

Bordereau attestant l'exactitude des informations - DIJON - 2104 - Documents comptables (B-S) -
Dépôt le 08/04/2026 - 4141 - 1974 B 00030 - 300 465 093 - EXPERTISE COMPTABLE ET AUDIT

Bilan BIC ANC N° 2022-06 (CEG)

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/10/25	Net au 31/10/24
ACTIF				
Immobilisations incorporelles				
Concessions, brevets et droits assimilés	99 292,88	8 250,00	91 042,88	91 042,88
Immobilisations corporelles				
Autres immobilisations corporelles	1 216 692,13	1 127 896,39	88 795,74	110 991,36
Immobilisations financières				
Participations	5 520 444,15	10 000,00	5 510 444,15	5 515 044,15
Créances rattachées à des participations	112 894,47	49 000,00	63 894,47	
Autres titres immobilisés	167,41		167,41	152,41
Autres immobilisations financières	12 782,07		12 782,07	7 500,00
Total actif immobilisé (III)	6 962 273,11	1 195 146,39	5 767 126,72	5 724 730,80
Stocks et en-cours				
Créances				
Clients et comptes rattachés	4 811 747,89	375 149,07	4 436 598,82	4 634 320,30
Autres créances	591 188,17		591 188,17	456 935,83
Charges constatées d'avance	141 030,00		141 030,00	142 921,00
Valeurs mobilières de placemen				
Autres titres	2 946 328,89	3 394,00	2 942 934,89	1 206 722,06
Disponibilités	7 644 217,70		7 644 217,70	8 486 756,36
Total actif circulant (IV)	16 134 512,65	378 543,07	15 755 969,58	14 927 655,55
TOTAL ACTIF (I+II+III+IV+V+VI+VII)	23 096 785,76	1 573 689,46	21 523 096,30	20 652 386,35

Déposé au Greffe du Tribunal
de Commerce de Dijon
le ...08 AVR. 2026... sous le n° B

2026/4141



Bilan BIC ANC N° 2022-06 (CEG)

	Net au 31/10/25	Net au 31/10/24
PASSIF		
Capital (dont versé ...)	136 000,00	136 000,00
Réserves		
Réserve légale	13 600,00	13 600,00
Autres réserves	5 000 000,00	
Report à nouveau	4 415 166,66	8 040 070,25
Résultat de l'exercice	3 125 961,66	2 820 096,41
Total capitaux propres (I)	12 690 728,32	11 009 766,66
Total autres fonds propres (I bis)		
Total des provisions (II)		
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédits	684 669,86	1 320 388,07
Emprunts et dettes financières diverses		7 500,00
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	789 837,41	782 910,09
Personnel	3 833 849,00	3 877 647,85
Organismes sociaux	1 618 256,35	1 612 167,33
Etat, Impôts sur les bénéfices	86 660,00	60 942,00
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	926 828,33	954 579,88
Autres dettes fiscales et sociales	40 888,00	43 040,00
Dettes fiscales et sociales	6 506 481,68	6 548 377,06
Autres dettes	851 379,03	976 997,47
Produits constatés d'avance		6 447,00
Total des dettes (III)	8 832 367,98	9 642 619,69
TOTAL PASSIF (I+Ibis+II+III+IV)	21 523 096,30	20 652 386,35

CDR BIC ANC N° 2022-06 (CEG)

	du 01/11/24 au 31/10/25 12 mois	du 01/11/23 au 31/10/24 12 mois
Produits d'exploitation		
Production vendue	14 075 103,45	12 929 353,30
<i>Montant net du chiffre d'affaires</i>	14 075 103,45	12 929 353,30
Reprises sur amort., dép. et provisions	108 628,33	365 764,82
Autres produits	59 047,00	4 726,97
Total des produits d'exploitation (I)	14 242 778,78	13 299 845,09
Charges d'exploitation		
Autres achats & charges externes	2 682 787,97	2 615 195,52
Impôts, taxes et vers. assim.	182 632,43	177 885,65
Salaires	5 524 797,34	5 327 153,00
Cotisations sociales	1 979 969,50	1 984 244,15
Dotations aux amort. et aux dépréciations	201 695,31	153 664,92
Sur immob. : dotations aux amort.	84 466,97	100 405,92
Sur actif circulant : dotations aux dép.	117 228,34	53 259,00
Autres charges	100 769,74	35 019,89
Total des charges d'exploitation (II)	10 672 652,29	10 293 163,13
Résultat d'exploitation (I - II)	3 570 126,49	3 006 681,96
Quote-part sur op. faites en commun		
Produits financiers		
De participations	887 067,50	1 028 567,40
Autres intérêts et produits assimilés	250 576,11	210 789,04
Reprises sur dépréciations et provisions	7 255,70	32 285,28
Produits des cessions d'immob. financières		23 064,13
Produits nets sur cessions de VMP	45 697,31	
Total des produits financiers (V)	1 190 596,62	1 294 705,85
Charges financières		
Dotations aux amort. dépréciations et provisions	62 394,00	7 255,70
Intérêts et charges assimilées	38 961,60	38 630,97
Valeurs comptables des immob. financières cédées		14 665,59
Charges nettes sur cessions de VMP	3 868,85	
Total des charges financières (VI)	105 224,45	60 552,26
Résultat financier (V - VI)	1 085 372,17	1 234 153,59
Résultat courant (I - II + III - IV + V - VI)	4 655 498,66	4 240 835,55
Produits exceptionnels (VII)		1 386,00
Charges exceptionnelles (VIII)		4 609,14
Résultat exceptionnel (VII - VIII)		-3 223,14
Participation des salariés (IX)	755 714,00	730 354,00

CDR BIC ANC N° 2022-06 (CEG)

	du 01/11/24 au 31/10/25 12 mois	du 01/11/23 au 31/10/24 12 mois
Impôts sur les bénéfices (X)	773 823,00	687 162,00
Total des produits (I + III + V + VII)	15 433 375,40	14 595 936,94
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)	12 307 413,74	11 775 840,53
RESULTAT DE L'EXERCICE	3 125 961,66	2 820 096,41

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS EXPERTISE COMPTABLE ET AUDIT

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/10/2025, dont le total est de 21 523 096 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégagant un bénéfice de 3 125 962 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/11/2024 au 31/10/2025.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 05/01/2026 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/10/2025 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2022-06 du 4 novembre 2022 modifiant le règlement ANC du 5 juin 2014, relatif au plan comptable, visant à moderniser les états financiers.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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.

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

* Concessions, logiciels et brevets :

* Installations générales, agencements et aménagements divers : 8 ans

* Matériel de bureau : 3 à 10 ans

* Matériel informatique : 3 ans

* Mobilier : 5 à 8 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Règles et méthodes comptables

Créances

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

Faits caractéristiques

Circonstances qui empêchent la comparabilité d'un exercice à l'autre

L'autorité des normes comptables a adopté le règlement ANC n°2022-06 du 5 novembre 2022 modifiant le règlement ANC n°2014-03 du 05 juin 2014.

Ces nouvelles dispositions sont applicables pour la première fois aux comptes sociaux de l'exercice couvrant la période 1/11/2024-31/10/2025. Ce changement de réglementation se traduit par une nouvelle présentation des états financiers, bilan et compte de résultat, une suppression des comptes de transferts de charges, une modification de la définition du résultat exceptionnel.

Les incidences financières et de présentation sur les comptes de l'exercice N-1 sont les suivantes :

- Regroupement des transferts de charges d'exploitation N-1 dans le poste « Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions » pour 334051,82 €.

Les incidences financières et de présentation sur les comptes de l'exercice N sont les suivantes :

- Comptabilisation des remboursements de frais de personnel en 649000 pour 78307,72 € ;

- Comptabilisation en 708800 des factures aux OPCO pour 18680 €.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	99 293			99 293
<i>Immobilisations incorporelles</i>	99 293			99 293
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagement divers	658 507			658 507
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	525 993	62 271	30 079	558 185
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
<i>Immobilisations corporelles</i>	1 184 500	62 271	30 079	1 216 692
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	5 515 044	118 294		5 633 339
- Autres titres immobilisés	152	15		167
- Prêts et autres immobilisations financières	7 500	5 282		12 782
<i>Immobilisations financières</i>	5 522 697	123 591		5 646 288
ACTIF IMMOBILISE	6 806 490	185 862	30 079	6 962 273

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions		62 271	123 591	185 862
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice		62 271	123 591	185 862
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions		30 079		30 079
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice		30 079		30 079

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que l capital)	Quote-par du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SAS COMPTABILITE AUDIT DEVELOPPEMENT 75017 PARIS	206 000	168 791	90,00	280 138
SAS CMS EXPERTS ASSOCIES 75017 PARIS	200 000	550 153	89,96	177 639
SARL GELAS AUDIT 71000 MACON	175 000	117 434	85,00	322 708
SASU COQUILLE HOLDING 21000 DIJON	10 000	-1 396	100,00	-5 417
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				
SAS LE POLE RH 21121 FONTAINE LES DIJON	40 000	190 297	45,00	380 669

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	5 497 244	5 492 144			662 067
- Participations (détenues entre 10 et 50%)	18 000	18 000			225 000
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations français					
- Autres participations étranger					

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	8 250			8 250
<i>Immobilisations incorporelles</i>	<i>8 250</i>			<i>8 250</i>
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	618 576	28 024		646 600
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	454 932	56 443	30 079	481 296
- Emballages récupérables et divers				
<i>Immobilisations corporelles</i>	<i>1 073 509</i>	<i>84 467</i>	<i>30 079</i>	<i>1 127 896</i>
ACTIF IMMOBILISE	1 081 759	84 467	30 079	1 136 146

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 5 669 643 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	112 894		112 894
Prêts			
Autres	12 782		12 782
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	4 811 748	4 811 748	
Autres	591 188	591 188	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	141 030	141 030	
Total	5 669 643	5 543 966	125 677
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
CLIENTS FACT. A ETABLIR	1 326 993
FOURNISSEURS - AVOIRS A RECEVOIR	2 877
BANQUE PRODUITS A RECEVOIR	277 798
Total	1 607 668

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 136 000,00 euros décomposé en 3 400 titres d'une valeur nominale de 40,00 euros.

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 8 832 368 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	684 670	390 910	293 760	
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	789 837	789 837		
Dettes fiscales et sociales	6 506 482	6 506 482		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	851 379	851 379		
Produits constatés d'avance				
Total	8 832 368	8 538 608	293 760	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	635 134			
(**) Dont envers les associés				

Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
FOURN.FACT.NON PARVENUES	602 921
DETTES PROVISIONNEES PARTICIPATION	629 762
AUTRES CHARG.PERS.A PAYER	3 204 087
ORGANISMES SOCIAUX A PAY.	1 397 677
ETAT CHARGES A PAYER	12 542
RRR & AVOIRS A ETABLIR	27 652
DIVERS CHARGES A PAYER	5 000
Total	5 879 641

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTAT.D AVANCE	141 030		
Total	141 030		

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services	13 220 833	213 825	13 434 658
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes	640 445		640 445
TOTAL	13 861 278	213 825	14 075 103

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraires de certification des comptes : 6 400 euros

Honoraires des autres services : 0 euros

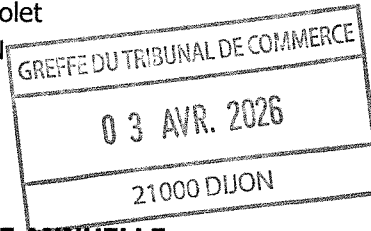
EXPERTISE COMPTABLE ET AUDIT

Société par actions simplifiée au capital de 136 000 euros

Siège social : 37 rue Elsa Triolet

Parc Valmy, 21000 DIJON

300465093 RCS DIJON



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 28 MARS 2026

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

DEUXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 octobre 2025 s'élevant à 3 125 961,66 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	3 125 961,66 euros
Auquel s'ajoute le report à nouveau antérieur	4 415 166,66 euros

Pour former un montant distribuable de	7 541 128,32 euros
A titre de dividendes	1 700 000,00 euros
Soit 500,00 euros par action	
Un somme de	4 000 000,00 euros
au compte « autres réserves »	
Le solde	1 841 128,32 euros
au compte « report à nouveau »	

Pour former un montant affecté de	7 541 128,32 euros

Le dividende serait mis en paiement au siège social à l'issue de l'assemblée générale.

L'Assemblée Générale prend acte que les associés ont été informés que :

Les dividendes et distributions assimilées perçus par des personnes physiques sont soumis l'année de leur versement à un prélèvement forfaitaire unique (PFU) non libératoire de 12,8 % perçu à titre d'acompte, ainsi qu'aux prélèvements sociaux, au taux global de 18,6 % (taux applicable au 1^{er} janvier 2026). Ces sommes sont déclarées et payées par l'établissement payeur au plus tard le 15 du mois suivant celui du versement des dividendes.

Peuvent demander à être dispensées du prélèvement forfaitaire non libératoire de 12,8 % au titre de l'impôt sur le revenu les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à 50 000 euros (contribuables célibataires, divorcés ou veufs) ou 75 000 euros (contribuables soumis à une imposition commune). La demande de dispense doit être formulée sous la forme d'une attestation sur l'honneur auprès de l'établissement payeur au plus tard le 30 novembre de l'année précédant celle du paiement du dividende.

L'année suivante, les dividendes sont déclarés avec l'ensemble des revenus et soumis à l'impôt sur le revenu :

- soit au prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 12,8 %, pour les personnes physiques qui y ont intérêt,
- soit, en cas d'option, au barème progressif après application, le cas échéant, d'un abattement de 40 %.

Les sommes versées au titre du prélèvement forfaitaire non libératoire s'imputent, selon le cas, sur le PFU ou l'impôt calculé au barème progressif. A défaut d'option pour le barème progressif, le PFU s'applique de plein droit.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :


Exercice clos en	2024	2023	2022
Dividende unitaire	425	385	385
Nombre d'actions	3 400	3 400	3 400
Dividende global	1 445 000	1 309 000	1 309 000
Dividende global éligible à l'abattement	11 475	10 010	10 010
Dividende global non éligible	1 433 525	1 298 990	1 298 990

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 28 mars 2026

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

Certifié conforme
Le Président
Jérôme BURRIER



 **Nos bureaux**

LEGOUVÉ

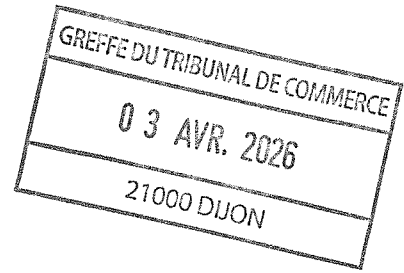
4 rue Legouvé
87000 LIMOGES
Tél.: 05 55 32 50 32
Fax : 05 55 32 09 80
legouve@audefi.fr

ROMANET

16 rue Bernard Lathière
87000 LIMOGES
Tél.: 05 55 32 22 81
Fax : 05 55 05 32 11
romanet@audefi.fr

 **Nos commissaires
aux comptes**

Vincent BARON
Bruno DEZEYRAUD
Maxime CAMILLERI
Franck MERIGOT
Julien LEBRIN
Alexandre COUFFY



SAS ECA
Expertise-Comptable et Audit

Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels

Exercice du 01/11/2024 au 31/10/2025

Déposé au Greffe du Tribunal
de Commerce de Dijon

le ... 08 AVR. 2026. sous le n° B 2026/4141

SAS ECA – Expertise-Comptable et Audit

37, rue Elsa Triolet

21000 DIJON

SAS ECA
Expertise-Comptable et Audit

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 octobre 2025



Autres informations

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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

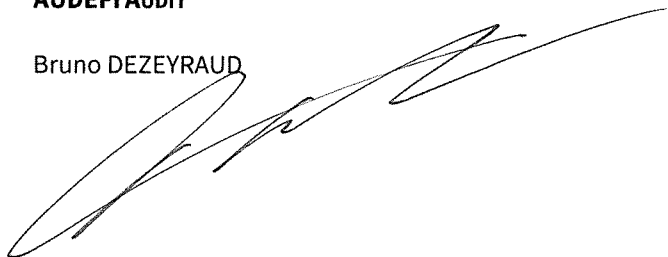
Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à Limoges,
Le 10 mars 2026

Le Commissaire aux comptes

AUDEFI AUDIT

Bruno DEZEYRAUD



Annexe au rapport sur les comptes annuels du commissaire aux comptes

Description détaillée des responsabilités du commissaire aux comptes

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.

Bilan actif

EXPERTISE COMPTABLE ET AUDIT

Etats de synthèse au 31/10/2025

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/10/25	Net au 31/10/24
ACTIF				
Immobilisations incorporelles				
Concessions, brevets et droits assimilés	99 292,88	8 250,00	91 042,88	91 042,88
Immobilisations corporelles				
Autres immobilisations corporelles	1 216 692,13	1 127 896,39	88 795,74	110 991,36
Immobilisations financières				
Participations	5 520 444,15	10 000,00	5 510 444,15	5 515 044,15
Créances rattachées à des participations	112 894,47	49 000,00	63 894,47	
Autres titres immobilisés	167,41		167,41	152,41
Autres immobilisations financières	12 782,07		12 782,07	7 500,00
Total actif immobilisé (III)	6 962 273,11	1 195 146,39	5 767 126,72	5 724 730,80
Stocks et en-cours				
Créances				
Clients et comptes rattachés	4 811 747,89	375 149,07	4 436 598,82	4 634 320,30
Autres créances	591 188,17		591 188,17	456 935,83
Charges constatées d'avance	141 030,00		141 030,00	142 921,00
Valeurs mobilières de placement				
Autres titres	2 946 328,89	3 394,00	2 942 934,89	1 206 722,06
Disponibilités	7 644 217,70		7 644 217,70	8 486 756,36
Total actif circulant (IV)	16 134 512,65	378 543,07	15 755 969,58	14 927 655,55
TOTAL ACTIF (I+II+III+IV+V+VI+VII)	23 096 785,76	1 573 689,46	21 523 096,30	20 652 386,35

SARL AUDÉFI AUDIT

C.R.C.C. Grande Aquitaine
4, rue Legouvé - 87000 LIMOGES
SIREN 428 180 236

Tél. : 05 55 32 50 32 / legouve@audefi.fr

Page n°1

EXPERTISE COMPTABLE et AUDIT / Dossier n°00010

Bilan passif

EXPERTISE COMPTABLE ET AUDIT

Etats de synthèse au 31/10/2025

	Net au 31/10/25	Net au 31/10/24
PASSIF		
Capital (dont versé ...)	136 000,00	136 000,00
Réserves		
Réserve légale	13 600,00	13 600,00
Autres réserves	5 000 000,00	
Report à nouveau	4 415 166,66	8 040 070,25
Résultat de l'exercice	3 125 961,66	2 820 096,41
Total capitaux propres (I)	12 690 728,32	11 009 766,66
Total autres fonds propres (I bis)		
Total des provisions (II)		
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédits	684 669,86	1 320 388,07
Emprunts et dettes financières diverses		7 500,00
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	789 837,41	782 910,09
<i>Personnel</i>	3 833 849,00	3 877 647,85
<i>Organismes sociaux</i>	1 618 256,35	1 612 167,33
<i>Etat, Impôts sur les bénéfices</i>	86 660,00	60 942,00
<i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i>	926 828,33	954 579,88
<i>Autres dettes fiscales et sociales</i>	40 888,00	43 040,00
Dettes fiscales et sociales	6 506 481,68	6 548 377,06
Autres dettes	851 379,03	976 997,47
Produits constatés d'avance		6 447,00
Total des dettes (III)	8 832 367,98	9 642 619,69
TOTAL PASSIF (I+Ibis+II+III+IV)	21 523 096,30	20 652 386,35

SARL AUDÉFI AUDIT

C.R.C.C. Grande Aquitaine

4, rue Legouvé - 87000 LIMOGES

SIREN 428 180 236

Tel. : 05 55 32 50 32 / legouve@audEFI.fr

Page n°2

COMPTE DE RESULTAT

EXPERTISE COMPTABLE ET AUDIT

Etats de synthèse au 31/10/2025

	du 01/11/24 au 31/10/25 12 mois	du 01/11/23 au 31/10/24 12 mois
Produits d'exploitation		
Production vendue	14 075 103,45	12 929 353,30
Montant net du chiffre d'affaires	14 075 103,45	12 929 353,30
Reprises sur amort., dép. et provisions	108 628,33	365 764,82
Autres produits	59 047,00	4 726,97
Total des produits d'exploitation (I)	14 242 778,78	13 299 845,09
Charges d'exploitation		
Autres achats & charges externes	2 682 787,97	2 615 195,52
Impôts, taxes et vers. assim.	182 632,43	177 885,65
Salaires	5 524 797,34	5 327 153,00
Cotisations sociales	1 979 969,50	1 984 244,15
Dotations aux amort. et aux dépréciations	201 695,31	153 664,92
<i>Sur immob. : dotations aux amort.</i>	84 466,97	100 405,92
<i>Sur actif circulant : dotations aux dép.</i>	117 228,34	53 259,00
Autres charges	100 769,74	35 019,89
Total des charges d'exploitation (II)	10 672 652,29	10 293 163,13
Résultat d'exploitation (I - II)	3 570 126,49	3 006 681,96
Quote-part sur op. faites en commun		
Produits financiers		
De participations	887 067,50	1 028 567,40
Autres intérêts et produits assimilés	250 576,11	210 789,04
Reprises sur dépréciations et provisions	7 255,70	32 285,28
Produits des cessions d'immob. financières		23 064,13
Produits nets sur cessions de VMP	45 697,31	
Total des produits financiers (V)	1 190 596,62	1 294 705,85
Charges financières		
Dotations aux amort. dépréciations et provisions	62 394,00	7 255,70
Intérêts et charges assimilées	38 961,60	38 630,97
Valeurs comptables des immob. financières cédées		14 665,59
Charges nettes sur cessions de VMP	3 868,85	
Total des charges financières (VI)	105 224,45	60 552,26
Résultat financier (V - VI)	1 085 372,17	1 234 153,59
Résultat courant (I - II + III - IV + V - VI)	4 655 498,66	4 240 835,55
Produits exceptionnels (VII)		1 386,00
Charges exceptionnelles (VIII)		4 609,14
Résultat exceptionnel (VII - VIII)		223,14

SARL AUDÉFI AUDIT
 C.R.C.C. Grande Aquitaine
 4, rue Legouvé - 87000 LIMOGES
 SIREN 428 180 236
 Tél. : 05 55 32 50 32 / legouve@audefi.fr

COMPTE DE RESULTAT

EXPERTISE COMPTABLE ET AUDIT

Etats de synthèse au 31/10/2025

	du 01/11/24 au 31/10/25 12 mois	du 01/11/23 au 31/10/24 12 mois
Participation des salariés (IX)	755 714,00	730 354,00
Impôts sur les bénéfices (X)	773 823,00	687 162,00
Total des produits (I + III + V + VII)	15 433 375,40	14 595 936,94
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)	12 307 413,74	11 775 840,53
RESULTAT DE L'EXERCICE	3 125 961,66	2 820 096,41

SARL AUDÉFI AUDIT
C.R.C.C. Grande Aquitaine
4, rue Legouvé - 87000 LIMOGES
SIREN 428 180 236
Tél. : 05 55 32 50 32 / legouve@audefi.fr

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS EXPERTISE COMPTABLE ET AUDIT

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/10/2025, dont le total est de 21 523 096 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégagant un bénéfice de 3 125 962 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/11/2024 au 31/10/2025.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 05/01/2026 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/10/2025 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2022-06 du 4 novembre 2022 modifiant le règlement ANC du 5 juin 2014, relatif au plan comptable, visant à moderniser les états financiers.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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.

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

* Concessions, logiciels et brevets :

* Installations générales, agencements et aménagements divers : 8 ans

* Matériel de bureau : 3 à 10 ans

* Matériel informatique : 3 ans

* Mobilier : 5 à 8 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

SARL AUDEFI AUDIT
C.R.C.C. Grande Aquitaine
4, rue Legouvé - 87000 LIMOGES
SIREN 428 180 236
Tél. : 05 55 32 50 32 / legouve@audefi.fr

Règles et méthodes comptables

Créances

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

SARL AUDÉFI AUDIT
C.R.C.C. Grande Aquitaine
4, rue Legouvé - 87000 LIMOGES
SIREN 428 180 236
Tél : 05 55 32 50 32 / legouve@audefi.fr

Faits caractéristiques

Circonstances qui empêchent la comparabilité d'un exercice à l'autre

L'autorité des normes comptables a adopté le règlement ANC n°2022-06 du 5 novembre 2022 modifiant le règlement ANC n°2014-03 du 05 juin 2014.

Ces nouvelles dispositions sont applicables pour la première fois aux comptes sociaux de l'exercice couvrant la période 1/11/2024-31/10/2025. Ce changement de réglementation se traduit par une nouvelle présentation des états financiers, bilan et compte de résultat, une suppression des comptes de transferts de charges, une modification de la définition du résultat exceptionnel.

Les incidences financières et de présentation sur les comptes de l'exercice N-1 sont les suivantes :

- Regroupement des transferts de charges d'exploitation N-1 dans le poste « Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions » pour 334051,82 €.

Les incidences financières et de présentation sur les comptes de l'exercice N sont les suivantes :

- Comptabilisation des remboursements de frais de personnel en 649000 pour 78307,72 € ;
- Comptabilisation en 708800 des factures aux OPCO pour 18680 €.

SARL AUDEFI AUDIT
C.R.C.C. Grande Aquitaine
4, rue Legouvé - 87000 LIMOGES
SIREN 428 180 236
Tél. : 05 55 32 50 32 / legouve@audefi.fr

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	99 293			99 293
<i>Immobilisations incorporelles</i>	99 293			99 293
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagement divers	658 507			658 507
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	525 993	62 271	30 079	558 185
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
<i>Immobilisations corporelles</i>	1 184 500	62 271	30 079	1 216 692
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	5 515 044	118 294		5 633 339
- Autres titres immobilisés	152	15		167
- Prêts et autres immobilisations financières	7 500	5 282		12 782
<i>Immobilisations financières</i>	5 522 697	123 591		5 646 288
ACTIF IMMOBILISE	6 806 490	185 862	30 079	6 962 273

SARL AUDÉFI AUDIT
C.R.C.C. Grande Aquitaine
4, rue Legouvé - 87000 LIMOGES
SIREN 428 180 236
Tél. : 05 55 32 50 32 / legouve@audofi.fr

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions		62 271	123 591	185 862
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice		62 271	123 591	185 862
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions		30 079		30 079
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice		30 079		30 079

SARL AUDEFI AUDIT
 C.R.C.C. Grande Aquitaine
 4, rue Legouvé - 87000 LIMOGES
 SIREN 428 180 236
 Tél. : 05 55 32 50 32 / legouve@audefi.fr

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-par du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SAS COMPTABILITE AUDIT DEVELOPPEMENT 75017 PARIS	206 000	168 791	90,00	280 138
SAS CMS EXPERTS ASSOCIES 75017 PARIS	200 000	550 153	89,96	177 639
SARL GELAS AUDIT 71000 MACON	175 000	117 434	85,00	322 708
SASU COQUILLE HOLDING 21000 DIJON	10 000	-1 396	100,00	-5 417
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				
SAS LE POLE RH 21121 FONTAINE LES DIJON	40 000	190 297	45,00	380 669

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	5 497 244	5 492 144			662 067
- Participations (détenues entre 10 et 50%)	18 000	18 000			225 000
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations français					
- Autres participations étranger					

SARL AUDÉFI AUDIT
 C.R.C.C. Grande Aquitaine
 4, rue Legouvé - 87000 LIMOGES
 SIREN 428 180 236
 Tél. : 05 55 32 50 32 / legouve@audefi.fr

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	8 250			8 250
<i>Immobilisations incorporelles</i>	8 250			8 250
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	618 576	28 024		646 600
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	454 932	56 443	30 079	481 296
- Emballages récupérables et divers				
<i>Immobilisations corporelles</i>	1 073 509	84 467	30 079	1 127 896
ACTIF IMMOBILISE	1 081 759	84 467	30 079	1 136 146

SARL AUDEFI AUDIT
C.R.C.C. Grande Aquitaine
4, rue Legouvé - 87000 LIMOGES
SIREN 428 180 236
Tél. : 05 55 32 50 32 / legouve@audefi.fr

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 5 669 643 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	112 894		112 894
Prêts			
Autres	12 782		12 782
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	4 811 748	4 811 748	
Autres	591 188	591 188	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	141 030	141 030	
Total	5 669 643	5 543 966	125 677
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
CLIENTS FACT. A ETABLIR	1 326 993
FOURNISSEURS - AVOIRS A RECEVOIR	2 877
BANQUE PRODUITS A RECEVOIR	277 798
Total	1 607 668

SARL AUDÉFI AUDIT
 C.R.C.C. Grande Aquitaine
 4, rue Legouvé - 87000 LIMOGES
 SIREN 428 180 236
 Tél. : 05 55 32 50 32 / legouve@audefi.fr

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 136 000,00 euros décomposé en 3 400 titres d'une valeur nominale de 40,00 euros.

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 8 832 368 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	684 670	390 910	293 760	
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	789 837	789 837		
Dettes fiscales et sociales	6 506 482	6 506 482		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	851 379	851 379		
Produits constatés d'avance				
Total	8 832 368	8 538 608	293 760	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	635 134			
(**) Dont envers les associés				

SARL AUDEFI AUDIT
 C.R.C.C. Grande Aquitaine
 4, rue Legouvé - 87000 LIMOGES
 SIREN 428 180 236
 Tél. : 05 55 32 50 32 / legouve@audefi.fr

Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
FOURN.FACT.NON PARVENUES	602 921
DETTES PROVISIONNEES PARTICIPATION	629 762
AUTRES CHARG.PERS.A PAYER	3 204 087
ORGANISMES SOCIAUX A PAY.	1 397 677
ETAT CHARGES A PAYER	12 542
RRR & AVOIRS A ETABLIR	27 652
DIVERS CHARGES A PAYER	5 000
Total	5 879 641

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTAT.D AVANCE	141 030		
Total	141 030		

SARL AUDEFI AUDIT
 C.R.C.C. Grande Aquitaine
 4, rue Legouvé - 87000 LIMOGES
 SIREN 428 180 236
 Tél. : 05 55 32 50 32 / legouve@audefi.fr

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services	13 220 833	213 825	13 434 658
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes	640 445		640 445
TOTAL	13 861 278	213 825	14 075 103

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraires de certification des comptes : 6 400 euros

Honoraires des autres services : 0 euros

SARL AUDEFI AUDIT
 C.R.C.C. Grande Aquitaine
 4, rue Legouvé - 87000 LIMOGES
 SIREN 428 180 236
 Tél. : 05 55 32 50 32 / legouve@audofi.fr

Tableau des cinq derniers exercices

	N-4	N-3	N-2	N-1	N
<i>Capital en fin d'exercice</i>					
Capital social	136 000,00	136 000,00	136 000,00	136 000,00	136 000,00
Nombre d'actions ordinaires	3 400,00	3 400,00	3 400,00	3 400,00	3 400,00
<i>Opérations et résultats :</i>					
Chiffre d'affaires (H.T.)	10 557 857,24	11 112 494,61	11 692 608,07	12 929 353,30	14 075 103,45
Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions	3 656 274,33	3 545 185,94	3 940 781,15	4 334 534,75	4 803 703,94
Impôts sur les bénéfices	687 267,00	552 290,00	600 583,00	687 162,00	773 823,00
Participation des salariés	637 217,38	634 367,00	673 633,00	730 354,00	755 714,00
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	2 202 586,22	2 130 240,12	2 586 060,97	2 820 096,41	3 125 961,66
Résultat distribué	1 207 000,00	1 309 000,00	1 309 000,00	1 309 000,00	1 445 000,00
<i>Résultat par action</i>					
Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions	685,82	693,68	784,28	857,95	962,99
Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions	647,82	626,54	760,61	829,44	919,40
Dividende distribué	355,00	385,00	385,00	385,00	425,00
<i>Personnel</i>					
Effectif salariés	89	89	92	103	106
Montant de la masse salariale	4 150 750,63	4 387 781,71	4 726 005,85	5 327 153,00	5 524 797,34
Montant des sommes versées en avantages sociaux	1 592 957,42	1 662 994,86	1 742 176,46	1 984 244,15	1 979 969,50

SARL AUDÉFI AUDIT
C.R.C.C. Grande Aquitaine
4, rue Legouvé - 87000 LIMOGES
SIREN 428 180 236
Tél. : 05 55 32 50 32 / legouve@audofi.fr