

Vivalto Santé SA

Société anonyme au capital de 456.820.753,58 euros
Siège social : 61/63, rue des Belles Feuilles- 75116 Paris
813 958 410 RCS Paris
(la « **Société** »)

**EXTRAIT DU PROCES VERBAL DE L'ASSEMBLEE ORDINAIRE ANNUELLE
EN DATE DU 15 JUIN 2026**

[...]

DEUXIEME RESOLUTION

Affectation du résultat

L'assemblée générale décide à l'unanimité de proposer l'assemblée générale d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevant à 6 135 104 euros de la façon suivante :

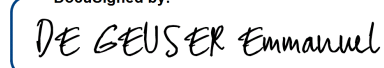
- Dotation à la réserve légale pour un montant de 306 756 euros
- Dotation au compte « report à nouveau » pour un montant de 5 828 348 euros

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des présents et représentés.

[...]

CERTIFIE CONFORME A L'ORIGINAL PAR LE PRESIDENT DIRECTEUR GENERAL

Monsieur Emmanuel de Geuser

DocuSigned by:

25C3196EAAE4439...

VIVALTO SANTE

Siren : 813958410

COMPTES SOCIAUX ET ANNEXES

EXERCICE du 01/01/2025 au 31/12/2025

Certifiés conformes par le Président Directeur Général
Monsieur Emmanuel DE GEUSER

DocuSigned by:
DE GEUSER Emmanuel
25C3196EAAE4439...

Table des matières

Bilan Actif	4
Bilan Passif	5
Compte de résultat.....	6
Compte de résultat (suite).....	7
Résultat de l'exercice	8
Immobilisations	13
Immobilisations (suite) - PCG 2025	14
Tableau des filiales 2.....	15
Tableau des participations 2.....	16
Créances et dettes	17
Charges et produits financiers	18
Composition du capital social	19
Variation des capitaux propres	20
Provisions	21
Charges à payer.....	22
Honoraires des commissaires aux comptes	23
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	24
Entreprises liées et participations	25

BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

VIVALTO SANTE

2025

BILAN ACTIF

	2025			2024
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avance et acomptes				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>				
Immobilisations financières (2)				
Participations	339 199 855		339 199 855	339 199 855
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<i>Total immobilisations financières</i>	339 199 855		339 199 855	339 199 855
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (III)	339 199 855		339 199 855	339 199 855
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En cours de production				
Produits finis				
Marchandises				
<i>Total stocks et en-cours</i>				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances	579 171 308		579 171 308	578 765 886
Charges constatées d'avance				
<i>Total créances</i>	579 171 308		579 171 308	578 765 886
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
<i>Total valeurs mobilières de placement</i>				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	225 125		225 125	93 307
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	579 396 434		579 396 434	578 859 193
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Ecart de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	918 596 289		918 596 289	918 059 048

© Regnology - Tableau annexé

(1) dont droit au bail : 0 (2) dont part à moins d'un an : 0 (3) dont à moins d'un an : 579 171 308

VIVALTO SANTE

2025

BILAN PASSIF

	2025	2024
Capital	456 820 754	456 820 754
Dont versé :		
Primes d'émission, de fusion, d'apport	8 086 541	8 086 541
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale	37 700 116	37 700 116
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	17 652 426	20 054 641
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	6 135 104	(2 402 215)
<i>Total situation nette</i>	526 394 940	520 259 836
Subventions d'investissements		
Provisions réglementées	866 386	866 386
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (I)	527 261 326	521 126 222
Fonds non remboursables		
Avances conditionnées		
Droits du concédant		
TOTAL DES AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL DES PROVISIONS (II)		
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses (2)		396 929 674
Instruments financiers à terme		
<i>Total dettes financières</i>		396 929 674
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 826	3 152
Dettes fiscales et sociales		
<i>Total dettes d'exploitation</i>	3 826	3 152
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	391 331 137	
<i>Total dettes diverses</i>	391 331 137	
Produits constatés d'avance		
TOTAL DES DETTES (1) (III)	391 334 963	396 932 827
Ecart de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)		
TOTAL GENERAL DU PASSIF (I + II + III + IV)	918 596 289	918 059 048

© Regnology - Tableau annexé

(1) dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)

(2) dont emprunts participatifs

VIVALTO SANTE

2025

COMPTE DE RESULTAT

	2025	2024
Produits d'exploitation		
Vente de marchandises		
Production vendue		
Montant net du chiffre d'affaires		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits		(1)
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)		(1)
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises		
Variation de stocks (achat de marchandises)		
Achat de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stocks (matières premières et approvisionnements)		
Autres achats et charges externes (1)	11 328	12 174
<i>Total charges externes</i>	11 328	12 174
Impôts, taxes et versements assimilés		613
Charges de personnel		
Salaires		
Cotisations sociales		
<i>Total charges de personnel</i>		
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations - dotations aux amortissements		
- Sur immobilisations - dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant - dotations aux dépréciations		
Dotations aux provisions		
<i>Total dotations d'exploitation</i>		
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées		
Autres charges		
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	11 328	12 787
RESULTAT D'EXPLOITATION	(11 328)	(12 788)

(1) Y compris :

- Redevances de crédit-bail mobilier	0	0
- Redevances de crédit-bail immobilier	0	0

VIVALTO SANTE

2025

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2025	2024
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun :		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers :		
De participation (2)		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)		
Autres intérêts et produits assimilés (2)	25 857 437	18 083 560
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	25 857 437	18 083 560
Charges financières :		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (3)	17 608 933	20 472 986
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)	17 608 933	20 472 986
2. RESULTAT FINANCIER (V - VI)	8 248 504	(2 389 427)
3. RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV + V - VI)	8 237 176	(2 402 215)
Produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles (VIII)		
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	2 102 072	
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)	25 857 437	18 083 558
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	19 722 333	20 485 773
BENEFICE OU PERTE	6 135 104	(2 402 215)

(2) Dont produits concernant les entités liées

25 857 437

(3) Dont intérêts concernant les entités liées

17 608 933

RÉSULTAT DE L'EXERCICE

TOTAL DU BILAN	918 596 289
TOTAL DES PRODUITS	25 857 437
TOTAL DES CHARGES	19 722 333
RESULTAT DE L'EXERCICE	6 135 104

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Présentation générale

Société : VIVALTO SANTE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Chiffres clés :

Durée de l'exercice : 12

Total du Bilan : 918 596 289

Résultat avant répartition : 6 135 104

Les notes et les tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels de la société VIVALTO SANTE, qui ont été arrêtés par les instances habilitées.

Fait significatif de l'exercice

Néant

Règles et méthodes comptables

Modernisation du Plan Comptable Général (PCG 2025)

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2025 ont été établis conformément aux dispositions du Code de commerce et au Plan Comptable Général en vigueur, tel que modifié par le règlement de l'Autorité des normes comptables n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers. Ce règlement est applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025 et a été appliqué pour la première fois par la société au titre de l'exercice.

Selon les règles françaises, un changement de réglementation comptable est qualifié de changement de méthode comptable.

Ce règlement s'inscrit dans une démarche de modernisation du référentiel comptable français visant notamment à améliorer la lisibilité des états financiers, à renforcer leur comparabilité dans le temps et entre entités, et à adapter leur présentation aux pratiques actuelles, en particulier dans un environnement de plus en plus digitalisé. La réforme concerne à la fois la présentation des états financiers, la structure de l'annexe, la nomenclature des comptes ainsi que la définition et le périmètre du résultat exceptionnel.

Dans le cadre de cette première application, la société a procédé à une mise à jour de son plan de comptes afin de l'aligner sur la nomenclature issue du PCG 2025. Cette mise à jour s'est traduite notamment par une rationalisation des comptes utilisés et par la suppression des comptes de transfert de charges. Les flux correspondants sont désormais comptabilisés dans des comptes reflétant plus fidèlement leur nature économique, principalement en produits ou charges d'exploitation, en remboursements de charges ou en autres produits et charges courants. Ces changements n'ont pas d'impact sur le résultat net de l'exercice.

Par ailleurs, la société a appliqué la nouvelle définition du résultat exceptionnel introduite par le PCG 2025. Celui-ci est désormais limité aux produits et charges résultant d'événements majeurs et inhabituels, ainsi qu'aux corrections d'erreurs et aux changements de méthodes comptables. Le résultat exceptionnel figurant dans les comptes de l'exercice ne comprend que des éléments répondant à ces critères évalués à l'aune de la réalité de la société et du secteur.

La société considère que la mise en œuvre du règlement ANC n° 2022-06 n'altère pas la régularité, la sincérité ni l'image fidèle des comptes annuels. La première application de

la réforme n'a pas eu d'incidence significative sur le résultat net, les capitaux propres ou la situation financière de la société. Les principaux effets portent sur la présentation des états financiers et le classement de certains produits et charges.

Principes généraux

Les comptes annuels ont été établis et présentés selon la réglementation française en vigueur, tel que présenté par le règlement ANC n°2014-03 mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite, y compris le règlement ANC n°2022-06.

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

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

Modes et méthodes d'évaluation appliqués

. Titres de participation et autres titres immobilisés

Les titres de participations sont enregistrés à leur valeur d'acquisition ou d'apport. Si cette valeur est supérieure à la valeur d'usage, une provision pour dépréciation est constituée pour la différence. La valeur d'usage est déterminée par référence à la quote-part des capitaux propres que les titres représentent, celle-ci étant le cas échéant rectifiée pour tenir compte de l'intérêt de ces sociétés pour le groupe, ainsi que de leurs perspectives de développement et de résultat.

. Créances

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable ou pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

. Provisions pour risques et charges

Principe général

Les provisions pour risques et charges ont un caractère éventuel quant à leur montant ou à leur échéance mais sont destinées à couvrir des risques et des charges que des événements survenus ou en cours rendent probables à la date de clôture.

II AUTRES INFORMATIONS

. Rémunération des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas donnée car elle conduirait indirectement à révéler une rémunération individuelle.

. Identité des sociétés consolidant les comptes de la société

Les comptes individuels de la société, ainsi que ceux des sociétés qu'elle contrôle et sur lesquelles elle exerce une influence notable, sont intégrés dans les comptes consolidés de :

Société VIVALTO SANTE HOLDING 3

61, avenue Victor Hugo

75116 Paris

. Intégration fiscale

Nous rappelons que notre société a opté pour le régime fiscal de groupes de sociétés.

Le paiement de l'impôt sur les sociétés est donc assuré, depuis cette date, par la société mère Vivalto Santé 3 SCA – 61-63 Rue des Belles Feuilles 75116 PARIS.

La charge d'impôt a été calculée et comptabilisée comme si celle-ci était imposée séparément.

. Evénements postérieurs à la clôture

NEANT

. Engagement hors bilan

NEANT

VIVALTO SANTE

2025

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2025	Augmentations	
		Réévaluations courant 2025	Acquisitions courant 2025
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions :			
- Constructions sur sol propre			
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers			
- Matériel de transport			
- Matériel de bureau et mobilier informatique			
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>			
Immobilisations financières			
Participations	339 199 855		
Autres titres immobilisés			
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille			
Prêts et autres immobilisations financières			
<i>Total immobilisations financières</i>	339 199 855		
TOTAL GENERAL	339 199 855		

	Diminutions		Valeur brute fin 2025	Valeur d'origine
	Virements courant 2025	Cessions courant 2025		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>				
Immobilisations financières				
Participations			339 199 855	
Autres titres immobilisés				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Prêts et autres immobilisations financières				
<i>Total immobilisations financières</i>			339 199 855	
TOTAL GENERAL			339 199 855	

© Regnology - Tableau annexe

IMMOBILISATIONS - Suite

	Montant brut à l'ouverture de l'exercice	Ventilation des augmentations					Ventilation des diminutions					Montant brut à la clôture de l'exercice
		Virements		Entrées			Virements		Sorties			
		De poste à poste	Provenant de l'actif circulant	Acquisitions	Apports	Créations	De poste à poste	A destination actif circulant	Cessions	Scissions	Mises hors services	
Immobilisations incorporelles												
Frais d'établissement et de développement												
Autres postes d'immobilisations incorporelles												
Total immobilisations incorporelles												
Immobilisations corporelles												
Terrains												
Constructions :												
- Constructions sur sol propre												
- Constructions sur sol d'autrui												
- Installations générales, agencements, ...												
Installations techniques, matériel et outillages industriels												
Autres immobilisations corporelles :												
- Installations générales, agencements, ...												
- Matériel de transport												
- Matériel de bureau et mobilier informatique												
- Emballages récupérables et divers												
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes												
Total immobilisations corporelles												
Immobilisations financières												
Participations	339 199 855											339 199 855
Autres titres immobilisés												
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille												
Prêts et autres immobilisations financières												
Total immobilisations financières	339 199 855											339 199 855
TOTAL GENERAL	339 199 855											339 199 855

TABLEAU DES PARTICIPATIONS

Sociétés	Capitaux propres (2) (3)	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus (4)		Montant net des prêts et avances consentis par la société (4) (5)	Montant des engagements donnés par la société (4)	CA HT du dernier exercice clos (3) (4) (6) (7)	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (3) (4) (7)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (4)	Observations
			Brute	Nette						
Renseignements concernant les participations (10 à 50 % du capital détenu par la société)										
1.Renseignements détaillés par participation										
NEANT										
2.Renseignements globaux (autres part.)										
	</									

(1) Dont la valeur d'inventaire excède 1 % du capital de la société astreinte à la publication. (2) Dans la monnaie locale d'opération.
(3) Lorsqu'une filiale ou participation a demandé lors du dépôt des comptes annuels qu'ils ne soient pas rendus publics suivant les dispositions prévues pour les micro-entreprises à l'article L. 232-25 du code de commerce, ces colonnes peuvent ne pas être renseignées.
(4) En euros.
(5) Sous déduction des dépréciations le cas échéant.
(6) Lorsqu'une filiale ou participation a demandé lors du dépôt des comptes annuels que le compte de résultat ne soit pas rendu public suivant les dispositions prévues pour les petites entreprises à l'article L. 232-25 du code de commerce, le chiffre d'affaires réalisé par cette filiale ou participation peut ne pas être
(7) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société ou des données d'un exercice antérieur du fait de la non disponibilité des comptes à la date d'établissement des comptes, préciser dans la colonne « Observations ».

© Regnology - Tableau annexé

VIVALTO SANTE

2025

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières				
<i>Total actif immobilisé</i>				
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients				
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés (2)	579 171 308	579 171 308		578 765 886
Débiteurs divers				
<i>Total actif circulant</i>	579 171 308	579 171 308		578 765 886
Charges constatées d'avance				
TOTAL DES CREANCES	579 171 308	579 171 308		578 765 886
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum					
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés	3 826	3 826			3 152
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée					
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés					
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)	391 331 137	391 331 137			396 929 674
Autres dettes					
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	391 334 963	391 334 963			396 932 827
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

© Regnology - Tableau annexé

VIVALTO SANTE

2025

CHARGES FINANCIERES

Nature des charges	2025	2024
Charges d'intérêts		
Intérêts des emprunts et dettes		
dont : intérêts des emprunts et dettes assimilées		
dont : Intérêts des emprunts et dettes rattachées à des participation		
Intérêts des emprunts pour la trésorerie		
Intérêts des comptes courants et des dépôts créditeurs	17 608 933	20 472 986
Intérêts bancaires et sur opérations de financement (escompte,...)		
Intérêts des obligations cautionnées		
Intérêts des autres dettes		
dont : Intérêts des dettes commerciales		
dont : Intérêts des dettes diverses		
<i>Total charges d'intérêts</i>	17 608 933	20 472 986
Pertes sur créances liées à des participations		
Escomptes accordés		
Pertes de change		
Charges nettes sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Autres charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Total des charges financières	17 608 933	20 472 986
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GU)	17 608 933	20 472 986

PRODUITS FINANCIERS

Nature des produits	2025	2024
Produits de participations		
Revenus des titres de participation		
Revenus sur autres formes de participation		
Revenus des créances rattachées à des participations		
<i>Total produits de participations</i>		
Produits des autres immobilisations financières		
Revenus des titres immobilisés		
Revenus des prêts		
Revenus des créances immobilisées		
<i>Total produits des autres immobilisations financières</i>		
Revenus des autres créances		
Revenus des créances commerciales		
Revenus des créances diverses		
<i>Total revenus des autres créances</i>		
Revenus des valeurs mobilières de placement		
Escomptes obtenus		
Gains de change		
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Autres produits financiers	25 857 437	18 083 560
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits financiers	25 857 437	18 083 560
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GP)	25 857 437	18 083 560

© Regnology - Tableau annexé

Actions et parts sociales émises pendant l'exercice				
	Nombre d'actions / parts sociales à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Nombre d'actions / parts sociales à la clôture de l'exercice
Actions / Parts sociales	471 080 092			471 080 092

© Regnology - Tableau annexe

VIVALTO SANTE

2025

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat de l'exercice antérieur	Distribution de dividendes	Augmentation de capital	Réduction de capital	Résultat de l'exercice	Autres (à préciser)	Montant à la clôture de l'exercice
Capital	456 820 754							456 820 754
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	0 000 541							0 000 541
Ecart de réévaluation								
Ecart d'équivalence								
Réserve légale	37 700 116							37 700 116
Réserves statutaires ou contractuelles								
Réserves réglementées								
Autres réserves								
Report à nouveau	20 054 041	(2 402 215)						17 652 420
Résultat de l'exercice	(2 402 215)	2 402 215				6 135 104		6 135 104
Subventions d'investissement								
Provisions réglementées	866 386							866 386
Total capitaux propres	521 126 222					6 135 104		527 261 326

© Regnology - Tableau annexé

VIVALTO SANTE

2025

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2025	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2025
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires	866 386					866 386
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES	866 386					866 386
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges						
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
<i>Sous total provisions pour risques</i>						
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>						
Autres provisions pour risques et charges						
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES						
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
<i>Sous total sur immobilisations</i>						
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients						
Autres provisions dépréciations						
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION						
TOTAL GENERAL	866 386					866 386
Dont dotations et reprises d'exploitation						
Dont dotations et reprises financières						
Dont dotations et reprises exceptionnelles						
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

© Regnology - Tableau annexé

VIVALTO SANTE

2025

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2025	2024
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 200	3 152
Dettes fiscales et sociales		
<i>Total dettes d'exploitation</i>	3 200	3 152
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<i>Total dettes diverses</i>		
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	3 200	3 152

VIVALTO SANTE

2025

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Catégories	Commissaire aux comptes 1	Commissaire aux comptes 2
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	3 200	
Autres honoraires		
TOTAL	3 200	

VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

Répartition du montant global des impôts sur les bénéfices			
Taux d'imposition : %	Montant brut	Impôt (économie)	Montant net
Résultat courant	8 237 176	2 102 072	6 135 104
- Produits non imposables			
+ Charges non déductibles			
+ Produits non comptabilisés au cours de l'exercice à réintégrer			
- Charges non comptabilisées au cours de l'exercice à déduire			
= Résultat fiscal courant	8 237 176	2 102 072	6 135 104
+ Résultat exceptionnel			
- Produits non imposables			
+ Charges non déductibles			
+ Produits non comptabilisés au cours de l'exercice à réintégrer			
- Charges non comptabilisées au cours de l'exercice à réintégrer			
= Résultat fiscal	8 237 176	2 102 072	6 135 104
- Crédits d'impôts			
= Impôt payé		2 102 072	

Eléments susceptibles d'être à l'origine d'allègements et d'accroissements de la dette future d'impôts sur les bénéfices				
	2025		2024	
	Base	Impôt correspondant	Base	Impôt correspondant
Décalage dans le temps entre le régime fiscal et le traitement comptable des produits et charges				
Déficits fiscaux reportables				
Autres (a)				
Total				

(a) A préciser notamment provisions réglementées, suramortissement, etc.

VIVALTO SANTE

2025

ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS

Postes	2025				Total
	Entreprises liées	participation	Total	Total Bilan	2024
Immobilisations financières					
Avances et acomptes sur immobilisations					
Participations		339 199 855	339 199 855	339 199 855	339 199 855
Créances rattachées à des participations					
Prêts					
<i>Total immobilisations financières</i>		339 199 855	339 199 855	339 199 855	339 199 855
Créances					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Créances clients et comptes rattachés					
Autres créances		579 171 308	579 171 308	579 171 308	578 765 886
Capital souscrit appelé non versé					
<i>Total créances</i>		579 171 308	579 171 308	579 171 308	578 765 886
Dettes					
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des éts de crédit					
Emprunts et dettes financières divers					396 929 674
Avances et acptes reçus sur commandes en cours					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés				3 826	
Autres dettes	391 331 137		391 331 137	391 331 137	
<i>Total dettes</i>	391 331 137		391 331 137	391 334 963	396 929 674
BILAN	391 331 137	918 371 163	1 309 702 300	1 309 706 126	1 314 895 416
Eléments financiers					
Produits de participation					
Autres produits financiers		25 857 437	25 857 437	25 857 437	18 083 560
Charges financières	17 608 933		17 608 933	17 608 933	20 472 986
<i>Total éléments financiers</i>	17 608 933	25 857 437	43 466 370	43 466 370	38 556 546
Autres					
<i>Total autres</i>					
COMPTE DE RESULTAT	17 608 933	25 857 437	43 466 370	43 466 370	38 556 546

VIVALTO SANTE SA

Société anonyme

61, avenue Victor Hugo - 75116 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

VIVALTO SANTE SA

Société anonyme

61, avenue Victor Hugo - 75116 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

À l'assemblée générale de la société VIVALTO SANTE SA

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société VIVALTO SANTE SA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance, prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le changement de méthode comptable relatif aux incidences de la première application du règlement ANC n° 2022-06, décrites dans les règles et méthodes comptables de l'annexe aux comptes annuels.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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 conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

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 conseil d'administration.

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.

Paris-La Défense, le 28 mai 2026

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Cécile REMY

VIVALTO SANTE

Siren : 813958410

COMPTES SOCIAUX ET ANNEXES

EXERCICE du 01/01/2025 au 31/12/2025

Table des matières

Bilan Actif	4
Bilan Passif	5
Compte de résultat.....	6
Compte de résultat (suite).....	7
Résultat de l'exercice	8
Immobilisations	13
Immobilisations (suite) - PCG 2025	14
Tableau des filiales 2.....	15
Tableau des participations 2.....	16
Créances et dettes	17
Charges et produits financiers	18
Composition du capital social	19
Variation des capitaux propres	20
Provisions	21
Charges à payer.....	22
Honoraires des commissaires aux comptes	23
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	24
Entreprises liées et participations	25

BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

BILAN ACTIF

	2025			2024
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avance et acomptes				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>				
Immobilisations financières (2)				
Participations	339 199 855		339 199 855	339 199 855
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<i>Total immobilisations financières</i>	339 199 855		339 199 855	339 199 855
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (III)	339 199 855		339 199 855	339 199 855
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En cours de production				
Produits finis				
Marchandises				
<i>Total stocks et en-cours</i>				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances	579 171 308		579 171 308	578 765 886
Charges constatées d'avance				
<i>Total créances</i>	579 171 308		579 171 308	578 765 886
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
<i>Total valeurs mobilières de placement</i>				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	225 125		225 125	93 307
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	579 396 434		579 396 434	578 859 193
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Ecart de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	918 596 289		918 596 289	918 059 048

© Regnology - Tableau annexé

(1) dont droit au bail :

0

(2) dont part à moins d'un an :

0

(3) dont à moins d'un an :

579 171 308

BILAN PASSIF

	2025	2024
Capital	456 820 754	456 820 754
Dont versé :		
Primes d'émission, de fusion, d'apport	8 086 541	8 086 541
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale	37 700 116	37 700 116
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	17 652 426	20 054 641
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	6 135 104	(2 402 215)
<i>Total situation nette</i>	526 394 940	520 259 836
Subventions d'investissements		
Provisions réglementées	866 386	866 386
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (I)	527 261 326	521 126 222
Fonds non remboursables		
Avances conditionnées		
Droits du concédant		
TOTAL DES AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL DES PROVISIONS (II)		
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses (2)		396 929 674
Instruments financiers à terme		
<i>Total dettes financières</i>		396 929 674
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 826	3 152
Dettes fiscales et sociales		
<i>Total dettes d'exploitation</i>	3 826	3 152
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	391 331 137	
<i>Total dettes diverses</i>	391 331 137	
Produits constatés d'avance		
TOTAL DES DETTES (1) (III)	391 334 963	396 932 827
Ecart de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)		
TOTAL GENERAL DU PASSIF (I + II + III + IV)	918 596 289	918 059 048

(1) dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)

(2) dont emprunts participatifs

COMPTE DE RESULTAT

	2025	2024
Produits d'exploitation		
Vente de marchandises		
Production vendue		
Montant net du chiffre d'affaires		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits		(1)
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)		(1)
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises		
Variation de stocks (achat de marchandises)		
Achat de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stocks (matières premières et approvisionnements)		
Autres achats et charges externes (1)	11 328	12 174
<i>Total charges externes</i>	11 328	12 174
Impôts, taxes et versements assimilés		613
Charges de personnel		
Salaires		
Cotisations sociales		
<i>Total charges de personnel</i>		
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations - dotations aux amortissements		
- Sur immobilisations - dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant - dotations aux dépréciations		
Dotations aux provisions		
<i>Total dotations d'exploitation</i>		
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées		
Autres charges		
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	11 328	12 787
RESULTAT D'EXPLOITATION	(11 328)	(12 788)

(1) Y compris :

- Redevances de crédit-bail mobilier	0	0
- Redevances de crédit-bail immobilier	0	0

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2025	2024
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun :		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers :		
De participation (2)		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)		
Autres intérêts et produits assimilés (2)	25 857 437	18 083 560
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	25 857 437	18 083 560
Charges financières :		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (3)	17 608 933	20 472 986
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)	17 608 933	20 472 986
2. RESULTAT FINANCIER (V - VI)	8 248 504	(2 389 427)
3. RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV + V - VI)	8 237 176	(2 402 215)
Produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles (VIII)		
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	2 102 072	
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)	25 857 437	18 083 558
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	19 722 333	20 485 773
BENEFICE OU PERTE	6 135 104	(2 402 215)

(2) Dont produits concernant les entités liées

25 857 437

(3) Dont intérêts concernant les entités liées

17 608 933

RÉSULTAT DE L'EXERCICE

TOTAL DU BILAN	918 596 289
TOTAL DES PRODUITS	25 857 437
TOTAL DES CHARGES	19 722 333
RESULTAT DE L'EXERCICE	6 135 104

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Présentation générale

Société : VIVALTO SANTE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Chiffres clés :

Durée de l'exercice : 12

Total du Bilan : 918 596 289

Résultat avant répartition : 6 135 104

Les notes et les tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels de la société VIVALTO SANTE, qui ont été arrêtés par les instances habilitées.

Fait significatif de l'exercice

Néant

Règles et méthodes comptables

Modernisation du Plan Comptable Général (PCG 2025)

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2025 ont été établis conformément aux dispositions du Code de commerce et au Plan Comptable Général en vigueur, tel que modifié par le règlement de l'Autorité des normes comptables n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers. Ce règlement est applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025 et a été appliqué pour la première fois par la société au titre de l'exercice.

Selon les règles françaises, un changement de réglementation comptable est qualifié de changement de méthode comptable.

Ce règlement s'inscrit dans une démarche de modernisation du référentiel comptable français visant notamment à améliorer la lisibilité des états financiers, à renforcer leur comparabilité dans le temps et entre entités, et à adapter leur présentation aux pratiques actuelles, en particulier dans un environnement de plus en plus digitalisé. La réforme concerne à la fois la présentation des états financiers, la structure de l'annexe, la nomenclature des comptes ainsi que la définition et le périmètre du résultat exceptionnel.

Dans le cadre de cette première application, la société a procédé à une mise à jour de son plan de comptes afin de l'aligner sur la nomenclature issue du PCG 2025. Cette mise à jour s'est traduite notamment par une rationalisation des comptes utilisés et par la suppression des comptes de transfert de charges. Les flux correspondants sont désormais comptabilisés dans des comptes reflétant plus fidèlement leur nature économique, principalement en produits ou charges d'exploitation, en remboursements de charges ou en autres produits et charges courants. Ces changements n'ont pas d'impact sur le résultat net de l'exercice.

Par ailleurs, la société a appliqué la nouvelle définition du résultat exceptionnel introduite par le PCG 2025. Celui-ci est désormais limité aux produits et charges résultant d'événements majeurs et inhabituels, ainsi qu'aux corrections d'erreurs et aux changements de méthodes comptables. Le résultat exceptionnel figurant dans les comptes de l'exercice ne comprend que des éléments répondant à ces critères évalués à l'aune de la réalité de la société et du secteur.

La société considère que la mise en œuvre du règlement ANC n° 2022-06 n'altère pas la régularité, la sincérité ni l'image fidèle des comptes annuels. La première application de

la réforme n'a pas eu d'incidence significative sur le résultat net, les capitaux propres ou la situation financière de la société. Les principaux effets portent sur la présentation des états financiers et le classement de certains produits et charges.

Principes généraux

Les comptes annuels ont été établis et présentés selon la réglementation française en vigueur, tel que présenté par le règlement ANC n°2014-03 mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite, y compris le règlement ANC n°2022-06.

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

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

Modes et méthodes d'évaluation appliqués

. Titres de participation et autres titres immobilisés

Les titres de participations sont enregistrés à leur valeur d'acquisition ou d'apport. Si cette valeur est supérieure à la valeur d'usage, une provision pour dépréciation est constituée pour la différence. La valeur d'usage est déterminée par référence à la quote-part des capitaux propres que les titres représentent, celle-ci étant le cas échéant rectifiée pour tenir compte de l'intérêt de ces sociétés pour le groupe, ainsi que de leurs perspectives de développement et de résultat.

. Créances

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable ou pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

. Provisions pour risques et charges

Principe général

Les provisions pour risques et charges ont un caractère éventuel quant à leur montant ou à leur échéance mais sont destinées à couvrir des risques et des charges que des événements survenus ou en cours rendent probables à la date de clôture.

II AUTRES INFORMATIONS

. Rémunération des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas donnée car elle conduirait indirectement à révéler une rémunération individuelle.

. Identité des sociétés consolidant les comptes de la société

Les comptes individuels de la société, ainsi que ceux des sociétés qu'elle contrôle et sur lesquelles elle exerce une influence notable, sont intégrés dans les comptes consolidés de :

Société VIVALTO SANTE HOLDING 3

61, avenue Victor Hugo

75116 Paris

. Intégration fiscale

Nous rappelons que notre société a opté pour le régime fiscal de groupes de sociétés.

Le paiement de l'impôt sur les sociétés est donc assuré, depuis cette date, par la société mère Vivalto Santé 3 SCA – 61-63 Rue des Belles Feuilles 75116 PARIS.

La charge d'impôt a été calculée et comptabilisée comme si celle-ci était imposée séparément.

. Evénements postérieurs à la clôture

NEANT

. Engagement hors bilan

NEANT

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2025	Augmentations	
		Réévaluations courant 2025	Acquisitions courant 2025
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions :			
- Constructions sur sol propre			
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers			
- Matériel de transport			
- Matériel de bureau et mobilier informatique			
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>			
Immobilisations financières			
Participations	339 199 855		
Autres titres Immobilisés			
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille			
Prêts et autres immobilisations financières			
<i>Total immobilisations financières</i>	339 199 855		
TOTAL GENERAL	339 199 855		

	Diminutions		Valeur brute fin 2025	Valeur d'origine
	Virements courant 2025	Cessions courant 2025		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>				
Immobilisations financières				
Participations			339 199 855	
Autres titres immobilisés				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Prêts et autres immobilisations financières				
<i>Total immobilisations financières</i>			339 199 855	
TOTAL GENERAL			339 199 855	

IMMOBILISATIONS - Suite

	Montant brut à l'ouverture de l'exercice	Ventilation des augmentations					Ventilation des diminutions					Montant brut à la clôture de l'exercice
		Virements		Entrées			Virements		Sorties			
		De poste à poste	Provenant de l'actif circulant	Acquisitions	Apports	Créations	De poste à poste	A destination actif circulant	Cessions	Scissions	Mises hors services	
Immobilisations incorporelles												
Frais d'établissement et de développement												
Autres postes d'immobilisations incorporelles												
Total immobilisations incorporelles												
Immobilisations corporelles												
Terrains												
Constructions :												
- Constructions sur sol propre												
- Constructions sur sol d'autrui												
- Installations générales, agencements, ...												
Installations techniques, matériel et outillages industriels												
Autres immobilisations corporelles :												
- Installations générales, agencements, ...												
- Matériel de transport												
- Matériel de bureau et mobilier informatique												
- Emballages récupérables et divers												
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes												
Total immobilisations corporelles												
Immobilisations financières												
Participations	339 199 855											339 199 855
Autres titres immobilisés												
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille												
Prêts et autres immobilisations financières												
Total immobilisations financières	339 199 855											339 199 855
TOTAL GENERAL	339 199 855											339 199 855

TABLEAU DES FILIALES

Sociétés	Capitaux propres (2) (3)	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus (4)		Montant net des prêts et avances consentis par la société (4) (5)	Montant des engagements donnés par la société (4)	CA HT du dernier exercice clos (3) (4) (6) (7)	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (3) (4) (7)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (4)	Observations
			Brute	Nette						
Renseignements concernant les filiales (+ de 50 % du capital détenu par la société)										
1 Renseignements détaillés par filiale										
VIVALTO SANTE INVESTISSEMENT	(188 403 016)	100	339 199 855	339 199 855			11 645 608	(124 677 353)		
2 Renseignements globaux (autres filiales)										
						</				

© Regnology - Tableau annexé

(1) Dont la valeur d'inventaire excède 1 % du capital de la société astreinte à la publication. (2) Dans la monnaie locale d'opération.

(3) Lorsqu'une filiale ou participation a demandé lors du dépôt des comptes annuels qu'ils ne soient pas rendus publics suivant les dispositions prévues pour les micro-entreprises à l'article L. 232-25 du code de commerce, ces colonnes peuvent ne pas être renseignées.

(4) En euros.

(5) Sous déduction des dépréciations le cas échéant.

(6) Lorsqu'une filiale ou participation a demandé lors du dépôt des comptes annuels que le compte de résultat ne soit pas rendu public suivant les dispositions prévues pour les petites entreprises à l'article L. 232-25 du code de commerce, le chiffre d'affaires réalisé par cette filiale ou participation peut ne pas être.

(7) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société ou des données d'un exercice antérieur du fait de la non disponibilité des comptes à la date d'établissement des comptes, préciser dans la colonne « Observations ».

TABLEAU DES PARTICIPATIONS

Sociétés	Capitaux propres (2) (3)	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus (4)		Montant net des prêts et avances consentis par la société (4) (5)	Montant des engagements donnés par la société (4)	CA HT du dernier exercice clos (3) (4) (6) (7)	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (3) (4) (7)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (4)	Observations
			Brute	Nette						
Renseignements concernant les participations (10 à 50 % du capital détenu par la société)										
1 Renseignements détaillés par participation										
NEANT										
2 Renseignements globaux (autres part.)										

© Reprology - Tableau annexé

(1) Dont la valeur d'inventaire excède 1 % du capital de la société astreinte à la publication. (2) Dans la monnaie locale d'opération.

(3) Lorsqu'une filiale ou participation a demandé lors du dépôt des comptes annuels qu'ils ne soient pas rendus publics suivant les dispositions prévues pour les micro-entreprises à l'article L. 232-25 du code de commerce, ces colonnes peuvent ne pas être renseignées.

(4) En euros.

(5) Sous déduction des dépréciations le cas échéant.

(6) Lorsqu'une filiale ou participation a demandé lors du dépôt des comptes annuels que le compte de résultat ne soit pas rendu public suivant les dispositions prévues pour les petites entreprises à l'article L. 232-25 du code de commerce, le chiffre d'affaires réalisé par cette filiale ou participation peut ne pas être.

(7) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société ou des données d'un exercice antérieur du fait de la non disponibilité des comptes à la date d'établissement des comptes, le préciser dans la colonne « Observations ».

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières				
<i>Total actif immobilisé</i>				
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients				
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés (2)	579 171 308	579 171 308		578 765 886
Débiteurs divers				
<i>Total actif circulant</i>	579 171 308	579 171 308		578 765 886
Charges constatées d'avance				
TOTAL DES CREANCES	579 171 308	579 171 308		578 765 886
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum					
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés	3 826	3 826			3 152
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée					
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés					
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)	391 331 137	391 331 137			396 929 674
Autres dettes					
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	391 334 963	391 334 963			396 932 827
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

CHARGES FINANCIERES

Nature des charges	2025	2024
Charges d'intérêts		
Intérêts des emprunts et dettes		
dont : intérêts des emprunts et dettes assimilées		
dont : Intérêts des emprunts et dettes rattachées à des participation		
Intérêts des emprunts pour la trésorerie		
Intérêts des comptes courants et des dépôts créditeurs	17 608 933	20 472 986
Intérêts bancaires et sur opérations de financement (escompte,...)		
Intérêts des obligations cautionnées		
Intérêts des autres dettes		
dont : Intérêts des dettes commerciales		
dont : Intérêts des dettes diverses		
<i>Total charges d'intérêts</i>	17 608 933	20 472 986
Pertes sur créances liées à des participations		
Escomptes accordés		
Pertes de change		
Charges nettes sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Autres charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Total des charges financières	17 608 933	20 472 986
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GU)	17 608 933	20 472 986

PRODUITS FINANCIERS

Nature des produits	2025	2024
Produits de participations		
Revenus des titres de participation		
Revenus sur autres formes de participation		
Revenus des créances rattachées à des participations		
<i>Total produits de participations</i>		
Produits des autres immobilisations financières		
Revenus des titres immobilisés		
Revenus des prêts		
Revenus des créances immobilisées		
<i>Total produits des autres immobilisations financières</i>		
Revenus des autres créances		
Revenus des créances commerciales		
Revenus des créances diverses		
<i>Total revenus des autres créances</i>		
Revenus des valeurs mobilières de placement		
Escomptes obtenus		
Gains de change		
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Autres produits financiers	25 857 437	18 083 560
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits financiers	25 857 437	18 083 560
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GP)	25 857 437	18 083 560

Actions et parts sociales émises pendant l'exercice				
	Nombre d'actions / parts sociales à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Nombre d'actions / parts sociales à la clôture de l'exercice
Actions / Parts sociales	471 080 092			471 080 092

© Regnology - Tableau annexe

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat de l'exercice antérieur	Distribution de dividendes	Augmentation de capital	Réduction de capital	Résultat de l'exercice	Autres (à préciser)	Montant à la clôture de l'exercice
Capital	456 820 754							456 820 754
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	0 000 541							0 000 541
Ecart de réévaluation								
Ecart d'équivalence								
Réserve légale	37 700 116							37 700 116
Réserves statutaires ou contractuelles								
Réserves réglementées								
Autres réserves								
Report à nouveau	20 054 041	(2 402 215)						17 652 420
Résultat de l'exercice	(2 402 215)	2 402 215				6 135 104		6 135 104
Subventions d'investissement								
Provisions réglementées	866 386							866 386
Total capitaux propres	521 126 222					6 135 104		527 261 326

© Regnology - Tableau annexé

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2025	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2025
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires	866 386					866 386
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES	866 386					866 386
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges						
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
<i>Sous total provisions pour risques</i>						
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>						
Autres provisions pour risques et charges						
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES						
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
<i>Sous total sur immobilisations</i>						
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients						
Autres provisions dépréciations						
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION						
TOTAL GENERAL	866 386					866 386
Dont dotations et reprises d'exploitation						
Dont dotations et reprises financières						
Dont dotations et reprises exceptionnelles						
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2025	2024
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 200	3 152
Dettes fiscales et sociales		
<i>Total dettes d'exploitation</i>	3 200	3 152
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<i>Total dettes diverses</i>		
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	3 200	3 152

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Catégories	Commissaire aux comptes 1	Commissaire aux comptes 2
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	3 200	
Autres honoraires		
TOTAL	3 200	

VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

Répartition du montant global des impôts sur les bénéfices			
Taux d'imposition : %	Montant brut	Impôt (économie)	Montant net
Résultat courant	8 237 176	2 102 072	6 135 104
- Produits non imposables			
+ Charges non déductibles			
+ Produits non comptabilisés au cours de l'exercice à réintégrer			
- Charges non comptabilisées au cours de l'exercice à déduire			
= Résultat fiscal courant	8 237 176	2 102 072	6 135 104
+ Résultat exceptionnel			
- Produits non imposables			
+ Charges non déductibles			
+ Produits non comptabilisés au cours de l'exercice à réintégrer			
- Charges non comptabilisées au cours de l'exercice à réintégrer			
= Résultat fiscal	8 237 176	2 102 072	6 135 104
- Crédits d'impôts			
= Impôt payé		2 102 072	

Eléments susceptibles d'être à l'origine d'allègements et d'accroissements de la dette future d'impôts sur les bénéfices				
	2025		2024	
	Base	Impôt correspondant	Base	Impôt correspondant
Décalage dans le temps entre le régime fiscal et le traitement comptable des produits et charges				
Déficits fiscaux reportables				
Autres (a)				
Total				

(a) A préciser notamment provisions réglementées, suramortissement, etc.

ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS

Postes	2025				Total
	Entreprises liées	participation	Total	Total Bilan	2024
Immobilisations financières					
Avances et acomptes sur immobilisations					
Participations		339 199 855	339 199 855	339 199 855	339 199 855
Créances rattachées à des participations					
Prêts					
<i>Total immobilisations financières</i>		339 199 855	339 199 855	339 199 855	339 199 855
Créances					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Créances clients et comptes rattachés					
Autres créances		579 171 308	579 171 308	579 171 308	578 765 886
Capital souscrit appelé non versé					
<i>Total créances</i>		579 171 308	579 171 308	579 171 308	578 765 886
Dettes					
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des éts de crédit					
Emprunts et dettes financières divers					396 929 674
Avances et acptes reçus sur commandes en cours					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés				3 826	
Autres dettes	391 331 137		391 331 137	391 331 137	
<i>Total dettes</i>	391 331 137		391 331 137	391 334 963	396 929 674
BILAN	391 331 137	918 371 163	1 309 702 300	1 309 706 126	1 314 895 416
Eléments financiers					
Produits de participation					
Autres produits financiers		25 857 437	25 857 437	25 857 437	18 083 560
Charges financières	17 608 933		17 608 933	17 608 933	20 472 986
<i>Total éléments financiers</i>	17 608 933	25 857 437	43 466 370	43 466 370	38 556 546
Autres					
<i>Total autres</i>					
COMPTE DE RESULTAT	17 608 933	25 857 437	43 466 370	43 466 370	38 556 546