

VALLIANCE INVESTISSEMENT EXPERTISE
Société à responsabilité limitée
au capital de 389 000 euros
Siège social : 3-5 avenue Bernard Moitessier
17180 PERIGNY
893 389 296 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

DEUXIEME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition de la gérance et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30 septembre 2025 s'élevant à 514 872,19 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	514 872,19 euros
A la réserve légale	25 743,60 euros
Solde	489 128,59 euros

En totalité au compte « **autres réserves** » qui s'élève ainsi à 1 703 607,86 euros.

L'Assemblée Générale décide d'approuver la prise en charge par la Société des cotisations sociales dues le cas échéant sur les dividendes versés au gérant majoritaire.

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

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme
Eric Guillen
Gérant



Etats financiers au 30/09/2025

Bilan

certifiés
conformes

Signé par Eric GUILLEN
Le 30 mars 2026

Signed with
Universign doc_LYv9
tx_DM95G9800JYx





Bilan Actif

		30/09/2025			30/09/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	4 597 101,66		4 597 101,66	3 876 158,29	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
TOTAL (II)		4 597 101,66		4 597 101,66	3 876 158,29
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	1 562 638,23		1 562 638,23	793 113,23
	Autres créances	924 213,18		924 213,18	1 154 343,46
Capital souscrit appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT					
DISPONIBILITES	27 065,57		27 065,57	14 718,68	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	4 934,33		4 934,33	14 906,91
	TOTAL (III)	2 518 851,31		2 518 851,31	1 977 082,28
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I à VI)		7 115 952,97		7 115 952,97	5 853 240,57

(1) dont droit au bail

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

(3) dont créances à plus d'un an





Bilan Passif

		30/09/2025	30/09/2024
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	3 890 000,00	3 840 000,00
	Primes d' émission, de fusion, d' apport ...	106 384,00	56 384,00
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	51 849,85	38 400,00
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	1 214 479,27	958 932,13
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice	514 872,19	268 996,99
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
Total des capitaux propres		5 777 585,31	5 162 713,12
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Total des autres fonds propres			
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
Total des provisions			
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	100,88	109,95
	Emprunts et dettes financières divers (3)		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	85 342,17	33 861,61
	Dettes fiscales et sociales	782 795,67	577 036,95
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	341 195,15	25 000,00
	Autres dettes	128 933,79	54 518,94
Produits constatés d'avance (1)			
Total des dettes		1 338 367,66	690 527,45
Ecarts de conversion passif			
TOTAL PASSIF		7 115 952,97	5 853 240,57
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		514 872,19	268 996,99
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		1 338 367,66	690 527,45
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		100,88	109,95
(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)	4 232 369,54		4 232 369,54	3 052 020,33
	Montant net du chiffre d'affaires	4 232 369,54		4 232 369,54	3 052 020,33
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
CHARGES D'EXPLOITATION	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges				
	Autres produits			1,87	10,37
	Total des produits d'exploitation (1)			4 232 371,41	3 052 030,70
	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
CHARGES D'EXPLOITATION	Autres achats et charges externes			827 256,60	444 215,25
	Impôts, taxes et versements assimilés			7 538,50	2 595,00
	Salaires et traitements			1 667 617,57	1 379 750,18
	Charges sociales du personnel				22 500,00
	Cotisations personnelles de l'exploitant			1 083 460,53	876 221,79
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations				
CHARGES D'EXPLOITATION	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
	- sur immobilisations				
	- sur actif circulant				
	Dotations aux provisions				
	Autres charges			1,32	166,83
	Total des charges d'exploitation (2)			3 585 874,52	2 725 449,05
RESULTAT D'EXPLOITATION				646 496,89	326 581,65





Compte de Résultat

2/2

		30/09/2025	30/09/2024
RESULTAT D'EXPLOITATION		646 496,89	326 581,65
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	34 144,14	197,61 26 224,41
	Total des produits financiers	34 144,14	26 422,02
CHARGES FINANCIERES	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	0,77	7,68
	Total des charges financières	0,77	7,68
RESULTAT FINANCIER		34 143,37	26 414,34
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		680 640,26	352 995,99
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	2 833,93	
	Total des produits exceptionnels	2 833,93	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	2 644,00	
	Total des charges exceptionnelles	2 644,00	
RESULTAT EXCEPTIONNEL		189,93	
PARTICIPATION DES SALAIRES IMPOTS SUR LES BENEFICES		165 958,00	83 999,00
TOTAL DES PRODUITS TOTAL DES CHARGES		4 269 349,48 3 754 477,29	3 078 452,72 2 809 455,73
RESULTAT DE L'EXERCICE		514 872,19	268 996,99
(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		34 144,00	26 422,00





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 **7 115 953 euros**.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **4 269 349 euros** et un total **charges** de **3 754 477 euros**, dégageant ainsi un **résultat** de **514 872 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.





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						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agencement aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes							
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	3 876 158,29		723 587,37		2 644,00	4 597 101,66
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières						
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 876 158,29		723 587,37		2 644,00	4 597 101,66
TOTAL		3 876 158,29		723 587,37		2 644,00	4 597 101,66





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			
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
CORPORELLES	Terrains			
	Constructions sur sol propre			
	sur sol d'autrui			
	instal. agencement aménagement			
	Instal technique, matériel outillage industriels			
	Autres Instal., agencement, aménagement divers			
	Matériel de transport			
	Matériel de bureau, mobilier			
	Emballages récupérables et divers			
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
TOTAL				

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires							
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	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				
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières				
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION				
TOTAL GENERAL					
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles					
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.					





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			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	1 562 638,23	1 562 638,23	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	10 455,17	10 455,17	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	912 713,40	912 713,40	
	Débiteurs divers	1 044,61	1 044,61	
	Charges constatées d'avances	4 934,33	4 934,33	
TOTAL DES CREANCES		2 491 785,74	2 491 785,74	
(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)	100,88	100,88		
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)				
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	85 342,17	85 342,17		
	Personnel et comptes rattachés	236 778,00	236 778,00		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	166 583,00	166 583,00		
	Impôts sur les bénéfices	81 958,00	81 958,00		
	Taxes sur la valeur ajoutée	290 483,17	290 483,17		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	6 993,50	6 993,50		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	341 195,15	341 195,15		
	Groupe et associés (2)				
	Autres dettes	128 933,79	128 933,79		
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES		1 338 367,66	1 338 367,66		
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)					





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	3 840 000,00			50 000,00	3 890 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	56 384,00			50 000,00	106 384,00
Ecart de réévaluation					
Réserve légale	38 400,00	13 449,85			51 849,85
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves	958 932,13	255 547,14			1 214 479,27
Report à nouveau					
Résultat de l'exercice	268 996,99	(268 996,99)		514 872,19	514 872,19
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	5 162 713,12			614 872,19	5 777 585,31

Date de l'assemblée générale 30/03/2025

Dividendes attribués

¹dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1

5 162 713,12

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif

5 162 713,12

²Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure

614 872,19





Capital social

		30/09/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		384 000,00	10,0000	3 840 000,00
	Emises pendant l'exercice		5 000,00	10,0000	50 000,00
	Remboursées pendant l'exercice				
	Du capital social fin d'exercice		389 000,00	10,0000	3 890 000,00



Filiales et participations

	30/09/2025	Capitaux propres	Quote-part détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés				
1. Filiales (Plus de 50 %)				
2. Participations (10 à 50 %)				
SAS EXCO FINANCE ET TRANSACTIONS NOUVELLE AQUITAINE		98 945,00	50,00	788,00
SAS EXCO FINANCE ET TRANSACTIONS PARIS		57 833,00	50,00	324 710,00
SAS VALLIANCE INVESTISSEMENT		5 881 069,00	41,30	900 530,00
B. Renseignements globaux				
1. Filiales non reprises en A.				
a) françaises				
b) étrangères				
2. Participations non reprises en A.				
a) françaises				
b) étrangères				





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		4 597 101,66	
Créances rattachées à des participations			
Prêts et autres immobilisations financières			
Actif circulant			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés		609 538,41	
Autres créances		912 913,00	
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		25 000,00	
Autres dettes			
Produits financiers			
Produits de participations			
Autres produits financiers		34 144,00	
Charges financières			
Charges financières			
Autres éléments			

