

EXCO VALLIANCE

Société par actions simplifiée
au capital de 1 018 039 euros

Siège social : 3-5 avenue Bernard Moitessier
17180 PERIGNY

430 369 827 RCS LA ROCHELLE

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE **DU 30 MARS 2026**

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de
l'exercice clos le 30 septembre 2025

DEUXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30 septembre 2025 s'élevant à 1 311 317,14 euros de la manière suivante :

| | |
|--|-------------------------|
| Bénéfice de l'exercice | 1 311 317,14 euros |
| Auquel s'ajoute le report à nouveau | 1 032 193,17 euros |
| Pour former un bénéfice distribuable de | 2 343 510,31 euros |
| A titre de dividendes, la somme de | 800 000,00 euros |
| soit 0,79 euro par action | |
| Le solde au compte « Autres réserves »,soit | 1 543 510,31 euros |

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2025 éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 800 000,00 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

Le dividende sera mis en paiement au siège social à compter du 30 mars 2026.

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 1er 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.

Rappel des dividendes antérieurement distribués :

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 le 30 septembre 2024 : 800 000,00 euros, soit 0,79 euros par titre
Dividendes intégralement éligibles à l'abattement de 40 %

Exercice clos le 30 septembre 2023 : 800 000,00 euros, soit 0,79 euros par titre
Dividendes intégralement éligibles à l'abattement de 40 %

Exercice clos le 30 septembre 2022 : 1 000 000,00 euros, soit 0,98 euros par titre
Dividendes intégralement éligibles à l'abattement de 40 %

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 30 mars 2026

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

Certifié conforme
La Présidente

La société VALLIANCE INVESTISSEMENT EXPERTISE
Représentée par Monsieur Eric GUILLEN

Comptes Annuels

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

EXCO VALLIANCE

3 Avenue BERNARD MOITESSIER
3-5
17180 PERIGNY

NOS AGENCES

PERIGNY / ROCHFORT / ROYAN / SAINTES (17)
ANGOULEME/ BARBEZIEUX / COGNAC (16)
BORDEAUX / LACANAU / BRUGES / LORMONT (33)
PARIS (75) / BERGERAC (24) / MUSSIDAN (24)



Etats financiers au 30/09/2025

Bilan





Bilan Actif

| | | 30/09/2025 | | | 30/09/2024 |
|--|--|------------|-------------------|------------|------------|
| | | Brut | Amort. et Dépréc. | Net | Net |
| Capital souscrit non appelé (1) | | | | | |
| ACTIF IMMOBILISE | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| | Frais d'établissement | | | | 1 918 |
| | Frais de développement | | | | 4 450 729 |
| | Concessions brevets droits similaires | | | | 1 515 114 |
| | Fonds commercial (1) | 5 526 535 | | 5 526 535 | |
| | Autres immobilisations incorporelles | 1 515 114 | | 1 515 114 | |
| | Avances et acomptes | | | | |
| | IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| | Terrains | | | | |
| | Constructions | | | | |
| | Installations techniques, mat. et outillage indus. | | | | |
| | Autres immobilisations corporelles | 1 338 870 | 838 298 | 500 571 | 451 963 |
| | Immobilisations en cours | | | | 1 676 |
| | Avances et acomptes | | | | |
| | IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2) | | | | |
| Participations évaluées selon mise en équival. | | | | | |
| Autres participations | 2 871 121 | | 2 871 121 | 7 405 | |
| Créances rattachées à des participations | | | | | |
| Autres titres immobilisés | 103 813 | | 103 813 | 13 800 | |
| Prêts | | | | | |
| Autres immobilisations financières | 81 012 | 127 | 80 886 | 77 587 | |
| TOTAL (II) | | 11 436 464 | 838 425 | 10 598 039 | 6 520 191 |
| ACTIF CIRCULANT | STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| | Matières premières, approvisionnements | | | | |
| | En-cours de production de biens | | | | |
| | En-cours de production de services | | | | |
| | Produits intermédiaires et finis | | | | |
| | Marchandises | | | | |
| | Avances et Acomptes versés sur commandes | 17 351 | | 17 351 | 10 819 |
| | CREANCES (3) | | | | |
| | Créances clients et comptes rattachés | 4 333 183 | 431 342 | 3 901 842 | 2 889 319 |
| | Autres créances | 4 970 251 | | 4 970 251 | 3 960 344 |
| Capital souscrit appelé, non versé | | | | | |
| VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT | 502 910 | | 502 910 | 1 809 182 | |
| DISPONIBILITES | 2 867 340 | | 2 867 340 | 1 183 245 | |
| COMPTES DE REGULARISATION | Charges constatées d'avance | 237 002 | | 237 002 | 124 011 |
| | TOTAL (III) | 12 928 038 | 431 342 | 12 496 697 | 9 976 921 |
| | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) | | | | |
| Primes de remboursement des obligations (V) | | | | | |
| Ecart de conversion actif (VI) | | | | | |
| TOTAL ACTIF (I à VI) | | 24 364 502 | 1 269 767 | 23 094 736 | 16 497 112 |

(1) dont droit au bail

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

80 886

77 587

(3) dont créances à plus d'un an





Bilan Passif

| | | 30/09/2025 | 30/09/2024 |
|---|--|-------------------|-------------------|
| Capitaux Propres | Capital social ou individuel | 1 018 039 | 1 018 039 |
| | Primes d'émission, de fusion, d'apport ... | 927 179 | 927 179 |
| | Ecarts de réévaluation | | |
| | RESERVES | | |
| | Réserve légale | 101 804 | 101 804 |
| | Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| | Réserves réglementées | | |
| | Autres réserves | 6 354 892 | 6 265 577 |
| | Report à nouveau | 1 032 193 | |
| | Résultat de l'exercice | 1 311 317 | 889 315 |
| Subventions d'investissement | | | |
| Provisions réglementées | | | |
| | Total des capitaux propres | 10 745 424 | 9 201 914 |
| Autres fonds propres | Produits des émissions de titres participatifs | | |
| | Avances conditionnées | | |
| | Total des autres fonds propres | | |
| Provisions | Provisions pour risques | 165 000 | 63 500 |
| | Provisions pour charges | | |
| | Total des provisions | 165 000 | 63 500 |
| DETTES (1) | DETTES FINANCIERES | | |
| | Emprunts obligataires convertibles | | |
| | Autres emprunts obligataires | | |
| | Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2) | 3 227 025 | 870 777 |
| | Emprunts et dettes financières divers (3) | | |
| | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 93 801 | 37 229 |
| | DETTES D'EXPLOITATION | | |
| | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 2 488 449 | 1 512 273 |
| | Dettes fiscales et sociales | 2 853 480 | 2 306 942 |
| | DETTES DIVERSES | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 449 704 | | |
| Autres dettes | 44 690 | 8 949 | |
| | Produits constatés d'avance (1) | 3 027 163 | 2 495 528 |
| | Total des dettes | 12 184 312 | 7 231 698 |
| | Ecarts de conversion passif | | |
| | TOTAL PASSIF | 23 094 736 | 16 497 112 |
| | Résultat de l'exercice exprimé en centimes | 1 311 317,14 | 889 314,91 |
| (1) | Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an | 9 400 590 | 6 491 127 |
| (2) | Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP | 1 830 | 1 751 |
| (3) | Dont emprunts participatifs | | |



Etats financiers au 30/09/2025

Compte de Résultat





Compte de Résultat 1/2

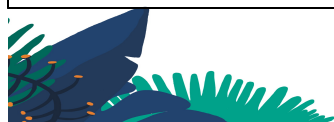
| | | | | 30/09/2025 | 30/09/2024 |
|---|---|------------|-------------|------------|------------|
| | | France | Exportation | 12 mois | 12 mois |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | Ventes de marchandises | | | | |
| | Production vendue (Biens) | | | | |
| | Production vendue (Services et Travaux) | 21 851 086 | | 21 851 086 | 18 140 543 |
| | Montant net du chiffre d'affaires | 21 851 086 | | 21 851 086 | 18 140 543 |
| | Production stockée | | | | |
| | Production immobilisée | | | | |
| | Subventions d'exploitation | | | | |
| Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges | | | 135 765 | 67 423 | |
| Autres produits | | | 120 528 | 2 104 | |
| Total des produits d'exploitation (1) | | | | 22 107 380 | 18 210 070 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | Achats de marchandises | | | | |
| | Variation de stock | | | | |
| | Achats de matières et autres approvisionnements | | | | |
| | Variation de stock | | | | |
| | Autres achats et charges externes | | | 8 464 286 | 6 808 138 |
| | Impôts, taxes et versements assimilés | | | 252 813 | 220 542 |
| | Salaires et traitements | | | 8 000 070 | 6 886 924 |
| | Charges sociales du personnel | | | 3 106 257 | 2 632 255 |
| | Cotisations personnelles de l'exploitant | | | | |
| | Dotations aux amortissements : | | | | |
| | - sur immobilisations | | | 138 653 | 171 711 |
| | - charges d'exploitation à répartir | | | | |
| Dotations aux dépréciations : | | | | | |
| - sur immobilisations | | | 200 858 | 148 046 | |
| - sur actif circulant | | | | | |
| Dotations aux provisions | | | 112 000 | 6 000 | |
| Autres charges | | | 45 858 | 57 101 | |
| Total des charges d'exploitation (2) | | | | 20 320 796 | 16 930 717 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | | | 1 786 584 | 1 279 352 |





Compte de Résultat 2/2

| | | 30/09/2025 | 30/09/2024 |
|--|--|------------|------------|
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 1 786 584 | 1 279 352 |
| Opéra. comm. | Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré | | |
| PRODUITS FINANCIERS | De participations (3) | 508 | 120 |
| | D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3) | | |
| | Autres intérêts et produits assimilés (3) | 321 864 | 148 318 |
| | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges | | |
| | Différences positives de change | | |
| | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| Total des produits financiers | | 322 372 | 148 438 |
| CHARGES FINANCIERES | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | 127 | |
| | Intérêts et charges assimilées (4) | 51 578 | 17 808 |
| | Différences négatives de change | | |
| | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| Total des charges financières | | 51 705 | 17 808 |
| RESULTAT FINANCIER | | 270 667 | 130 630 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | | 2 057 251 | 1 409 983 |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | Sur opérations de gestion | 1 249 | |
| | Sur opérations en capital | 4 440 | |
| | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges | | |
| Total des produits exceptionnels | | 5 689 | |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | Sur opérations de gestion | | 752 |
| | Sur opérations en capital | 9 673 | |
| | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | |
| Total des charges exceptionnelles | | 9 673 | 752 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | | (3 985) | (752) |
| PARTICIPATION DES SALARIES | | 285 697 | 215 560 |
| IMPOTS SUR LES BENEFICES | | 456 252 | 304 355 |
| TOTAL DES PRODUITS | | 22 435 441 | 18 358 508 |
| TOTAL DES CHARGES | | 21 124 123 | 17 469 193 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | | 1 311 317 | 889 315 |
| (1) dont produits afférents à des exercices antérieurs | | | |
| (2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs | | | |
| (3) dont produits concernant les entreprises liées | | 245 805 | 111 161 |
| (4) dont intérêts concernant les entreprises liées | | | |





Etats financiers au 30/09/2025

Annexe





Règles et Méthodes Comptables

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

Le bilan de l'exercice présente un total de **23 094 736** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **22 435 441** euros et un total **charges** de **21 124 123** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **1 311 317** euros.

L'exercice considéré débute le **01/10/2024** et finit le **30/09/2025**.
Il a une durée de **12** mois.

Les comptes annuels de l'exercice ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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

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

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Immobilisations

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Amortissements

Les principales durées d'amortissements sont les suivantes :

- Concessions, brevets et licences : 1 à 5 ans.
- Constructions : 20 à 50 ans.
- Agencements des constructions : 10 à 20 ans.
- Installations et agencements divers : 5 à 10 ans.
- Outillage et matériel : 3 à 10 ans.
- Matériel informatique : 3 à 5 ans.
- Matériel de bureau : 3 à 10 ans.
- Matériel de transport : 2 à 5 ans.
- Mobilier : 5 à 10 ans

Fond commercial

En cas de fond commercial inscrit à l'actif, l'entreprise considère que l'usage du fond commercial n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fond commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique et d'usage dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

Stocks et en cours

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Les stocks sont évalués selon la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Les produits en cours de production ont été évalués à leur coût de production.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure.

Créances et dettes





Règles et Méthodes Comptables

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Disponibilités

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

En cas de portefeuille titres, une provision pour dépréciation égale à la différence entre la valeur de souscription et le cours à la date de clôture est effectuée lorsque cette valeur de souscription est supérieure.

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

Engagements de retraite

Montant des engagements de l'entreprise en matière d'indemnités de fin de carrière (en euros) :

- Selon les éléments démographiques et les paramètres retenus, en tenant compte des charges sociales ou de la taxe spéciale de 50% :
- Indemnités de fin de carrière à verser : 5 740 693€
- Valeur probable des indemnités à verser : 134 182€
- Valeur actuelle probable des ind.à verser : 103 968€

Dettes actuarielles : 72 039€

Participation

La société fait partie d'une UES composée des sociétés suivantes :

- Valliance Investissement SIRET 78999332600022
- Uranie SIRET 40413275500046
- Exco Valliance Audit SIRET 35121603100044
- Exco Valliance SIRET 43036982700125

Un accord de participation aux résultats a été conclu pour cette UES. Il prévoit dans un premier temps de calculer de manière individuelle la participation légale sur chaque entité de l'UES. Le cumul des résultats obtenus est réparti à 50 % entre le temps de présence et des rémunérations.

Au titre de l'exercice clos au 30 septembre 2025, le montant brut de la participation de EV est de 285 697 € dont 257 985 € de participation nette et 57 139 € de forfait social.

Faits significatifs de l'exercice

Au cours de l'exercice, la société Exco Valliance a fait l'acquisition d'Exco Valliance ACG siren 441663549 et Exco Valliance SC siren 799721535.

Les sociétés Exco Valliance QL siren 350908638 et Exco Valliance Agri siren 507944981 ont fusionné avec la société Exco Valliance siren 430369827 avec effet rétroactif au 01/10/2024.

EXCO VALLIANCE AGRI

| | |
|-----------------------|-----------|
| Actif apporté | 467 843 € |
| Passif pris en charge | 319 126 € |

Actif net apporté : 148 717 € c'est un boni de fusion

EXCO VALLIANCE QL

| | |
|-----------------------|----------------|
| Actif apporté | 1 602 219.68 € |
| Passif pris en charge | 570 026.51 € |

Actif net apporté : 1 032 193.17 €





Immobilisations

| | Valeurs brutes début d'exercice | Mouvements de l'exercice | | | | Valeurs brutes au 30/09/2025 |
|--|---------------------------------|--------------------------|------------------|-------------|----------------|------------------------------|
| | | Augmentations | | Diminutions | | |
| | | Réévaluations | Acquisitions | Virt p.à p. | Cessions | |
| INCORPORELLES | | | | | | |
| Frais d'établissement et de développement | | | | | | |
| Autres | 5 971 004 | | 1 075 806 | | 5 162 | 7 041 649 |
| TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 5 971 004 | | 1 075 806 | | 5 162 | 7 041 649 |
| CORPORELLES | | | | | | |
| Terrains | | | | | | |
| Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencé aménagement | 798 | | | | 798 | |
| Instal technique, matériel outillage industriels | | | | | | |
| Instal., agencement, aménagement divers | 488 431 | | 112 447 | | 86 559 | 514 320 |
| Matériel de transport | 82 433 | | 50 580 | | 35 380 | 97 633 |
| Matériel de bureau, mobilier | 629 525 | | 153 933 | | 56 541 | 726 917 |
| Emballages récupérables et divers | 14 028 | | | | 14 028 | |
| Immobilisations corporelles en cours | 1 676 | | | | 1 676 | |
| Avances et acomptes | | | | | | |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 1 216 891 | | 316 960 | | 194 981 | 1 338 870 |
| FINANCIERES | | | | | | |
| Participations évaluées en équivalence | | | | | | |
| Autres participations | 7 405 | | 2 871 116 | | 7 400 | 2 871 121 |
| Autres titres immobilisés | 13 800 | | 90 013 | | | 103 813 |
| Prêts et autres immobilisations financières | 77 587 | | 4 701 | | 1 275 | 81 012 |
| TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 98 792 | | 2 965 829 | | 8 675 | 3 055 944 |
| TOTAL | 7 286 687 | | 4 358 595 | | 208 818 | 11 436 464 |





Amortissements

| | Amortissements début d'exercice | Mouvements de l'exercice | | Amortissements au 30/09/2025 |
|--|---------------------------------------|--------------------------|----------------|------------------------------------|
| | | Dotations | Diminutions | |
| INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'établissement et de développement | | | | |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 3 244 | | 3 244 | |
| TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 3 244 | | 3 244 | |
| CORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement | 798 | | 798 | |
| Instal technique, matériel outillage industriels | | | | |
| Autres Instal., agencement, aménagement divers | 195 348 | 112 687 | 80 637 | 227 398 |
| Matériel de transport | 64 016 | 15 294 | 35 380 | 43 930 |
| Matériel de bureau, mobilier | 489 062 | 132 616 | 54 707 | 566 971 |
| Emballages récupérables et divers | 14 028 | | 14 028 | |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 763 252 | 260 596 | 185 550 | 838 298 |
| TOTAL | 766 496 | 260 596 | 188 794 | 838 298 |

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





Provisions

| | | Début exercice | Augmentations | Diminutions | 30/09/2025 |
|---|--|----------------|----------------|-------------|------------|
| PROVISIONS REGLEMENTEES | Reconstruction gisements miniers et pétroliers | | | | |
| | Provisions pour investissement | | | | |
| | Provisions pour hausse des prix | | | | |
| | Provisions pour amortissements dérogatoires | | | | |
| | Provisions fiscales pour prêts d'installation | | | | |
| | Provisions autres | | | | |
| PROVISIONS REGLEMENTEES | | | | | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | Pour litiges | | | | |
| | Pour garanties données aux clients | | | | |
| | Pour pertes sur marchés à terme | | | | |
| | Pour amendes et pénalités | | | | |
| | Pour pertes de change | | | | |
| | Pour pensions et obligations similaires | | | | |
| | Pour impôts | | | | |
| | Pour renouvellement des immobilisations | | | | |
| | Provisions pour gros entretien et grandes révisions | | | | |
| | Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer | | | | |
| Autres | 63 500 | 112 000 | 10 500 | 165 000 | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | 63 500 | 112 000 | 10 500 | 165 000 |
| PROVISIONS POUR DEPRECIATION | Sur immobilisations | | | | |
| | <ul style="list-style-type: none"> incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières | | 127 | | 127 |
| | Sur stocks et en-cours | | | | |
| | Sur comptes clients | 331 137 | 225 470 | 125 265 | 431 342 |
| Autres | | | | | |
| PROVISIONS POUR DEPRECIATION | | 331 137 | 225 597 | 125 265 | 431 468 |
| TOTAL GENERAL | | 394 637 | 337 597 | 135 765 | 596 468 |
| Dont dotations et reprises | <ul style="list-style-type: none"> - d'exploitation - financières - exceptionnelles | | 312 858 127 | 135 765 | |
| Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I. | | | | | |

La différence entre le total de la colonne augmentation et le montant des provisions provient de la fusion avec les sociétés EXCO VALLIANCE QL et EXCO VALLIANCE AGRI





Créances et Dettes

| | | 30/09/2025 | 1 an au plus | plus d'1 an |
|------------------------------|---|------------------|------------------|-------------|
| CREANCES | Créances rattachées à des participations | | | |
| | Prêts (1) (2) | | | |
| | Autres immobilisations financières | 81 012 | 81 012 | |
| | Clients douteux ou litigieux | 191 484 | 191 484 | |
| | Autres créances clients | 4 141 699 | 4 141 699 | |
| | Créances représentatives des titres prêtés | | | |
| | Personnel et comptes rattachés | | | |
| | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | | |
| | Impôts sur les bénéfices | | | |
| | Taxes sur la valeur ajoutée | 408 109 | 408 109 | |
| | Autres impôts, taxes versements assimilés | | | |
| | Divers | 1 833 | 1 833 | |
| | Groupe et associés (2) | 4 377 116 | 4 377 116 | |
| | Débiteurs divers | 183 193 | 183 193 | |
| Charges constatées d'avances | 237 002 | 237 002 | | |
| | TOTAL DES CREANCES | 9 621 449 | 9 621 449 | |
| (1) | Prêts accordés en cours d'exercice | | | |
| (1) | Remboursements obtenus en cours d'exercice | | | |
| (2) | Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) | | | |

| | | 30/09/2025 | 1 an au plus | 1 à 5 ans | plus de 5 ans |
|--|--|-------------------|------------------|------------------|----------------|
| DETTES | Emprunts obligataires convertibles (1) | | | | |
| | Autres emprunts obligataires (1) | | | | |
| | Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1) | 1 830 | 1 830 | | |
| | Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1) | 3 225 195 | 535 275 | 2 052 593 | 637 327 |
| | Emprunts et dettes financières divers (1) (2) | | | | |
| | Fournisseurs et comptes rattachés | 2 488 449 | 2 488 449 | | |
| | Personnel et comptes rattachés | 908 288 | 908 288 | | |
| | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 750 615 | 750 615 | | |
| | Impôts sur les bénéfices | 120 576 | 120 576 | | |
| | Taxes sur la valeur ajoutée | 975 643 | 975 643 | | |
| | Obligations cautionnées | | | | |
| | Autres impôts, taxes et assimilés | 98 358 | 98 358 | | |
| | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 449 704 | 449 704 | | |
| | Groupe et associés (2) | | | | |
| | Autres dettes | 44 690 | 44 690 | | |
| Dettes représentatives de titres empruntés | | | | | |
| Produits constatés d'avance | 3 027 163 | 3 027 163 | | | |
| | TOTAL DES DETTES | 12 090 511 | 9 400 590 | 2 052 593 | 637 327 |
| (1) | Emprunts souscrits en cours d'exercice | 2 664 000 | | | |
| (1) | Emprunts remboursés en cours d'exercice | 309 032 | | | |
| (2) | Emprunts dettes associés (personnes physiques) | | | | |





Produits à recevoir

30/09/2025

| | | |
|-------------------------------|---------|-----------|
| Total des Produits à recevoir | | 1 243 756 |
| Autres créances clients | | 978 544 |
| Autres créances clients | 978 544 | |
| Autres créances | | 265 212 |
| Autres créances | 8 906 | |
| | 1 833 | |
| | 4 136 | |
| | 100 352 | |
| | 121 787 | |
| | 2 910 | |
| | 25 288 | |





Produits à recevoir (avec détail)

| | 30/09/2025 | 30/09/2024 | Variations | % |
|--|------------|------------|------------|-------|
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | |
| Autres créances clients | 978 544 | 641 117 | 337 427 | 52,63 |
| Autres créances | 265 212 | 256 317 | 8 895 | 3,47 |
| TOTAL | 1 243 756 | 897 435 | 346 322 | 38,59 |





Produits à recevoir (détail) au 30/09/2025

| Libellé | Montant |
|-------------------------------------|------------------|
| CLIENTS FACTURES A ETABLIR | 978 544 |
| FOURNISSEURS-RRR A OBTENIR | 8 906 |
| ETAT PRODUIT A RECEVOIR | 1 833 |
| INTERETS COMPTES COURANTS VI | 100 352 |
| ASSOCIES INTERETS A RECEVOIR | 4 136 |
| PRODUITS A RECEVOIR | 121 787 |
| INTERETS COURUS SUR OBLIGATION | 2 910 |
| FRAIS BANCAIRES PRODUITS A RECEVOIR | 25 288 |
| Totalisation | 1 243 756 |



Charges à payer

30/09/2025

| | | |
|--|---|-----------|
| Total des Charges à payer | | 3 244 588 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | 4 394 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 2 564 1 830 | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 1 885 613 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 1 885 613 | |
| Dettes fiscales et sociales | | 1 306 927 |
| Dettes fiscales et sociales | 550 273 49 601 22 123 2 547 257 985 9 139 214 761 21 536 7 730 1 019 90 982 1 689 14 774 5 411 57 356 | |
| Dettes fournisseurs d'immobilisation | | 5 035 |
| Dettes fournisseurs d'immobilisation | 5 035 | |
| Autres dettes | | 42 619 |
| Autres dettes | 42 619 | |





Charges à payer (avec détail)

| | 30/09/2025 | 30/09/2024 | Variations | % |
|--|------------|------------|------------|--------|
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 4 394 | 3 115 | 1 279 | 41,08 |
| Emprunts et dettes financières divers | | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 1 885 613 | 1 372 986 | 512 628 | 37,34 |
| Dettes fiscales et sociales | 1 306 927 | 1 102 356 | 204 570 | 18,56 |
| Dettes fournisseurs d'immobilisation | 5 035 | | 5 035 | |
| Autres dettes | 42 619 | 8 866 | 33 753 | 380,70 |
| TOTAL | 3 244 588 | 2 487 323 | 757 265 | 30,44 |





Charges à payer (détail) au 30/09/2025

| Libellé | Montant |
|---|------------------|
| INTERETS COURUS / EMPRUNTS AUPRES ETAB.CREDIT | 2 564 |
| AGIOS A PAYER | 1 830 |
| FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES | 1 885 613 |
| FOURNISSEURS IMMO FACTURES NON PARVENUES | 5 035 |
| AVOIRS A ETABLIR | 42 619 |
| PROVISIONS CONGES PAYES | 550 273 |
| PROVISIONS RTT | 49 601 |
| PROVISION MODULATION | 22 123 |
| PROVISION CP ABSENCE | 2 547 |
| DETTES PARTICIPATION | 257 985 |
| PERSONNEL CHARGES A PAYER | 9 139 |
| PROVISION CHARGES SUR CP | 214 761 |
| PROVISION CHARGES SUR RTT | 21 536 |
| PROVISION CHARGES SUR MODULATION | 7 730 |
| PROVISION CHARGES CP ABSENCE | 1 019 |
| ORGANISMES SOCIAUX CHARGES A PAYER | 90 982 |
| IJSS | 1 689 |
| ETAT CHARGES A PAYER | 14 774 |
| TAXE APPRENTISSAGE A PAYER | 5 411 |
| PARTICIPATION CONSTRUCTION A PAYER | 57 356 |
| Totalisation | 3 244 588 |





Charges constatées d'avance (avec détail)

| | 30/09/2025 | 30/09/2024 | Variations | % |
|---|------------|------------|------------|-------|
| Charges constatées d'avance - EXPLOITATION | 237 002 | 124 011 | 112 991 | 91,11 |
| Charges constatées d'avance - FINANCIERES | | | | |
| Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES | | | | |
| TOTAL | 237 002 | 124 011 | 112 991 | 91,11 |





Produits constatés d'avance (avec détail)

| | 30/09/2025 | 30/09/2024 | Variations | % |
|---|------------|------------|------------|-------|
| Produits constatés d'avance - EXPLOITATION | 3 027 163 | 2 495 528 | 531 635 | 21,30 |
| Produits constatés d'avance - FINANCIERS | | | | |
| Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS | | | | |
| TOTAL | 3 027 163 | 2 495 528 | 531 635 | 21,30 |

Les produits constatés d'avance concernent les prestations facturées et non effectuées, elles sont déterminées forfaitairement à 20% du Chiffre d'affaires expertise comptable et juridique récurrent.





Capital social

| | | 30/09/2025 | Nombre | Val. Nominale | Montant |
|--------------------------|----------------------------------|------------|--------------|---------------|--------------|
| ACTIONS / PARTS SOCIALES | Du capital social début exercice | | 1 018 039,00 | 1,0000 | 1 018 039,00 |
| | Emises pendant l'exercice | | | | |
| | Remboursées pendant l'exercice | | | | |
| | Du capital social fin d'exercice | | 1 018 039,00 | 1,0000 | 1 018 039,00 |





Variations des Capitaux Propres

| | Capitaux propres clôture 30/09/2024 | Affectation du résultat N-1 ¹ | Apports avec effet rétroactif | Variations en cours d'exercice ² | Capitaux propres clôture 30/09/2025 |
|--|--|---|----------------------------------|--|--|
| Capital social | 1 018 039 | | | | 1 018 039 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ... | 927 179 | | | | 927 179 |
| Ecart de réévaluation | | | | | |
| Réserve légale | 101 804 | | | | 101 804 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | | | |
| Réserves réglementées | | | | | |
| Autres réserves | 6 265 577 | 89 315 | | | 6 354 892 |
| Report à nouveau | | | | 1 032 193 | 1 032 193 |
| Résultat de l'exercice | 889 315 | (889 315) | | 1 311 317 | 1 311 317 |
| Subventions d'investissement | | | | | |
| Provisions réglementées | | | | | |
| TOTAL | 9 201 914 | (800 000) | | 2 343 510 | 10 745 424 |

| | | | | | |
|--|------------|-----------|---------|--|--|
| Date de l'assemblée générale | 30/03/2025 | | | | |
| Dividendes attribués | 800 000 | | | | |
| ¹ dont dividende provenant du résultat n-1 | 800 000 | | | | |
| Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 | | 8 401 914 | | | |
| Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif | | 8 401 914 | | | |
| ² Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice | | 1 032 193 | | | |
| Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure | | | 511 317 | | |

L'augmentation du poste report à nouveau pour un montant de 1 032 193.17€ est dû à un boni de fusion suite à la fusion de la société Exco Valliance QL avec rétroactivité au 01/10/2024.





Ventilation du chiffre d'affaires

| | France | Export | Total |
|-------------------------------|------------|---------|------------|
| Ventes de marchandises | | | |
| Production vendue de biens | | | |
| Production vendue de travaux | | | |
| Production vendue de services | 21 581 890 | 269 197 | 21 851 086 |
| TOTAL | 21 581 890 | 269 197 | 21 851 086 |





Honoraires des Commissaires aux Comptes

| | 30/09/2025 | 30/09/2024 | % | % | 30/09/2025 | 30/09/2024 | % | % |
|--|------------|------------|--------|--------|------------|------------|---|---|
| Audit | | | | | | | | |
| Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés | | | | | | | | |
| Emetteur | 16 300 | 15 350 | 100,00 | 100,00 | | | | |
| Filiales intégrées globalement | | | | | | | | |
| Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes | | | | | | | | |
| Emetteur | | | | | | | | |
| Filiales intégrées globalement | | | | | | | | |
| Sous-total | 16 300 | 15 350 | 100,00 | 100,00 | | | | |
| Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement | | | | | | | | |
| Juridique, fiscal, social | | | | | | | | |
| Autres | | | | | | | | |
| Sous-total | | | | | | | | |
| TOTAL | 16 300 | 15 350 | 100,00 | 100,00 | | | | |

Les sommes indiquées sont des montants provisionnés



Engagements financiers

30/09/2025

| | Engagements financiers donnés | Engagements financiers reçus |
|--|-------------------------------|------------------------------|
| Effets escomptés non échus | | |
| Avals, cautions et garanties | | |
| PRET LCL - CAUTIONNEMENT | | 155 846 |
| NANTISSEMENT DES TITRES EXCO VALLIANCE ACG | 1 561 905 | |
| BNP - NANTISSEMENT FONDS DE COMMERCE | 255 490 | |
| PRET LCL-CAUTION INTERFIMO | | 913 222 |
| INTERVENTION SOFITECH | | 1 561 905 |
| | 1 817 395 | 2 630 973 |
| Engagements de crédit-bail | | |
| Engagements en pensions, retraite et assimilés | | |
| Montant des engagements de retraite | 72 039 | |
| | 72 039 | |
| Autres engagements | | |
| Total des engagements financiers (1) | 1 889 434 | 2 630 973 |
| (1) Dont concernant : | | |
| Les dirigeants | | |
| Les filiales | | |
| Les participations | | |
| Les autres entreprises liées | | |





Effectif moyen

| | | 30/09/2025 | Interne | Externe |
|------------------------------|--|------------|------------|---------|
| EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE | Cadres & professions intellectuelles supérieures | | 56 | |
| | Professions intermédiaires | | | |
| | Employés | | 175 | |
| | Ouvriers | | | |
| | TOTAL | | 231 | |





Eléments concernant les entreprises liées et les participations

| 30/09/2025 | Entreprises liées | Entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation |
|---|-------------------|---|
| <p>Actif immobilisé</p> <ul style="list-style-type: none">Avances et acomptes sur immobilisationsParticipationsCréances rattachées à des participationsPrêts et autres immobilisations financières <p>Actif circulant</p> <ul style="list-style-type: none">Avances et acomptes versés sur commandesCréances clients et comptes rattachésAutres créancesCapital souscrit appelé, non versé <p>Dettes</p> <ul style="list-style-type: none">Emprunts obligataires convertiblesAutres emprunts obligatairesEmprunts dettes auprès des établissements de créditEmprunts et dettes financières diversAvances et acomptes reçus sur commandes en coursDettes fournisseurs et comptes rattachésDettes sur immobilisations et comptes rattachésAutres dettes <p>Produits financiers</p> <ul style="list-style-type: none">Produits de participationsAutres produits financiers <p>Charges financières</p> <ul style="list-style-type: none">Charges financières <p>Autres éléments</p> | 4 377 116 | 245 804 |





Produits et Charges exceptionnels

| | | 30/09/2025 |
|--|-------|------------|
| Total des produits exceptionnels | | 5 689 |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | 1 249 |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 1 249 | |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | | 4 440 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 4 440 | |
| Total des charges exceptionnelles | | 9 673 |
| Charges exceptionnelles sur opération en capital | | 9 673 |
| Charges exceptionnelles sur opération en capital | 2 157 | |
| | 7 516 | |
| Résultat exceptionnel | | (3 985) |





Etats financiers au 30/09/2025

Détail des Comptes



JEAN-MARC FERRIÉ
COMMISSAIRE AUX COMPTES
Inscrit sur la liste nationale des Commissaires
aux comptes du H2A
Rattachée à la Compagnie Régionale de
Dauphiné-Savoie
12 chemin des Charmettes
26200 MONTELIMAR

SAS EXCO VALLIANCE

Société par Actions simplifiée au capital de 1 018 039 €
3-5 avenue Bernard Moitessier
17180 PERIGNY

RCS LA ROCHELLE : 430 369 827

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 30 septembre 2025

SAS EXCO VALLIANCE

**Société par Actions simplifiée au capital de 1 018 039 €
3-5 avenue Bernard Moitessier
17180 PERIGNY**

RCS LA ROCHELLE : 430 369 827

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 30 septembre 2025

Aux associés,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société EXCO VALLIANCE relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 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 1^{er} octobre 2024 à la date d'émission de notre rapport.



Justifications des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne la valorisation des fonds commerciaux et autres immobilisations incorporelles qui représentent 7 041 K€ soit 30 % du total du bilan au 30 septembre 2025.

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 adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le



contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

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

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

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



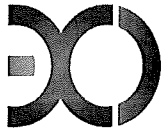
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à MONTELMAR, le 20 mars 2026

Jean-Marc FERRIE

Le commissaire aux comptes

Inscrit auprès de la Haute Autorité de l'Audit (H2A)



Bilan Actif

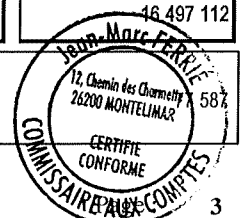
| | | 30/09/2025 | | | 30/09/2024 |
|--|--|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | | Brut | Amort. et Dépréc. | Net | Net |
| Capital souscrit non appelé (1) | | | | | |
| ACTIF IMMOBILISE | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| | Frais d'établissement | | | | 1 918 |
| | Frais de développement | | | | |
| | Concessions brevets droits similaires | | | | |
| | Fonds commercial (1) | 5 526 535 | | 5 526 535 | 4 450 729 |
| | Autres immobilisations incorporelles | 1 515 114 | | 1 515 114 | 1 515 114 |
| | Avances et acomptes | | | | |
| | IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| | Terrains | | | | |
| | Constructions | | | | |
| | Installations techniques, mat. et outillage indus. | | | | |
| | Autres immobilisations corporelles | 1 338 870 | 838 298 | 500 571 | 451 963 |
| | Immobilisations en cours | | | | 1 676 |
| Avances et acomptes | | | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2) | | | | | |
| Participations évaluées selon mise en équival. | | | | | |
| Autres participations | 2 871 121 | | 2 871 121 | 7 405 | |
| Créances rattachées à des participations | | | | | |
| Autres titres immobilisés | 103 813 | | 103 813 | 13 800 | |
| Prêts | | | | | |
| Autres immobilisations financières | 81 012 | 127 | 80 886 | 77 587 | |
| TOTAL (II) | 11 436 464 | 838 425 | 10 598 039 | 6 520 191 | |
| ACTIF CIRCULANT | STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| | Matières premières, approvisionnements | | | | |
| | En-cours de production de biens | | | | |
| | En-cours de production de services | | | | |
| | Produits intermédiaires et finis | | | | |
| | Marchandises | | | | |
| | Avances et Acomptes versés sur commandes | 17 351 | | 17 351 | 10 819 |
| | CREANCES (3) | | | | |
| | Créances clients et comptes rattachés | 4 333 183 | 431 342 | 3 901 842 | 2 889 319 |
| | Autres créances | 4 970 251 | | 4 970 251 | 3 960 344 |
| Capital souscrit appelé, non versé | | | | | |
| VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT | 502 910 | | 502 910 | 1 809 182 | |
| DISPONIBILITES | 2 867 340 | | 2 867 340 | 1 183 245 | |
| COMPTES DE REGULARISATION | Charges constatées d'avance | 237 002 | | 237 002 | 124 011 |
| | TOTAL (III) | 12 928 038 | 431 342 | 12 496 697 | 9 976 921 |
| | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) | | | | |
| Primes de remboursement des obligations (V) | | | | | |
| Ecarts de conversion actif (VI) | | | | | |
| TOTAL ACTIF (I à VI) | 24 364 502 | 1 269 767 | 23 094 736 | 16 497 112 | |

(1) dont droit au bail

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

(3) dont créances à plus d'un an

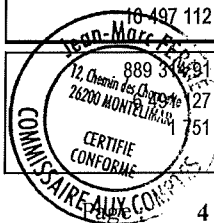
80 886





Bilan Passif

| | | 30/09/2025 | 30/09/2024 |
|--|---|-------------------|-------------------|
| Capitaux Propres | Capital social ou individuel | 1 018 039 | 1 018 039 |
| | Primes d' émission, de fusion, d' apport ... | 927 179 | 927 179 |
| | Ecart de réévaluation | | |
| | RESERVES | | |
| | Réserve légale | 101 804 | 101 804 |
| | Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| | Réserves réglementées | | |
| | Autres réserves | 6 354 892 | 6 265 577 |
| | Report à nouveau | 1 032 193 | |
| | Résultat de l'exercice | 1 311 317 | 889 315 |
| Subventions d'investissement | | | |
| Provisions réglementées | | | |
| Total des capitaux propres | | 10 745 424 | 9 201 914 |
| Autres fonds propres | Produits des émissions de titres participatifs | | |
| | Avances conditionnées | | |
| Total des autres fonds propres | | | |
| Provisions | Provisions pour risques | 165 000 | 63 500 |
| | Provisions pour charges | | |
| Total des provisions | | 165 000 | 63 500 |
| DETTES (1) | DETTES FINANCIERES | | |
| | Emprunts obligataires convertibles | | |
| | Autres emprunts obligataires | | |
| | Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2) | 3 227 025 | 870 777 |
| | Emprunts et dettes financières divers (3) | | |
| | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 93 801 | 37 229 |
| | DETTES D'EXPLOITATION | | |
| | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 2 488 449 | 1 512 273 |
| | Dettes fiscales et sociales | 2 853 480 | 2 306 942 |
| | DETTES DIVERSES | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 449 704 | | |
| Autres dettes | 44 690 | 8 949 | |
| Produits constatés d'avance (1) | 3 027 163 | 2 495 528 | |
| Total des dettes | | 12 184 312 | 7 231 698 |
| Ecart de conversion passif | | | |
| TOTAL PASSIF | | 23 094 736 | 10 497 112 |
| Résultat de l'exercice exprimé en centimes | | 1 311 317,14 | 889 315,91 |
| (1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an | | 9 400 590 | 27 512,27 |
| (2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP | | 1 830 | 751,51 |
| (3) Dont emprunts participatifs | | | |





Compte de Résultat 1/2

| | | | | 30/09/2025 | 30/09/2024 |
|--------------------------------|---|--|-------------|-------------------|-------------------|
| | | France | Exportation | 12 mois | 12 mois |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | Ventes de marchandises | | | | |
| | Production vendue (Biens) | | | | |
| | Production vendue (Services et Travaux) | 21 851 086 | | 21 851 086 | 18 140 543 |
| | Montant net du chiffre d'affaires | 21 851 086 | | 21 851 086 | 18 140 543 |
| | Production stockée | | | | |
| | Production immobilisée | | | | |
| | Subventions d'exploitation | | | | |
| | Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges | | | 135 765 | 67 423 |
| | Autres produits | | | 120 528 | 2 104 |
| | | Total des produits d'exploitation (1) | | | 22 107 380 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | Achats de marchandises | | | | |
| | Variation de stock | | | | |
| | Achats de matières et autres approvisionnements | | | | |
| | Variation de stock | | | | |
| | Autres achats et charges externes | | | 8 464 286 | 6 808 138 |
| | Impôts, taxes et versements assimilés | | | 252 813 | 220 542 |
| | Salaires et traitements | | | 8 000 070 | 6 886 924 |
| | Charges sociales du personnel | | | 3 106 257 | 2 632 255 |
| | Cotisations personnelles de l'exploitant | | | | |
| | Dotations aux amortissements : | | | | |
| | - sur immobilisations | | | 138 653 | 171 711 |
| | - charges d'exploitation à répartir | | | | |
| | Dotations aux dépréciations : | | | | |
| - sur immobilisations | | | 200 858 | 148 046 | |
| - sur actif circulant | | | | | |
| Dotations aux provisions | | | 112 000 | 6 000 | |
| Autres charges | | | 45 858 | 57 101 | |
| | Total des charges d'exploitation (2) | | | 20 320 796 | 16 930 717 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | | | 1 786 584 | 1 279 352 |





Compte de Résultat 2/2

| | | 30/09/2025 | 30/09/2024 |
|--|---|--------------------|--------------------|
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 1 786 584 | 1 279 352 |
| Opéra. comm. | Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré | | |
| PRODUITS FINANCIERS | De participations (3) D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3) Autres intérêts et produits assimilés (3) Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | 508 321 864 | 120 148 318 |
| | Total des produits financiers | 322 372 | 148 438 |
| CHARGES FINANCIÈRES | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | 127 51 578 | 17 808 |
| | Total des charges financières | 51 705 | 17 808 |
| RESULTAT FINANCIER | | 270 667 | 130 630 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | | 2 057 251 | 1 409 983 |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges | 1 249 4 440 | |
| | Total des produits exceptionnels | 5 689 | |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | 9 673 | 752 |
| | Total des charges exceptionnelles | 9 673 | 752 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | | (3 985) | (752) |
| PARTICIPATION DES SALAIRES IMPOTS SUR LES BÉNÉFICES | | 285 697 456 252 | 215 560 304 355 |
| TOTAL DES PRODUITS | | 22 435 441 | 18 358 508 |
| TOTAL DES CHARGES | | 21 124 123 | 17 469 193 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | | 1 311 317 | 889 315 |

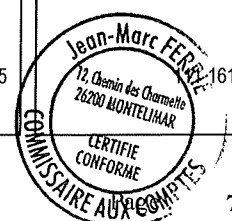
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) dont produits concernant les entreprises liées

(4) dont intérêts concernant les entreprises liées

245 805





Règles et Méthodes Comptables

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

Le bilan de l'exercice présente un total de **23 094 736 euros**.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total produits de **22 435 441 euros** et un total charges de **21 124 123 euros**, dégageant ainsi un **résultat** de **1 311 317 euros**.

L'exercice considéré débute le **01/10/2024** et finit le **30/09/2025**.
Il a une durée de **12 mois**.

Les comptes annuels de l'exercice ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels et notamment le règlement ANC N°2022-06.

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

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

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

Changement de réglementation comptable

L'exercice clos est marqué par la première mise en application du règlement ANC n°2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la Modernisation des états financiers et à la réforme du PCG obligatoirement applicable pour les exercices ouverts à compter du 01/01/2025. Le changement de méthode comptable a été appliqué de manière prospective conformément aux dispositions du PCG.

L'application prospective du nouveau règlement n'a pas d'incidence significative sur la présentation des comptes de l'exercice clos ni sur la présentation des comptes comparatifs de l'exercice précédent.

Immobilisations

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Amortissements

Les principales durées d'amortissements sont les suivantes :

- Concessions, brevets et licences : 1 à 5 ans.
- Constructions : 20 à 50 ans.
- Agencements des constructions : 10 à 20 ans.
- Installations et agencements divers : 5 à 10 ans.
- Outillage et matériel : 3 à 10 ans.
- Matériel informatique : 3 à 5 ans.
- Matériel de bureau : 3 à 10 ans.
- Matériel de transport : 2 à 5 ans.
- Mobilier : 5 à 10 ans.

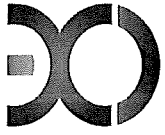
Fond commercial

En cas de fond commercial inscrit à l'actif, l'entreprise considère que l'usage du fond commercial n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fond commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique et d'usage dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

Stocks et en cours

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Les stocks sont évalués selon la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.





Règles et Méthodes Comptables

Les produits en cours de production ont été évalués à leur coût de production.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Disponibilités

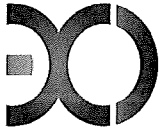
Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

En cas de portefeuille titres, une provision pour dépréciation égale à la différence entre la valeur de souscription et le cours à la date de clôture est effectuée lorsque cette valeur de souscription est supérieure.

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.





Immobilisations

| Valeurs brutes début d'exercice | Mouvements de l'exercice | | | | Valeurs brutes au 30/09/2025 |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------|-------------|----------|------------------------------------|
| | Augmentations | | Diminutions | | |
| | Réévaluations | Acquisitions | Virt p.à p. | Cessions | |

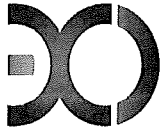
| INCORPORELLES | | Mouvements de l'exercice | | | | Valeurs brutes au 30/09/2025 |
|---------------|--|--------------------------|------------------|-------------|--------------|------------------------------------|
| | | Réévaluations | Acquisitions | Virt p.à p. | Cessions | |
| | Frais d'établissement et de développement | | | | | |
| | Autres | 5 971 004 | 1 075 806 | | 5 162 | 7 041 649 |
| | TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 5 971 004 | 1 075 806 | | 5 162 | 7 041 649 |

| CORPORELLES | | Mouvements de l'exercice | | | | Valeurs brutes au 30/09/2025 |
|-------------|---|--------------------------|----------------|-------------|----------------|------------------------------------|
| | | Réévaluations | Acquisitions | Virt p.à p. | Cessions | |
| | Terrains | | | | | |
| | Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencet aménagement | 798 | | | 798 | |
| | Instal technique, matériel outillage industriels | | | | | |
| | Instal., agencement, aménagement divers | 488 431 | 112 447 | | 86 559 | 514 320 |
| | Matériel de transport | 82 433 | 50 580 | | 35 380 | 97 633 |
| | Matériel de bureau, mobilier | 629 525 | 153 933 | | 56 541 | 726 917 |
| | Emballages récupérables et divers | 14 028 | | | 14 028 | |
| | Immobilisations corporelles en cours | 1 676 | | | 1 676 | |
| | Avances et acomptes | | | | | |
| | TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 1 216 891 | 316 960 | | 194 981 | 1 338 870 |

| FINANCIERES | | Mouvements de l'exercice | | | | Valeurs brutes au 30/09/2025 |
|-------------|---|--------------------------|------------------|-------------|--------------|------------------------------------|
| | | Réévaluations | Acquisitions | Virt p.à p. | Cessions | |
| | Participations évaluées en équivalence | | | | | |
| | Autres participations | 7 405 | 2 871 116 | | 7 400 | 2 871 121 |
| | Autres titres immobilisés | 13 800 | 90 013 | | | 103 813 |
| | Prêts et autres immobilisations financières | 77 587 | 4 701 | | 1 275 | 81 012 |
| | TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 98 792 | 2 965 829 | | 8 675 | 3 055 946 |

| | | | | | | |
|--|--------------|------------------|------------------|--|----------------|-------------------|
| | TOTAL | 7 286 687 | 4 358 595 | | 208 818 | 11 436 464 |
|--|--------------|------------------|------------------|--|----------------|-------------------|

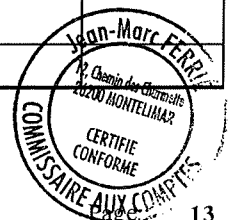


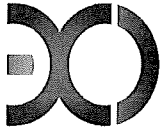


Amortissements

| | Amortissements début d'exercice | Mouvements de l'exercice | | Amortissements au 30/09/2025 |
|--|---------------------------------------|--------------------------|----------------|------------------------------------|
| | | Dotations | Diminutions | |
| INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'établissement et de développement | | | | |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 3 244 | | 3 244 | |
| TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 3 244 | | 3 244 | |
| CORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement | 798 | | 798 | |
| Instal technique, matériel outillage industriels | | | | |
| Autres Instal., agencement, aménagement divers | 195 348 | 112 687 | 80 637 | 227 398 |
| Matériel de transport | 64 016 | 15 294 | 35 380 | 43 930 |
| Matériel de bureau, mobilier | 489 062 | 132 616 | 54 707 | 566 971 |
| Emballages récupérables et divers | 14 028 | | 14 028 | |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 763 252 | 260 596 | 185 550 | 838 298 |
| TOTAL | 766 496 | 260 596 | 188 794 | 838 298 |

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



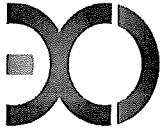


Provisions

| | | Début exercice | Augmentations | Diminutions | 30/09/2025 |
|---|--|----------------|----------------|-------------|------------|
| PROVISIONS REGLEMEENTEES | Reconstruction gisements miniers et pétroliers | | | | |
| | Provisions pour investissement | | | | |
| | Provisions pour hausse des prix | | | | |
| | Provisions pour amortissements dérogatoires | | | | |
| | Provisions fiscales pour prêts d'installation | | | | |
| | Provisions autres | | | | |
| PROVISIONS REGLEMEENTEES | | | | | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | Pour litiges | | | | |
| | Pour garanties données aux clients | | | | |
| | Pour pertes sur marchés à terme | | | | |
| | Pour amendes et pénalités | | | | |
| | Pour pertes de change | | | | |
| | Pour pensions et obligations similaires | | | | |
| | Pour impôts | | | | |
| | Pour renouvellement des immobilisations | | | | |
| | Provisions pour gros entretien et grandes révisions | | | | |
| | Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer | | | | |
| Autres | 63 500 | 112 000 | 10 500 | 165 000 | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | 63 500 | 112 000 | 10 500 | 165 000 |
| PROVISIONS POUR DEPRECIATION | Sur immobilisations | | | | |
| | <ul style="list-style-type: none"> incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières | | 127 | | 127 |
| | Sur stocks et en-cours | | | | |
| | Sur comptes clients | 331 137 | 225 470 | 125 265 | 431 342 |
| | Autres | | | | |
| PROVISIONS POUR DEPRECIATION | | 331 137 | 225 597 | 125 265 | 431 468 |
| TOTAL GENERAL | | 394 637 | 337 597 | 135 765 | 596 468 |
| Dont dotations et reprises | <ul style="list-style-type: none"> - d'exploitation - financières - exceptionnelles | | 312 858 127 | 135 765 | |
| Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C. G. I. | | | | | |

La différence entre le total de la colonne augmentation et le montant des provisions provient de la fusion avec les sociétés EXCO VALLIANCE QIL
EXCO VALLIANCE AGRI



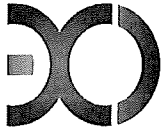


Créances et Dettes

| | | 30/09/2025 | 1 an au plus | plus d'1 an |
|---------------------------|---|------------------|------------------|-------------|
| CREANCES | Créances rattachées à des participations | | | |
| | Prêts (1) (2) | | | |
| | Autres immobilisations financières | 81 012 | 81 012 | |
| | Clients douteux ou litigieux | 191 484 | 191 484 | |
| | Autres créances clients | 4 141 699 | 4 141 699 | |
| | Créances représentatives des titres prêtés | | | |
| | Personnel et comptes rattachés | | | |
| | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | | |
| | Impôts sur les bénéfices | | | |
| | Taxes sur la valeur ajoutée | 408 109 | 408 109 | |
| | Autres impôts, taxes versements assimilés | | | |
| | Divers | 1 833 | 1 833 | |
| | Groupe et associés (2) | 4 377 116 | 4 377 116 | |
| | Débiteurs divers | 183 193 | 183 193 | |
| | Charges constatées d'avances | 237 002 | 237 002 | |
| TOTAL DES CREANCES | | 9 621 449 | 9 621 449 | |
| (1) | Prêts accordés en cours d'exercice | | | |
| (1) | Remboursements obtenus en cours d'exercice | | | |
| (2) | Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) | | | |

| | | 30/09/2025 | 1 an au plus | 1 à 5 ans | plus de 5 ans |
|---|--|-------------------|------------------|------------------|----------------|
| DETTES | Emprunts obligataires convertibles (1) | | | | |
| | Autres emprunts obligataires (1) | | | | |
| | Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1) | 1 830 | 1 830 | | |
| | Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1) | 3 225 195 | 535 275 | 2 052 593 | 637 327 |
| | Emprunts et dettes financières divers (1) (2) | | | | |
| | Fournisseurs et comptes rattachés | 2 488 449 | 2 488 449 | | |
| | Personnel et comptes rattachés | 908 288 | 908 288 | | |
| | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 750 615 | 750 615 | | |
| | Impôts sur les bénéfices | 120 576 | 120 576 | | |
| | Taxes sur la valeur ajoutée | 975 643 | 975 643 | | |
| | Obligations cautionnées | | | | |
| | Autres impôts, taxes et assimilés | 98 358 | 98 358 | | |
| | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 449 704 | 449 704 | | |
| | Groupe et associés (2) | | | | |
| | Autres dettes | 44 690 | 44 690 | | |
| Dettes représentative de titres empruntés | | | | | |
| Produits constatés d'avance | 3 027 163 | 3 027 163 | | | |
| TOTAL DES DETTES | | 12 090 511 | 9 400 590 | 2 052 593 | 637 327 |
| (1) | Emprunts souscrits en cours d'exercice | 2 664 000 | | | |
| (1) | Emprunts remboursés en cours d'exercice | 309 032 | | | |
| (2) | Emprunts dettes associés (personnes physiques) | | | | |

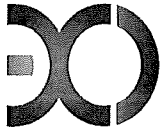




Produits à recevoir

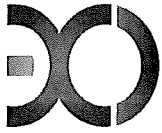
| | | 30/09/2025 |
|-------------------------------|---------|------------|
| Total des Produits à recevoir | | 1 243 756 |
| Autres créances clients | | 978 544 |
| Autres créances clients | 978 544 | |
| Autres créances | | 265 212 |
| Autres créances | 8 906 | |
| | 1 833 | |
| | 4 136 | |
| | 100 352 | |
| | 121 787 | |
| | 2 910 | |
| | 25 288 | |





Produits à recevoir (avec détail)

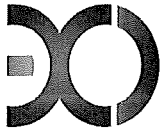
| | 30/09/2025 | 30/09/2024 | Variations | % |
|--|------------|------------|------------|-------|
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | |
| Autres créances clients | 978 544 | 641 117 | 337 427 | 52,63 |
| Autres créances | 265 212 | 256 317 | 8 895 | 3,47 |
| TOTAL | 1 243 756 | 897 435 | 346 322 | 38,59 |



Produits à recevoir (détail) au 30/09/2025

| Libellé | Montant |
|-------------------------------------|------------------|
| CLIENTS FACTURES A ETABLR | 978 544 |
| FOURNISSEURS-RRR A OBTENIR | 8 906 |
| ETAT PRODUIT A RECEVOIR | 1 833 |
| INTERETS COMPTES COURANTS VI | 100 352 |
| ASSOCIES INTERETS A RECEVOIR | 4 136 |
| PRODUITS A RECEVOIR | 121 787 |
| INTERETS COURUS SUR OBLIGATION | 2 910 |
| FRAIS BANCAIRES PRODUITS A RECEVOIR | 25 288 |
| Totalisation | 1 243 756 |

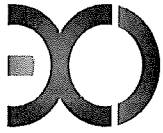




Charges à payer

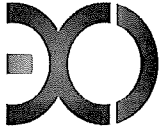
| | | 30/09/2025 |
|--|---|------------|
| Total des Charges à payer | | 3 244 588 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | 4 394 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 2 564 1 830 | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 1 885 613 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 1 885 613 | |
| Dettes fiscales et sociales | | 1 306 927 |
| Dettes fiscales et sociales | 550 273 49 601 22 123 2 547 257 985 9 139 214 761 21 536 7 730 1 019 90 982 1 689 14 774 5 411 57 356 | |
| Dettes fournisseurs d'immobilisation | | 5 035 |
| Dettes fournisseurs d'immobilisation | 5 035 | |
| Autres dettes | | 42 619 |
| Autres dettes | 42 619 | |





Charges à payer (avec détail)

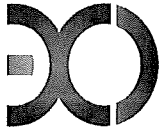
| | 30/09/2025 | 30/09/2024 | Variations | % |
|--|------------|------------|------------|--------|
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 4 394 | 3 115 | 1 279 | 41,08 |
| Emprunts et dettes financières divers | | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 1 885 613 | 1 372 986 | 512 628 | 37,34 |
| Dettes fiscales et sociales | 1 306 927 | 1 102 356 | 204 570 | 18,56 |
| Dettes fournisseurs d'immobilisation | 5 035 | | 5 035 | |
| Autres dettes | 42 619 | 8 866 | 33 753 | 380,70 |
| TOTAL | 3 244 588 | 2 487 323 | 757 265 | 30,44 |



Charges à payer (détail) au 30/09/2025

| Libellé | Montant |
|---|------------------|
| INTERETS COURUS / EMPRUNTS AUPRES ETAB.CREDIT | 2 564 |
| AGIOS A PAYER | 1 830 |
| FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES | 1 885 613 |
| FOURNISSEURS IMMO FACTURES NON PARVENUES | 5 035 |
| AVOIRS A ETABLIR | 42 619 |
| PROVISIONS CONGES PAYES | 550 273 |
| PROVISIONS RTT | 49 601 |
| PROVISION MODULATION | 22 123 |
| PROVISION CP ABSENCE | 2 547 |
| DETTES PARTICIPATION | 257 985 |
| PERSONNEL CHARGES A PAYER | 9 139 |
| PROVISION CAHRGES SUR CP | 214 761 |
| PROVISION CHARGES SUR RTT | 21 536 |
| PROVISION CHARGES SUR MODULATION | 7 730 |
| PROVISION CHARGES CP ABSENCE | 1 019 |
| ORGANISMES SOCIAUX CHARGES A PAYER | 90 982 |
| IJSS | 1 689 |
| ETAT CAHRGES A PAYER | 14 774 |
| TAXE APPRENTISSAGE A PAYER | 5 411 |
| PARTICIPATION CONSTRUCTION A PAYER | 57 356 |
| Totalisation | 3 244 588 |

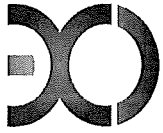




Charges constatées d'avance (avec détail)

| | 30/09/2025 | 30/09/2024 | Variations | % |
|---|------------|------------|------------|-------|
| Charges constatées d'avance - EXPLOITATION | 237 002 | 124 011 | 112 991 | 91,11 |
| Charges constatées d'avance - FINANCIERES | | | | |
| Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES | | | | |
| TOTAL | 237 002 | 124 011 | 112 991 | 91,11 |

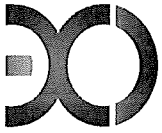




Produits constatés d'avance (avec détail)

| | 30/09/2025 | 30/09/2024 | Variations | % |
|---|------------|------------|------------|-------|
| Produits constatés d'avance - EXPLOITATION | 3 027 163 | 2 495 528 | 531 635 | 21,30 |
| Produits constatés d'avance - FINANCIERS | | | | |
| Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS | | | | |
| TOTAL | 3 027 163 | 2 495 528 | 531 635 | 21,30 |

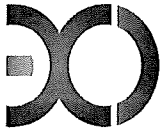
Les produits constatés d'avance concernent les prestations facturées et non effectuées, elles sont déterminées forfaitairement à 20% du Chiffre d'affaires expertise comptable et juridique récurrent.



Capital social

| | | 30/09/2025 | Nombre | Val. Nominale | Montant |
|--------------------------|----------------------------------|------------|--------------|---------------|--------------|
| ACTIONS / PARTS SOCIALES | Du capital social début exercice | | 1 018 039,00 | 1,0000 | 1 018 039,00 |
| | Emises pendant l'exercice | | | | |
| | Remboursées pendant l'exercice | | | | |
| | Du capital social fin d'exercice | | 1 018 039,00 | 1,0000 | 1 018 039,00 |





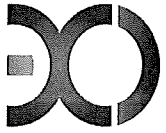
Variations des Capitaux Propres

| | Capitaux propres clôture 30/09/2024 | Affectation du résultat N-1 ¹ | Apports avec effet rétroactif | Variations en cours d'exercice ² | Capitaux propres clôture 30/09/2025 |
|--|--|---|----------------------------------|--|--|
| Capital social | 1 018 039 | | | | 1 018 039 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ... | 927 179 | | | | 927 179 |
| Ecart de réévaluation | | | | | |
| Réserve légale | 101 804 | | | | 101 804 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | | | |
| Réserves réglementées | | | | | |
| Autres réserves | 6 265 577 | 89 315 | | | 6 354 892 |
| Report à nouveau | | | | 1 032 193 | 1 032 193 |
| Résultat de l'exercice | 889 315 | (889 315) | | 1 311 317 | 1 311 317 |
| Subventions d'investissement | | | | | |
| Provisions réglementées | | | | | |
| TOTAL | 9 201 914 | (800 000) | | 2 343 510 | 10 745 424 |

| | | | | | |
|--|------------|-----------|---------|--|--|
| Date de l'assemblée générale | 30/03/2025 | | | | |
| Dividendes attribués | 800 000 | | | | |
| ¹ dont dividende provenant du résultat n-1 | 800 000 | | | | |
| Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 | | 8 401 914 | | | |
| Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif | | 8 401 914 | | | |
| ² Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice | | 1 032 193 | | | |
| Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure | | | 511 317 | | |

L'augmentation du poste report à nouveau pour un montant de 1 032 193.17€ est dû à un boni de fusion suite à la fusion de la société Exco Valliance QL avec rétroactivité au 01/10/2024.

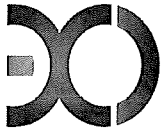




Ventilation du chiffre d'affaires

| | France | Export | Total |
|-------------------------------|------------|---------|------------|
| Ventes de marchandises | | | |
| Production vendue de biens | | | |
| Production vendue de travaux | | | |
| Production vendue de services | 21 581 890 | 269 197 | 21 851 086 |
| TOTAL | 21 581 890 | 269 197 | 21 851 086 |



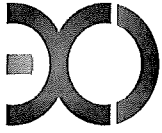


Honoraires des Commissaires aux Comptes

| | 30/09/2025 | 30/09/2024 | % | % | 30/09/2025 | 30/09/2024 | % | % |
|--|------------|------------|--------|--------|------------|------------|---|---|
| Audit | | | | | | | | |
| Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés | | | | | | | | |
| Emetteur | 16 300 | 15 350 | 100,00 | 100,00 | | | | |
| Filiales intégrées globalement | | | | | | | | |
| Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes | | | | | | | | |
| Emetteur | | | | | | | | |
| Filiales intégrées globalement | | | | | | | | |
| Sous-total | 16 300 | 15 350 | 100,00 | 100,00 | | | | |
| Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement | | | | | | | | |
| Juridique, fiscal, social | | | | | | | | |
| Autres | | | | | | | | |
| Sous-total | | | | | | | | |
| TOTAL | 16 300 | 15 350 | 100,00 | 100,00 | | | | |

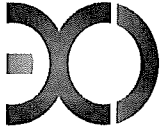
Les sommes indiquées sont des montants provisionnés





Engagements financiers

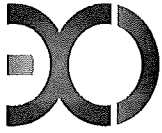
| | 30/09/2025 | Engagements financiers donnés | Engagements financiers reçus |
|--|------------|-------------------------------|------------------------------|
| Effets escomptés non échus | | | |
| Avals, cautions et garanties | | | |
| PRET LCL - CAUTIONNEMENT | | | 155 846 |
| NANTISSEMENT DES TITRES EXCO VALLIANCE ACG | | 1 561 905 | |
| BNP - NANTISSEMENT FONDS DE COMMERCE | | 255 490 | |
| PRET LCL-CAUTION INTERFIMO | | | 913 222 |
| INTERVENTION SOFITECH | | | 1 561 905 |
| | | 1 817 395 | 2 630 973 |
| Engagements de crédit-bail | | | |
| Engagements en pensions, retraite et assimilés | | | |
| Montant des engagements de retraite | | 72 039 | |
| | | 72 039 | |
| Autres engagements | | | |
| Total des engagements financiers (1) | | 1 889 434 | 2 630 973 |
| (1) Dont concernant : | | | |
| Les dirigeants | | | |
| Les filiales | | | |
| Les participations | | | |
| Les autres entreprises liées | | | |



Effectif moyen

| | | 30/09/2025 | Interne | Externe |
|------------------------------|--|------------|---------|---------|
| EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE | Cadres & professions intellectuelles supérieures | | 56 | |
| | Professions intermédiaires | | | |
| | Employés | | 175 | |
| | Ouvriers | | | |
| | TOTAL | | 231 | |

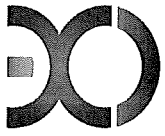




Eléments concernant les entreprises liées et les participations

| | 30/09/2025 | Entreprises liées | Entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation |
|---|------------|-------------------|---|
| Actif immobilisé | | | |
| Avances et acomptes sur immobilisations | | | |
| Participations | | | |
| Créances rattachées à des participations | | 4 377 116 | |
| Prêts et autres immobilisations financières | | | |
| Actif circulant | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | | | |
| Autres créances | | | |
| Capital souscrit appelé, non versé | | | |
| Dettes | | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | |
| Emprunts dettes auprès des établissements de crédit | | | |
| Emprunts et dettes financières divers | | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | |
| Autres dettes | | | |
| Produits financiers | | | |
| Produits de participations | | | |
| Autres produits financiers | | 245 804 | |
| Charges financières | | | |
| Charges financières | | | |
| Autres éléments | | | |





Produits et Charges exceptionnels

| | | 30/09/2025 |
|--|-------|------------|
| Total des produits exceptionnels | | 5 689 |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | 1 249 |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 1 249 | |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | | 4 440 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 4 440 | |
| Total des charges exceptionnelles | | 9 673 |
| Charges exceptionnelles sur opération en capital | | 9 673 |
| Charges exceptionnelles sur opération en capital | 2 157 | |
| | 7 516 | |
| Résultat exceptionnel | | (3 985) |

