | | TOTAL | | | | |
| | Avances et acomptes versés sur commandes | | | | | |
| | Créances(3) | Clients et comptes rattachés | 1 329 129 | | 1 329 129 | 617 755 |
| | | Autres créances | 608 007 | | 608 007 | 47 456 |
| | | Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| | | TOTAL | 1 937 137 | | 1 937 137 | 665 211 |
| | Divers | Valeurs mobilières de placement | 2 370 000 | | 2 370 000 | 420 000 |
| | | (dont actions propres : ) | | | | |
| | | Instruments de trésorerie | | | | |
| | | Disponibilités | 66 543 | | 66 543 | 121 022 |
| | | TOTAL | 2 436 543 | | 2 436 543 | 541 022 |
| Charges constatées d'avance | | | | | | 848 |
| | | Total de l'actif circulant | 4 373 681 | | 4 373 681 | 1 207 082 |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | | | |
| Primes de remboursement des emprunts | | | | | | |
| Écarts de conversion actif | | | | | | |
| | | TOTAL DE L'ACTIF | 20 391 419 | 315 778 | 20 075 641 | 17 507 045 |
| Renvois : (1) Dont droit au bail<br>(2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières<br>(3) Dont créances à plus d'un an (brut) | | | | | 2 838 694 | 3 485 588 |

| Clause de réserve de propriété | Immobilisations | Stocks | Créances clients |
|---|---|---|---|

Edité à partir de Loop V5.42.0

# Bilan passif

| | Passif | Au 30/09/2025 | Au 30/09/2024 |
|---|---|---|---|
| Capitaux propres | Capital (dont versé : 500 000 ) | 500 000 | 500 000 |
| | Primes d'émission, de fusion, d'apport | | |
| | Ecarts de réévaluation | | |
| | Ecarts d'équivalence | | |
| | Réserves | | |
| | Réserve légale | 50 000 | 50 000 |
| | Réserves statutaires | | |
| | Réserves réglementées | | |
| | Autres réserves | 7 049 482 | 2 801 498 |
| | Report à nouveau | | |
| | Résultats antérieurs en instance d'affectation | | |
| | Résultat de la période (bénéfice ou perte) | 3 314 077 | 4 247 984 |
| | Situation nette avant répartition | **10 913 560** | **7 599 482** |
| | Subvention d'investissement | | |
| | Provisions réglementées | | |
| | Total | **10 913 560** | **7 599 482** |
| Aut. fonds propres | Titres participatifs | | |
| | Avances conditionnées | | |
| | Total | | |
| Provisions | Provisions pour risques | | |
| | Provisions pour charges | | |
| | Total | | |
| Dettes | Emprunts et dettes assimilées | | |
| | Emprunts obligataires convertibles | | |
| | Autres emprunts obligataires | | |
| | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2) | 7 724 170 | 8 244 582 |
| | Emprunts et dettes financières divers (3) | 622 796 | 1 186 126 |
| | Total | **8 346 966** | **9 430 708** |
| | Avances et acomptes reçus sur commandes (1) | | |
| | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 37 661 | 53 270 |
| | Dettes fiscales et sociales | 772 546 | 408 345 |
| | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| | Autres dettes | 4 906 | 15 238 |
| | Instruments de trésorerie | | |
| | Total | **815 114** | **476 854** |
| | Produits constatés d'avance | | |
| | Total des dettes et des produits constatés d'avance | **9 162 080** | **9 907 563** |
| | Écarts de conversion passif | | |
| | TOTAL DU PASSIF | **20 075 641** | **17 507 045** |
| | Crédit-bail immobilier | | |
| | Crédit-bail mobilier | | |
| | Effets portés à l'escompte et non échus | | |
| | Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an | 6 455 732 | 7 551 421 |
| | à moins d'un an | 2 706 348 | 2 356 141 |
| | Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques | | |
| | (3) dont emprunts participatifs | | |

Edité à partir de Loop V5.42.0

# Compte de résultat

| | | | France | Exportation | Du 01/10/2024 Au 30/09/2025 12 mois | Du 01/10/2023 Au 30/09/2024 12 mois |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Produits d'exploitation (1) | Ventes de marchandises | | | | | |
| | Production vendue : - Biens | | | | | |
| | - Services | | 1 500 910 | | 1 500 910 | 1 442 097 |
| | Chiffre d'affaires net | | 1 500 910 | | 1 500 910 | 1 442 097 |
| | Production stockée | | | | | |
| | Production immobilisée | | | | | |
| | Produits nets partiels sur opérations à long terme | | | | | |
| | Subventions d'exploitation | | | | | |
| | Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges | | | | 56 475 | 97 940 |
| | Autres produits | | | | 12 | 4 |
| | | Total | | | 1 557 397 | 1 540 042 |
| Charges d'exploitation (2) | Marchandises | Achats | | | | |
| | | Variation de stocks | | | | |
| | Matières premières et autres approvisionnements | Achats | | | | |
| | | Variation de stocks | | | | |
| | Autres achats et charges externes (3) | | | | 127 402 | 191 639 |
| | Impôts, taxes et versements assimilés | | | | 22 813 | 21 511 |
| | Salaires et traitements | | | | 134 060 | 124 060 |
| | Charges sociales | | | | 57 906 | 53 689 |
| | Dotations d'exploitation | • sur immobilisations | amortissements | | 64 011 | 58 216 |
| | | • sur actif circulant | provisions | | | |
| | | • pour risques et charges | | | | |
| | Autres charges | | | | 4 | 1 |
| | | Total | | | 406 198 | 449 118 |
| | | Résultat d'exploitation | A | | 1 151 199 | 1 090 923 |
| Opér. commun | Bénéfice attribué ou perte transférée | | B | | | |
| | Perte supportée ou bénéfice transféré | | C | | | |
| Produits financiers | Produits financiers de participations (4) | | | | 2 134 137 | 3 695 705 |
| | Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4) | | | | | |
| | Autres intérêts et produits assimilés (4) | | | | 44 150 | 20 371 |
| | Reprises sur provisions, transferts de charges | | | | | |
| | Différences positives de change | | | | | |
| | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | | |
| | | Total | | | 2 178 287 | 3 716 077 |
| Charges financières | Dotations financières aux amortissements et provisions | | | | | |
| | Intérêts et charges assimilées (5) | | | | 427 611 | 238 918 |
| | Différences négatives de change | | | | | |
| | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | | |
| | | Total | | | 427 611 | 238 918 |
| | | Résultat financier | D | | 1 750 676 | 3 477 159 |
| | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D) | | E | | 2 901 875 | 4 568 083 |

Edité à partir de Loop V5.42.0

| | | | Du 01/10/2024 Au 30/09/2025 12 mois | Du 01/10/2023 Au 30/09/2024 12 mois |
|---|---|---|---|---|
| Produits exceptionnels | Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | | |
| | Produits exceptionnels sur opérations en capital | | 830 000 | |
| | Reprises sur provisions et transferts de charge | | | |
| | | Total | **830 000** | |
| Charges exceptionnelles | Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | | 4 254 | 85 |
| | Charges exceptionnelles sur opérations en capital | | 152 000 | |
| | Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | | | |
| | | Total | **156 254** | **85** |
| Résultat exceptionnel | | F | **673 746** | **-85** |
| Participation des salariés aux résultats | | G | | |
| Impôt sur les bénéfices | | H | 261 544 | 320 014 |
| BÉNÉFICE OU PERTE ( ± E ± F - G - H ) | | | **3 314 077** | **4 247 984** |
| (1) Dont | produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs | | | |
| | incidence après impôt des corrections d'erreurs | | | |
| (2) Dont | charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs | | | |
| | incidence après impôt des corrections d'erreurs | | | |
| (3) Y compris | - redevances de crédit-bail mobilier | | | |
| | - redevances de crédit-bail immobilier | | | |
| (4) Dont produits concernant les entités liées | | | 2 134 137 | 3 695 706 |
| (5) Dont intérêts concernant les entités liées | | | 15 656 | 94 165 |

Edité à partir de Loop V5.42.0

# Table des matières

1. Faits caractéristiques de l'exercice ..... 2
1.1. Evénements principaux ..... 2
1.2. Principes, règles et méthodes comptables ..... 2
2. Informations relatives au bilan ..... 3
2.1. Actif ..... 3
2.1.1. Immobilisations incorporelles ..... 3
2.1.2. Immobilisations corporelles ..... 3
2.1.2.1. Principaux mouvements de l'exercice ..... 3
2.1.2.2. Méthode d'amortissement ..... 3
2.1.3. Immobilisations financières ..... 4
2.1.3.1. Informations relatives aux filiales et participations ..... 6
2.1.4. Produits à recevoir ..... 7
2.1.5. Créances ..... 8
2.2. Passif ..... 9
2.2.1. Capitaux propres ..... 9
2.2.1.1. Tableau de variation des capitaux propres ..... 9
2.2.1.2. Capital ..... 9
2.2.2. Dettes financières et autres dettes ..... 10
2.2.3. Charges à payer ..... 11
3. Informations relatives au compte de résultat ..... 11
4. Autres informations ..... 12
4.1. Intégration fiscale ..... 12
4.2. Engagements hors bilan ..... 13
4.3. Consolidation des comptes ..... 15

# 1. Faits caractéristiques de l'exercice

## 1.1. Evénements principaux

**Intégration fiscale**

A partir du 01/10/2024, les sociétés REAUT TP et LATHUILLE FRERES sont comprises dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe FINANCIERE CVL.

A partir du 01/10/2024, la société CECCON BTP n'est plus comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe FINANCIERE CVL.

**Acquisitions de titres**

La société Financière CVL a acquis 70.20% des parts (351 parts de 800 €) de la SAS ENTREPRISE DELAVOET ET FILS le 25/03/2025.

Suite à une création le 19/05/2025, la société Financière CVL détient 100% des actions (500 actions de 10 €) de la SAS MITHIEUX TP GRAND EST.

**Cession de titres**

La société Financière CVL a cédé 150 000 titres des 500 000 titres qu'elle détenait dans la SAS CECCON BTP le 06/02/2025 à la société CG INVEST.

La société Financière CVL a cédé les 20 titres qu'elle détenait de la SAS HYDROLACS le 26/05/2025, à la société CG INVEST (4 titres) et à la société SOLIS (16 titres).

## 1.2. Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement 2014-03 de l'ANC complété par le règlement 2016-07 de l'ANC.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le dirigeant de la société le 5 décembre 2025.

# 2. Informations relatives au bilan

## 2.1.Actif

### 2.1.1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

### 2.1.2. Immobilisations corporelles

#### 2.1.2.1. Principaux mouvements de l'exercice

| | Augmentations | | Diminutions | |
|---|---|---|---|---|
| | Réévaluation | Acquisition Apports Virements | Virements poste à poste | Cessions rebuts |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | - | - | - | - |
| Installations générales, agencements, aménagements divers | - | - | - | - |
| Matériel de transport | - | 180 003 | - | - |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier | - | - | - | - |
| Emballages récupérables et divers | - | - | - | - |
| Immobilisations corporelles en cours | - | - | - | - |
| Avances et acomptes | - | - | - | - |

#### 2.1.2.2. Méthode d'amortissement

| Types d'immobilisations | Mode | Durée |
|---|---|---|
| Matériel et outillage | Linéaire | 5 ans |
| Matériel de transport | Linéaire | 1 à 5 ans |

### 2.1.3. Immobilisations financières

| | Augmentations | | Diminutions | |
|---|---|---|---|---|
| | Réévaluation | Acquisition apports Virements | Virement poste à poste | Cessions Rebuts |
| Participations évaluées par équivalence | - | - | - | - |
| Titres de participation (y compris évaluées par équivalence. ci-dessus) | - | 285 800 | - | 152 000 |
| Créances rattachées à des participations | - | 2 325 932 | - | 2 929 077 |
| Autres titres immobilisés | - | - | - | - |
| Prêts et autres immobilisations financières | - | - | - | 244 650 |

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur valeur d'acquisition.

Des dépréciations sont éventuellement calculées en fonction de l'actif net, des perspectives d'évolution et de rentabilité des sociétés concernées ou de la valeur de réalisations estimée des participations détenues.

Les dépôts immobilisés sont évalués à leur valeur nominale.

**Au cours de l'exercice :**

**Acquisitions de titres**

La société Financière CVL a acquis 70.20% des parts (351 parts de 800 €) de la SAS ENTREPRISE DELAVOET ET FILS le 25/03/2025.

Suite à une création le 19/05/2025, la société Financière CVL détient 100% des actions (500 actions de 10 €) de la SAS MITHIEUX TP GRAND EST.

**Cession de titres**

La société Financière CVL a cédé 150 000 titres des 500 000 titres qu'elle détenait dans la SAS CECCON BTP le 06/02/2025 à la société CG INVEST.

La société Financière CVL a cédé les 20 titres qu'elle détenait de la SAS HYDROLACS le 26/05/2025, à la société CG INVEST (4 titres) et à la société SOLIS (16 titres).

**Pour rappel N-1 :**

La société Financière CVL a acquis 100% des parts (500 parts de 300 €) de la SAS RUEZ TP le 21/11/2023.

La société Financière CVL a cédé 166 parts à Monsieur Kévin Palayer et 166 parts à Monsieur Jean-Philippe Sauvayre de la SAS RUEZ TP le 14/03/2024.

La société Financière CVL a acquis 100% des parts (2 100 parts de 4 286 €) de la SAS LATHUILLE FRERES le 22/01/2024.

Suite à une création le 13/02/2024, la société Financière CVL détient 70% des actions (70 actions de 10 €) de la SCI LGA 2.

Suite à une création le 02/05/2024, la société Financière CVL détient 30% des actions (300 actions de 10 €) de la SAS MITHIEUX GUYANE.

Suite à une création le 04/06/2024, la société Financière CVL détient 60% des actions (600 actions de 10 €) de la SAS ENROBES OUEST GUYANAIS.

### 2.1.3.1. Informations relatives aux filiales et participations

Détail des colonnes : (1) Capital ; (2) Capitaux propres autres que le capital ; (3) Quote-part du capital détenue (%) ; (4) Valeur comptable brute des titres détenus ; (5) Valeur comptable nette des titres détenus ; (6) Prêts et avances consentis par l'entreprise et non encore remboursés ; (7) donnés par l'entreprise ; (8) Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé ; (9) Résultat du dernier exercice clos ; (10) Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice.

| Libellés | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **RENSEIGNEMENTS DETAILLES SUR CHAQUE TITRE** | | | | | | | | | | |
| • Filiales (détenues +50%) | | | | | | | | | | |
| SAS MITHIEUX TP | 600 | 4 781 | 100 | 1 667 | 1 667 | 0 | 590 | 63 207 | 1 843 | 1 000 |
| SAS DOSSOT FRERES | 10 | 735 | 100 | 348 | 348 | 56 | 0 | 5 385 | 225 | 50 |
| SAS ABM TRANSALP | 37.7 | 1 454 | 70 | 780 | 780 | 2 | 0 | 10 328 | 405 | 50 |
| SAS CECCON BTP | 500 | 1 193 | 70 | 350 | 350 | 0 | 0 | 21 627 | 822 | 400 |
| SCI LGA | 12 | 164 | 67 | 8 | 8 | 0 | 0 | 216 | 52 | 0 |
| SAS AUTOMOBILES BUSINESS MANAGEMENT | 1 | 230 | 100 | 1 | 1 | 712 | 0 | 2 559 | 71 | 0 |
| TMC VALORISATION (1) | 50 | -344 | 50 | 25 | 25 | 265 | 0 | 258 | -310 | 0 |
| REAUT TP | 10 | 72 | 100 | 10 | 10 | 150 | 0 | 1 582 | 72 | 0 |
| LATHUILLE FRERES | 105 | 7 245 | 100 | 9 000 | 9 000 | 0 | 0 | 19 149 | 576 | 500 |
| ENROBES OUEST GUYANAIS | 10 | -117 | 60 | 6 | 6 | 402 | 0 | 383 | -607 | 0 |
| SCI LGA 2 | 1 | -69 | 70 | 0,7 | 0,7 | 53 | 0 | 0 | -69 | 0 |
| ENTREPRISE DELAVOET ET FILS | 8 | 199 | 70 | 281 | 281 | 0 | 0 | 950 | 2 | 0 |
| MITHIEUX TP GRAND EST (2) | 5 | 0 | 100 | 5 | 5 | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| • Participations (détenues entre 10 et 50 %) | | | | | | | | | | |
| SCI MELICERTE | 3 | -179 | 33 | 1 | 1 | 418 | 0 | 63 | -57 | |
| SAS LMDL | 3 | -62 | 33 | 1 | 1 | 263 | 0 | 480 | -71 | |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| MITHIEUX OI | 10 | 3 477 | 40 | 4 | 4 | 1 | 0 | 12 128 | 2 510 | 0 |
| SCI LOUINIMAU | 1 | -71 | 40 | 0,4 | 0,4 | 62 | 0 | 373 | 29 | 0 |
| RUEZ TP | 7.6 | 609 | 34 | 50 | 50 | 0 | 0 | 2 098 | 275 | 0 |
| MITHIEUX GUYANE | 10 | 36 | 30 | 3 | 3 | 0 | 0 | 3 037 | 36 | 0 |
| **RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES TITRES** | | | | | | | | | | |
| Autres filiales françaises | | | | | | | | | | |
| • Autres filiales étrangères | | | | | | | | | | |
| • Autres participations françaises | | | | | | | | | | |
| • Autres participations étrangères | | | | | | | | | | |

SAS TMC Valorisation bilan 31/12/2024 / (2) MITHIEUX TP GRAND EST 1er bilan au 30/09/2026

### 2.1.4. Produits à recevoir

| Libellés | Montant |
|---|---|
| INTÉRÊTS COURUS | |
| Immobilisations financières | - |
| Participations groupe | 134 137 |
| Participations Hors groupe | - |
| Clients | - |
| Associés | - |
| Valeurs mobilières de placements | 40 462 |
| AUTRES PRODUITS | |
| Factures à établir | 207 220 |
| RRR à obtenir, avoirs à recevoir | - |
| Personnel | - |
| Sécurité sociale | - |
| Etat | - |
| Divers | - |
| **TOTAL** | **381 819** |

### 2.1.5. Créances

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

| | ÉTAT DES CRÉANCES | | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'un an |
|---|---|---|---|---|---|
| DE L'ACTIF IMMOBILISE | Créances rattachées à des participations | | 2 519 944 | 2 519 944 | - |
| | Prêts | | - | - | - |
| | Autres immobilisations financières | | 125 000 | - | 125 000 |
| DE L'ACTIF CIRCULANT | Clients douteux ou litigieux | | - | - | - |
| | Autres créances clients | | 1 329 130 | 1 329 130 | - |
| | Créance représentative des titres prêtés ou remis en garantie | | 318 750 | 318 750 | - |
| | Personnel et comptes rattachés | | - | - | - |
| | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | - | - | - |
| | État et autres collectivités publiques | Impôt sur les bénéfices | - | - | - |
| | | Taxe sur la valeur ajoutée | 6 302 | 6 302 | - |
| | | Autres impôts, taxes et versement assimilés | - | - | - |
| | | Divers | - | - | - |
| | Groupes et associés | | 601 706 | 601 706 | - |
| | Débiteur divers | | - | - | - |
| Charges constatées d'avance | | | - | - | - |
| | | TOTAL | 4 900 832 | 4 775 832 | 125 000 |

## 2.2.Passif

### 2.2.1. Capitaux propres

#### 2.2.1.1. Tableau de variation des capitaux propres

| Libellés | N-1 | + | - | N |
|---|---|---|---|---|
| Capital | 500 000 | - | - | 500 000 |
| Primes, réserves et écarts | 2 851 499 | 4 247 984 | - | 7 099 483 |
| Report à nouveau | - | - | - | - |
| Résultat | 4 247 984 | 3 314 077 | 4 247 984 | 3 314 077 |
| Subventions d'investissement | - | - | - | - |
| Provisions réglementées | - | - | - | - |
| Autres | - | - | - | - |
| **TOTAL** | 7 599 483 | 7 562 062 | 4 247 984 | 10 913 560 |

Conformément à l'AG, le résultat de N-1 a été affecté en autres réserves.

#### 2.2.1.2. Capital

Le capital est composé de 500 000 actions de 1 euro de valeur nominale.

Il n'y a pas eu de changement au cours de l'exercice.

### 2.2.2. Dettes financières et autres dettes

| | Montant brut | A 1 an au plus | A + d'1 an et 5 ans au + | A + de 5 ans |
|---|---|---|---|---|
| Emprunts obligataires convertibles | - | - | - | - |
| Autres emprunts obligataires | - | - | - | - |
| Emprunts et dettes établissement de crédit | | | | |
| - A 1 an max à l'origine | 486 982 | 192 331 | 294 650 | - |
| - A + d'1 à l'origine | 7 237 189 | 1 076 107 | 4 700 821 | 1 460 261 |
| Emprunts et dettes financières Divers | - | - | - | - |
| Fournisseur et comptes rattachés | 37 661 | 37 661 | - | - |
| Personnel et comptes rattachés | 4 323 | 4 323 | - | - |
| Sécurité sociales et autres organismes | 12 285 | 12 285 | - | - |
| Impôts sur les bénéfices | 506 195 | 506 195 | - | - |
| TVA | 247 922 | 247 922 | - | - |
| Obligations cautionnées | - | - | - | - |
| Autres impôts et taxes | 1 821 | 1 821 | - | - |
| Dettes sur immobilisation Et comptes rattachés | - | - | - | - |
| Groupe et associés | 622 796 | 622 796 | - | - |
| Autres dettes | 4 907 | 4 907 | - | - |
| Dettes titres empruntés ou rem. Garant | - | - | - | - |
| Produits constatés d'avance | - | - | - | - |
| **TOTAL** | 9 162 081 | 2 706 348 | 4 995 471 | 1 460 261 |

### 2.2.3. Charges à payer

| Libellés | Montant |
|---|---|
| CONGES A PAYER | |
| Congés provisionnés | - |
| Charges sociales provisionnées | - |
| Charges fiscales provisionnées | - |
| INTERETS COURUS | |
| Emprunts et dettes assimilées | 121 133 |
| Dettes part. groupes | - |
| Dettes part. hors groupes | - |
| Dettes sociétés en participation | - |
| Fournisseurs | - |
| Associés | 15 656 |
| Banques | - |
| Concours bancaires courants | - |
| AUTRES CHARGES | |
| Factures à recevoir | 30 284 |
| RRR à accorder, avoirs à établir | 4 907 |
| Participation des salariés | - |
| Personnel | - |
| Sécurité sociale | 95 |
| Autres charges fiscales | 761 |
| Divers | - |
| TOTAL | 172 837 |

## 3. Informations relatives au compte de résultat

| | France | Export et communautaire | Total |
|---|---|---|---|
| Ventes marchandises | - | - | - |
| Production vendues :<br>- Biens<br>- Services | -<br>1 500 910 | -<br>- | -<br>1 500 910 |
| Chiffre d'affaires net | 1 500 910 | - | 1 500 910 |

# 4. Autres informations

## 4.1. Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/12/2017, la SAS FINANCIERE CVL est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe FINANCIERE CVL.

A partir du 01/10/2020, la société Automobile Business Management est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe FINANCIERE CVL.

A partir du 01/10/2021, les sociétés DOSSOT FRERES et CECCON BTP sont comprises dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe FINANCIERE CVL.

A partir du 01/10/2024, les sociétés REAUT TP et LATHUILLE FRERES sont comprises dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe FINANCIERE CVL.

A partir du 01/10/2024, la société CECCON BTP n'est plus comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe FINANCIERE CVL.

L'IS comptabilisé n'est pas altéré par des conventions particulières.

## 4.2.Engagements hors bilan

| | N | N-1 |
|---|---|---|
| **Nantissements et hypothèques sur emprunts et dettes auprès établissements crédit** | | |
| 16410000 Emprunt BPA 400K€<br>• Garantie BPI France à hauteur de 30% de l'encours du crédit<br>• Nantissement en 1er rang pari passu à hauteur de 100% des actions de la société MITHIEUX TP | 0 | 59 554 |
| 16420000 Emprunt PALATINE 400K€<br>• Garantie BPI France à hauteur de 30% de l'encours du crédit<br>• Nantissement en 1er rang pari passu à hauteur de 100% des actions de la société MITHIEUX TP | 0 | 59 554 |
| 16430000 Emprunt BNP PARIBAS 400K€<br>• Garantie BPI France à hauteur de 30% de l'encours du crédit<br>• Nantissement en 1er rang pari passu à hauteur de 100% des actions de la société MITHIEUX TP<br>• Blocage C/C Mr Ancelin 400K€ | 0 | 59 208 |
| 16440000 Emprunt BPA 157K€<br>• Gage sur le véhicule financé | 0 | 23 826 |
| 1645(/0/1/2)000 Emprunt PALA (139.3K) + BNP (139.3K€) + BPA (139.3K€)<br>• Garantie BPI France à hauteur de 30% sur l'encours du crédit<br>• Nantissement au 1er rang recueilli à hauteur de 100% des | 182 373 | 242 053 |

| | | |
|---|---|---|
| actions de la société DOSSOT FRERE formalisé par acte séparé par la banque PALATINE pour compte commun des banques participantes BNB PARIBAS et BANQUE POPULAIRE AUVERGNE RHONE ALPES | | |
| 16453000 Emprunt PALATINE 450K€<br>• Nantissement : dépôt à terme consenti à hauteur de 200K€<br>• Nantissement en 1er rang pari passu à hauteur de 60% des actions de la société ABM TRANS ALP | 0<br>196 126 | 200 000<br>260 403 |
| 16454000 Emprunt BANQUE LAYDERNIER :<br>• Nantissement au 1er rang recueilli à hauteur de 100% des actions de la SAS ABM TRANS'ALP | 109 172 | 144 880 |
| 16455(6)000 Emprunt SOCIETE GENERALE (250K€) + Emprunt BANQUE POPULAIRE DES ALPES (250K€) :<br>• Nantissement au 1er rang recueilli à hauteur de 100% des actions de la SAS CECCON BTP<br>Garantie auprès de la BANQUE POPULAIRE DES ALPES | 216 491 | 287 935 |
| 1646(3/4/5)000 Emprunt CA (1 500 K€) + Emprunt SG (1 500 K€) + Emprunt BPA (1 500 K€) :<br>Nantissement au 1er rang recueilli à hauteur de 100% des actions de la SAS LATHUILLE FRERES | 3 911 894 | 4 500 000 |
| 16471000 Emprunt BTP 180K€<br>• Gage sur le véhicule financé | 171 616 | 0 |

| | | |
|---|---|---|
| 16472000 Emprunt BANQUE POPULAIRE 280K :<br>Nantissement des 351 actions de la SAS ENTREPRISE DELAVOET ET FILS | 280 000 | 0 |
| **Intérêts courus à payer sur emprunts** | 121 133 | 36 725 |

## 4.3.Consolidation des comptes

La SAS Financière CVL est la société mère consolidant les comptes du groupe à compter de l'exercice ouvert le 01/10/2020.
Forme : SAS
Au capital de 500 000 euros
Adresse du siège social :
3 RUE DES FRERES MONTGOLFIER
74600 ANNECY