

Bordereau attestant l'exactitude des informations - BORDEAUX - 3302 - Documents comptables
(B-S) - Dépôt le 22/07/2026 - 29463 - 1981 B 00026 - 320 544 000 - EXCO ECAF



BILAN ACTIF

EXCO ECAF

31/12/2025

Valeur au 31/12/2025

brute amort. & dépréc. nette % de l'actif

Capital souscrit non appelé (I)						
Frais d'établissement						
Immobilisations incorporelles				15.03		16.10
Frais de développement						
Concessions, brevets, licences,						
Fonds commercial	610 893.28		610 893.28		610 893.28	
Autres immobilisations incorporelles	2 078.47	2 078.43	0.04		0.04	
Immob. incorp. en cours, av. acptes						
Immobilisations corporelles				1.36		1.57
Terrains						
Constructions						
Inst. techniques, matériel et outillages ...						
Autres immobilisations corporelles	351 106.20	295 707.50	55 398.70		59 395.00	
Immob. corp. en cours, av. acptes						
Immobilisations financières				2.74 ¹		2.94
Participations						
Créances rattachées à des particip.						
Titres immobilisés de l'act. de portef.						
Autres titres immobilisés						
Prêts	80 000.00		80 000.00		80 000.00	
Autres immobilisations financières	31 433.73		31 433.73		31 433.73	
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISÉ (II)	1 075 511.68	297 785.93	777 725.75	19.13	781 722.05	20.60
Stocks et en-cours				2.94 ¹		3.69
Mat. premières, autres approv.						
En-cours de production	119 652.65		119 652.65		139 935.81	
Produits finis						
Marchandises						
Avances et acomptes versés /cdes						
Créances (2)				31.13		25.99
Clients	1 030 373.97		1 030 373.97		804 031.20	
Clients douteux, litigieux	215 889.52	137 292.28	78 597.24		44 777.45	
Clients Factures à établir	67 702.69		67 702.69		39 492.76	
Personnel et comptes rattachés					100.00	
Créances fiscales et sociales	68 420.21		68 420.21		87 322.79	
Autres créances	1 219.62		1 219.62			
Débiteurs divers	19 201.84		19 201.84		10 532.14	
Charges constatées d'avance	52 548.92		52 548.92		31 094.49	
Capital souscrit appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement				38.41 ¹		18.61
Actions propres						
Autres titres	1 561 468.84		1 561 468.84		706 006.85	
Instr. financiers à terme, jetons dét.						
Disponibilités	288 255.60		288 255.60	7.09	1 149 272.88	30.29
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT (III)	3 424 733.86	137 292.28	3 287 441.58	80.87	3 012 566.37	79.40
Frais d'émission des emprunts (IV)						
Primes de remboursement emprunts (V)						
Écarts de conversion diff. éval. - Actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V + VI)	4 500 245.54	435 078.21	4 065 167.33	100	3 794 288.42	100

BILAN ACTIF
31/12/2025
Valeur au 31/12/2025
**% de
l'actif**
**Valeur au
31/12/2024**
**% de
l'actif**
brute amort. & dépréc. nette
1 455 356.77
(2) Dont à moins d'un an

BILAN PASSIF

31/12/2025

	Valeur au 31/12/2025	% du passif	Valeur au 31/12/2024	% du passif
Capital (dont versé : 300 000.00)	300 000.00	7.38	300 000.00	7.91
Primes d'émission, de fusion, d'apport	92 499.97	2.28	92 499.97	2.44
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserves		11.19		11.99
Réserve légale	30 000.00		30 000.00	
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	424 792.56		424 792.56	
Report à nouveau	572 767.43	14.09	472 767.43	12.46
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	179 903.01	4.43	190 640.36	5.02
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (I)	1 599 962.97	39.36	1 510 700.32	39.82
Provisions pour risques	7 281.00	0.18		
Provisions pour charges				
TOTAL DES PROVISIONS (II)	7 281.00	0.18		
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières diverses				
Instruments financiers à terme				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes Fournisseurs et comptes rattachés	180 332.98	4.44	178 755.29	4.71
Fournisseurs, factures non parvenues	68 552.30	1.69	74 971.93	1.98
Groupe et associés	753.60	0.02		
Dettes fiscales et sociales	1 080 640.66	26.58	994 644.79	26.21
Dettes sur Immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	9 763.50	0.24	6 655.30	0.18
Produits constatés d'avance	1 117 880.32	27.50	1 028 560.79	27.11
TOTAL DES DETTES (1) (III)	2 457 923.36	60.46	2 283 588.10	60.18
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)				
TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF (I + II + III + IV)	4 065 167.33	100	3 794 288.42	100
(1) Dont à moins d'un an	2 457 923.36			

COMPTE DE RÉSULTAT

31/12/2025

	Valeur au 31/12/2025	Valeur au 31/12/2024	Variation en valeur	en %
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises				
Production vendue	5 120 810.57	5 064 075.95	56 734.62	1.12
Montant net du chiffre d'affaires	5 120 810.57	5 064 075.95	56 734.62	1.12
Production stockée	-20 283.16	-26 384.30	6 101.14	23.12
Production immobilisée				
Subventions	27 524.29	33 298.70	-5 774.41	-17.34
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	114 177.49	168 494.78	-54 317.29	-32.24
Produits des cessions d'immobilisations incorp. et corp.				
Autres produits	5.81	8 343.57	-8 337.76	-99.93
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	5 242 235.00	5 247 828.70	-5 593.70	-0.11
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Achats de matières premières et autres appro.				
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes	971 283.07	1 114 373.89	-143 090.82	-12.84
Impôts, taxes et versements assimilés	108 287.55	99 872.27	8 415.28	8.43
Salaires	2 688 129.49	2 663 592.73	24 536.76	0.92
Cotisations sociales	1 078 537.94	987 447.64	91 090.30	9.22
Dotations aux amortissements et aux dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	21 542.07	27 618.94	-6 076.87	-22.00
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	24 738.58	75 928.91	-51 190.33	-67.42
Dotations aux provisions	7 281.00		7 281.00	
Valeur comptable des immobs. incorp. et corp. cédées				
Autres charges	91 116.82	31 694.20	59 422.62	187.49
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	4 990 916.52	5 000 528.58	-9 612.06	-0.19
1-RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	251 318.48	247 300.12	4 018.36	1.62
QP de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation				
D'autres valeurs mobilière et créances actif immobilisé	26 371.53	16 083.24	10 288.29	63.97
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur dépréciations et provisions				
Différences positives de change				
Produits de cessions d'immobilisations financières				
Produits nets sur cessions de VMP, d'instruments de trésor.				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	26 371.53	16 083.24	10 288.29	63.97
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées				
Différences négatives de change				

COMPTE DE RÉSULTAT

31/12/2025

		Valeur au 31/12/2025	Valeur au 31/12/2024	Variation en valeur	en %
Valeur comptable des immobilisations financières cédées					
Charges nettes sur cessions de VMP, d'instruments de trésor.					
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	(VI)				
2-RÉSULTAT FINANCIER	(V-VI)	26 371.53	16 083.24	10 288.29	63.97
3-RÉSULTAT COURANT avant impôts	(I-II+III-IV+V-VI)	277 690.01	263 383.36	14 306.65	5.43
Produits exceptionnels	(VII)				
Charges exceptionnelles	(VIII)				
4-RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(VII-VIII)				
Participation des salariés aux résultats	(IX)	38 680.00	26 636.00	12 044.00	45.22
Impôts sur les bénéfices	(X)	59 107.00	46 107.00	13 000.00	28.20
TOTAL DES PRODUITS	(I+III+V+VII)	5 268 606.53	5 263 911.94	4 694.59	0.09
TOTAL DES CHARGES	(II+IV+VI+VIII+IX+X)	5 088 703.52	5 073 271.58	15 431.94	0.30
BÉNÉFICE OU PERTE		179 903.01	190 640.36	-10 737.35	-5.63

SOMMAIRE ANNEXE

31/12/2025

	Choix
Faits caractéristiques	Produite
Règles et méthodes comptables (831-1, 831-2, 831-3, 831-4)	Produite
Tableau des Immobilisations (832-1, 832-2)	Produite
Tableau des amortissements (832-1, 832-2)	Produite
Crédits-ball (836-3, 836-4)	Non applicable
Etat des échéances des créances (832-9)	Produite
Comptes de régularisation actif (832-10, 832-19)	Produite
Composition du capital social (832-11)	Produite
Tableau d'affectation du résultat (832-11)	Non applicable
Tableau des variations des capitaux propres (832-11)	Produite
Ecart de réévaluation (832-3)	Non applicable
Etat des provisions (832-13, 832-14)	Non applicable
Etat des échéances des dettes (832-15)	Produite
Comptes de régularisation passif (832-17, 832-19)	Produite
Engagements (836-1)	Produite
Autres informations (838-1 à 838-17)	Non applicable
Commentaire	Non applicable

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

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

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat clos le 31/12/2025 est de 4 065 167,33 Euros. Le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 179 903,01 Euros.

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

Ces comptes annuels ont été établis le 31/12/2025.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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

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

INTRODUCTION

Les comptes annuels au 31/12/2025 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement n° 2022-06 du 4 novembre 2022, modifiant le règlement n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, amendé par les règlements n° 2015-06, n° 2016-07, n° 2017-01, n° 2017-03, n° 2018-07.

L'application du règlement de l'ANC 2022-06 sur la modernisation des états financiers, entraîne un changement de méthode comptable.

Cette nouvelle réglementation a entraîné des reclassements sur l'exercice ouvert le 01/01/2025 notamment sur le résultat exceptionnel et le traitement des transferts de charge. Ces reclassements n'ont pas d'impact significatif sur la lecture des comptes de cet exercice.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**Évaluation des immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de : leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement) et des coûts directement attribuables à ces immobilisations en vue de leurs utilisations envisagées.

Traitement de la durée d'utilisation des fonds de commerce

Les fonds de commerce ayant une durée d'utilisation non limitée sont non amortissables.

L'entité a réalisé au cours de l'exercice un test de dépréciation pour s'assurer que la valeur actuelle était supérieure à sa valeur nette comptable, étant précisé que la valeur actuelle résulte de la valeur la plus élevée entre la valeur vénale et la valeur d'usage.

Lorsque la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation à due concurrence est effectuée irrévocablement.

Le fonds commercial est inscrit à l'actif pour une valeur de 610 893 euros, constitué par le prix d'acquisition des clientèles. A la suite du test de dépréciation, aucune dépréciation de cet élément d'actif n'est à constater.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES**Évaluation des immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement).

Traitement des amortissements pour dépréciation

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire.

Durée d'utilisation ou d'usage en fonction de la nature des immobilisations

	Durée d'utilisation (en années)	Fourchette des durées
Mobilier	10.00	
Aménagement des constructions	10.00	
Matériel de bureau	5.00	
Matériel informatique	3.00	

CRÉANCES - DETTES

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

ETAT DES IMMOBILISATIONS

31/12/2025

TABEAU DES IMMOBILISATIONS

	V. brute des immobs début d' exercice	Augmentation suite à rééval. acquisition		
Immobilisations incorporelles				
Autres immobilisations incorporelles	612 971.75			
TOTAL	612 971.75			
Immobilisations corporelles				
Installations générales, agencements et aménagements divers	212 625.66			
Matériel de bureau, informatique & mobilier	144 252.20		17 545.77	
TOTAL	356 877.86		17 545.77	
Immobilisations financières				
Prêts et autres immobilisations financières	111 433.73			
TOTAL	111 433.73			
TOTAL GENERAL	1 081 283.34		17 545.77	
	Diminution par virt poste	Valeur brute des immobs fin ex.	Réévaluation légale/Valeur d'origine	
Immobilisations incorporelles				
Autres immobilisations incorporelles		612 971.75		
TOTAL		612 971.75		
Immobilisations corporelles				
Inst. générales, agencements et aménag. divers		212 625.66		
Matériel de bureau, informatique & mobilier	23 317.43	138 480.54		
TOTAL	23 317.43	351 106.20		
Immobilisations financières				
Prêts et autres immobilisations financières		111 433.73		
TOTAL		111 433.73		
TOTAL GENERAL	23 317.43	1 075 511.68		

ETAT DES AMORTISSEMENTS

31/12/2025

TABEAU DES AMORTISSEMENTS

	Durée util., taux d'amort., fourchette	Mode d'amort.	Amort. cumulés début exercice	Dotation de l'exercice	Diminution de l'exercice	Amort. cumulés fin exercice
Immobilisations incorporelles						
Autres immobs incorporelles			2 078.43			2 078.43
TOTAL			2 078.43			2 078.43
Immobilisations corporelles						
Inst. générales, agencs divers	10	LINEAIRE	192 906.42	3 698.44		196 604.86
Matériel de bureau, Informatique	3 A 10 ANS	LINEAIRE	104 576.44	17 843.63	23 317.43	99 102.64
TOTAL			297 482.86	21 542.07	23 317.43	295 707.50
TOTAL GENERAL			299 561.29	21 542.07	23 317.43	297 785.93

ETAT DES CRÉANCES

31/12/2025

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Actif immobilisé			
Prêts (1) (2)	80 000.00		80 000.00
Autres immobilisations financières	31 433.73		31 433.73
Actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	215 889.52	215 889.52	
Autres créances clients	1 098 076.66	1 098 076.66	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 102.05	3 102.05	
Impôts sur les bénéfices	25 149.00	25 149.00	
Taxe sur la valeur ajoutée	40 169.16	40 169.16	
Débiteurs divers	20 421.46	20 421.46	
Charges constatées d'avance	52 548.92	52 548.92	
TOTAL	1 566 790.50	1 455 356.77	111 433.73

COMPTES DE RÉGULARISATION ACTIF

31/12/2025

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

	Montant
Exploitation	52 548.92
TOTAL	52 548.92

PRODUITS À RECEVOIR

	Montant
Créances clients et comptes rattachés	67 702.69
Autres créances	24.00
Disponibilités	30 985.93
TOTAL	98 712.62

CAPITAUX PROPRES

31/12/2025

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	12 279.00	24.43

TABLEAU VARIATION DES CAPITAUX PROPRES 31/12/2025

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	300 000.00							300 000.00
Primes d'émission, de fusion, d'apport	92 499.97							92 499.97
Réserve légale	30 000.00							30 000.00
Autres réserves	424 792.56							424 792.56
Report à nouveau	472 767.43	100 000.00						572 767.43
Résultat de l'exercice	190 640.36	-190 640.36				179 903.01		179 903.01
TOTAL	1 510 700.	-90 640.36				179 903.01		1 599 962.

ETAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

31/12/2025

	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	248 885.28	248 885.28		
Personnel et comptes rattachés	381 869.30	381 869.30		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	361 431.52	361 431.52		
Taxe sur la valeur ajoutée	283 449.92	283 449.92		
Autres impôts et taxes assimilées	53 889.92	53 889.92		
Groupes et associés (2)	753.60	753.60		
Autres dettes	9 763.50	9 763.50		
Produits constatés d'avance	1 117 880.32	1 117 880.32		
TOTAL	2 457 923.36	2 457 923.36		

COMPTES DE RÉGULARISATION PASSIF

31/12/2025

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

	Montant
Exploitation	1 117 880.32
TOTAL	1 117 880.32

CHARGES À PAYER

	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	68 552.30
Dettes fiscales et sociales	519 841.27
TOTAL	588 393.57

ENGAGEMENTS

31/12/2025

INDEMNITÉ DE DÉPART À LA RETRAITE

L'indemnité de départ à la retraite s'élève à la clôture de l'exercice à 185 831.00 Euros.

Cet engagement n'a pas été comptabilisé.

Les différents paramètres pour calculer cette indemnité sont les suivants :

Taux d'actualisation	3.96 %
Table de mortalité	INSEE 2022-2024
Départ volontaire à	65 ans

EXCO ECAF
S.A.S. au capital de 300 000 euros
Siège social : 174 Avenue du Truc 33700 MERIGNAC
320 544 000 RCS BORDEAUX

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 26 JUIN 2026

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

DEUXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevant à 179 903,01 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	179 903,01 euros
Auquel s'ajoute le report à nouveau antérieur	572 767,43 euros

Pour former un bénéfice distribuable de 752 670,44 euros

A titre de dividende : 100 000,00 euros

Le solde, en totalité au compte « Autres réserves » qui s'élèvera ainsi à 1.077.463 €.

Il est précisé que :

- le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025 éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 32,58 euros,
- le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025 non éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 99 967,42 euros.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 26 juin 2026

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

Certifié conforme,
La Présidente

Philippe LAFARGUE pour
Société EXCO FIDUCIAIRE DU SUD OUEST

EXCO ECAF

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

Exercice clos le 31/12/2025

À L'assemblée générale de la société EXCO ECAF

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 EXCO ECAF relatifs à l'exercice clos le 31/12/2025, 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 des commissaires 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 01/01/2025 à la date d'émission de notre rapport.

Observations

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « introduction » de l'annexe des comptes annuels qui expose l'impact du changement de méthode lié à la 1^{ère} application du règlement ANC n°2022-06.

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 et 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.

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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Le 10 juin 2026 à Toulouse

<i>AUFICO EXPERTISE</i>
<i>Frédéric DEUMIER</i>

BILAN ACTIF

31/12/2025

	Valeur au 31/12/2025			% de	Valeur au	% de
	brute	amort. & dépréc.	nette	l'actif	31/12/2024	l'actif
Capital souscrit non appelé (I)						
Frais d'établissement				15.03		16.10
Immobilisations incorporelles						
Frais de développement						
Concessions, brevets, licences,						
Fonds commercial	610 893.28		610 893.28		610 893.28	
Autres immobilisations incorporelles	2 078.47	2 078.43	0.04		0.04	
Immob. incorp. en cours, av. acptes						
Immobilisations corporelles				1.36		1.57
Terrains						
Constructions						
Inst. techniques, matériel et outillages ...						
Autres immobilisations corporelles	351 106.20	295 707.50	55 398.70		59 395.00	
Immob. corp. en cours, av. acptes						
Immobilisations financières				2.74		2.94
Participations						
Créances rattachées à des particip.						
Titres immobilisés de l'act. de portef.						
Autres titres immobilisés						
Prêts	80 000.00		80 000.00		80 000.00	
Autres immobilisations financières	31 433.73		31 433.73		31 433.73	
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISÉ (II)	1 075 511.68	297 785.93	777 725.75	19.13	781 722.05	20.60
Stocks et en-cours				2.94		3.69
Mat. premières, autres approv.						
En-cours de production	119 652.65		119 652.65		139 935.81	
Produits finis						
Marchandises						
Avances et acomptes versés /cdes						
Créances (2)				31.13		25.99
Clients	1 030 373.97		1 030 373.97		804 031.20	
Clients douteux, litigieux	215 889.52	137 292.28	78 597.24		44 777.45	
Clients Factures à établir	67 702.69		67 702.69		39 492.76	
Personnel et comptes rattachés					100.00	
Créances fiscales et sociales	68 420.21		68 420.21		87 322.79	
Autres créances	1 219.62		1 219.62			
Débiteurs divers	19 201.84		19 201.84		10 532.14	
Charges constatées d'avance	52 548.92		52 548.92		31 094.49	
Capital souscrit appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement				38.41		18.61
Actions propres						
Autres titres	1 561 468.84		1 561 468.84		706 006.85	
Instr. financiers à terme, jetons dét.						
Disponibilités	288 255.60		288 255.60	7.09	1 149 272.88	30.29
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT (III)	3 424 733.86	137 292.28	3 287 441.58	80.87	3 012 566.37	79.40
Frais d'émission des emprunts (IV)						
Primes de remboursement emprunts (V)						
Écarts de conversion diff. éval. - Actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V + VI)	4 500 245.54	435 078.21	4 065 167.33	100	3 794 288.42	100

BILAN ACTIF

31/12/2025

	Valeur au 31/12/2025			% de	Valeur au	% de
	brute	amort. & dépréc.	nette	l'actif	31/12/2024	l'actif
(2) Dont à moins d'un an	1 455 356.77					

BILAN PASSIF

31/12/2025

	Valeur au 31/12/2025	% du passif	Valeur au 31/12/2024	% du passif
Capital (dont versé : 300 000.00)	300 000.00	7.38	300 000.00	7.91
Primes d'émission, de fusion, d'apport	92 499.97	2.28	92 499.97	2.44
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserves		11.19.		11.99
Réserve légale	30 000.00		30 000.00	
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	424 792.56		424 792.56	
Report à nouveau	572 767.43	14.09	472 767.43	12.46
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	179 903.01	4.43	190 640.36	5.02
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	(I) 1 599 962.97	39.36	1 510 700.32	39.82
Provisions pour risques	7 281.00	0.18		
Provisions pour charges				
TOTAL DES PROVISIONS	(II) 7 281.00	0.18		
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières diverses				
Instruments financiers à terme				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes Fournisseurs et comptes rattachés	180 332.98	4.44	178 755.29	4.71
Fournisseurs, factures non parvenues	68 552.30	1.69	74 971.93	1.98
Groupe et associés	753.60	0.02		
Dettes fiscales et sociales	1 080 640.66	26.58	994 644.79	26.21
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	9 763.50	0.24	6 655.30	0.18
Produits constatés d'avance	1 117 880.32	27.50	1 028 560.79	27.11
TOTAL DES DETTES (1)	(III) 2 457 923.36	60.46	2 283 588.10	60.18
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif				
TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF	(I + II + III + IV) 4 065 167.33	100	3 794 288.42	100
(1) Dont à moins d'un an	2 457 923.36			

COMPTE DE RÉSULTAT

31/12/2025

		Valeur au 31/12/2025	Valeur au 31/12/2024	Variation en valeur	en %
Produits d'exploitation					
Ventes de marchandises					
Production vendue		5 120 810.57	5 064 075.95	56 734.62	1.12
Montant net du chiffre d'affaires		5 120 810.57	5 064 075.95	56 734.62	1.12
Production stockée		-20 283.16	-26 384.30	6 101.14	23.12
Production immobilisée					
Subventions		27 524.29	33 298.70	-5 774.41	-17.34
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		114 177.49	168 494.78	-54 317.29	-32.24
Produits des cessions d'immobilisations incorp. et corp.					
Autres produits		5.81	8 343.57	-8 337.76	-99.93
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	(I)	5 242 235.00	5 247 828.70	-5 593.70	-0.11
Charges d'exploitation					
Achats de marchandises					
Variation de stocks					
Achats de matières premières et autres appro.					
Variation de stocks					
Autres achats et charges externes		971 283.07	1 114 373.89	-143 090.82	-12.84
Impôts, taxes et versements assimilés		108 287.55	99 872.27	8 415.28	8.43
Salaires		2 688 129.49	2 663 592.73	24 536.76	0.92
Cotisations sociales		1 078 537.94	987 447.64	91 090.30	9.22
Dotations aux amortissements et aux dépréciations					
Sur immobilisations : dotations aux amortissements		21 542.07	27 618.94	-6 076.87	-22.00
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations					
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		24 738.58	75 928.91	-51 190.33	-67.42
Dotations aux provisions		7 281.00		7 281.00	
Valeur comptable des immobs. incorp. et corp. cédées					
Autres charges		91 116.82	31 694.20	59 422.62	187.49
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	(II)	4 990 916.52	5 000 528.58	-9 612.06	-0.19
1-RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(I-II)	251 318.48	247 300.12	4 018.36	1.62
QP de résultat sur opérations faites en commun					
Bénéfice attribué ou perte transférée	(III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré	(IV)				
Produits financiers					
De participation					
D'autres valeurs mobilière et créances actif immobilisé		26 371.53	16 083.24	10 288.29	63.97
Autres intérêts et produits assimilés					
Reprises sur dépréciations et provisions					
Différences positives de change					
Produits de cessions d'immobilisations financières					
Produits nets sur cessions de VMP, d'instruments de trésor.					
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	(V)	26 371.53	16 083.24	10 288.29	63.97
Charges financières					
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions					
Intérêts et charges assimilées					
Différences négatives de change					

COMPTE DE RÉSULTAT

31/12/2025

		Valeur au 31/12/2025	Valeur au 31/12/2024	Variation	
				en valeur	en %
Valeur comptable des immobilisations financières cédées					
Charges nettes sur cessions de VMP, d'instruments de trésor.					
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	(VI)				
2-RÉSULTAT FINANCIER	(V-VI)	26 371.53	16 083.24	10 288.29	63.97
3-RÉSULTAT COURANT avant impôts	(I-II+III-IV+V-VI)	277 690.01	263 383.36	14 306.65	5.43
Produits exceptionnels	(VII)				
Charges exceptionnelles	(VIII)				
4-RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(VII-VIII)				
Participation des salariés aux résultats	(IX)	38 680.00	26 636.00	12 044.00	45.22
Impôts sur les bénéfices	(X)	59 107.00	46 107.00	13 000.00	28.20
TOTAL DES PRODUITS	(I+III+V+VII)	5 268 606.53	5 263 911.94	4 694.59	0.09
TOTAL DES CHARGES	(II+IV+VI+VIII+IX+X)	5 088 703.52	5 073 271.58	15 431.94	0.30
BÉNÉFICE OU PERTE		179 903.01	190 640.36	-10 737.35	-5.63

SOMMAIRE ANNEXE

31/12/2025

	Choix
Faits caractéristiques	Produite
Règles et méthodes comptables (831-1, 831-2, 831-3, 831-4)	Produite
Tableau des immobilisations (832-1, 832-2)	Produite
Tableau des amortissements (832-1, 832-2)	Produite
Crédits-bail (836-3, 836-4)	Non applicable
Etat des échéances des créances (832-9)	Produite
Comptes de régularisation actif (832-10, 832-19)	Produite
Composition du capital social (832-11)	Produite
Tableau d'affectation du résultat (832-11)	Non applicable
Tableau des variations des capitaux propres (832-11)	Produite
Ecart de réévaluation (832-3)	Non applicable
Etat des provisions (832-13, 832-14)	Non applicable
Etat des échéances des dettes (832-15)	Produite
Comptes de régularisation passif (832-17, 832-19)	Produite
Engagements (836-1)	Produite
Autres informations (838-1 à 838-17)	Non applicable
Commentaire	Non applicable

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

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

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat clos le 31/12/2025 est de 4 065 167.33 Euros. Le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 179 903.01 Euros.

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

Ces comptes annuels ont été établis le 31/12/2025.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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

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

INTRODUCTION

Les comptes annuels au 31/12/2025 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement n° 2022-06 du 4 novembre 2022, modifiant le règlement n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, amendé par les règlements n° 2015-06, n° 2016-07, n° 2017-01, n° 2017-03, n° 2018-07.

L'application du règlement de l'ANC 2022-06 sur la modernisation des états financiers, entraîne un changement de méthode comptable.

Cette nouvelle réglementation a entraîné des reclassements sur l'exercice ouvert le 01/01/2025 notamment sur le résultat exceptionnel et le traitement des transferts de charge. Ces reclassements n'ont pas d'impact significatif sur la lecture des comptes de cet exercice.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Évaluation des immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de : leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement) et des coûts directement attribuables à ces immobilisations en vue de leurs utilisations envisagées.

Traitement de la durée d'utilisation des fonds de commerce

Les fonds de commerce ayant une durée d'utilisation non limitée sont non amortissables.

L'entité a réalisé au cours de l'exercice un test de dépréciation pour s'assurer que la valeur actuelle était supérieure à sa valeur nette comptable, étant précisé que la valeur actuelle résulte de la valeur la plus élevée entre la valeur vénale et la valeur d'usage.

Lorsque la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation à due concurrence est effectuée irrévocablement.

Le fonds commercial est inscrit à l'actif pour une valeur de 610 893 euros, constitué par le prix d'acquisition des clientèles.

A la suite du test de dépréciation, aucune dépréciation de cet élément d'actif n'est à constater.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Évaluation des immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement).

Traitement des amortissements pour dépréciation

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire.

Durée d'utilisation ou d'usage en fonction de la nature des immobilisations

	Durée d'utilisation (en années)	Fourchette des durées
Mobilier	10.00	
Aménagement des constructions	10.00	
Matériel de bureau	5.00	
Matériel informatique	3.00	

CRÉANCES - DETTES

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

ETAT DES IMMOBILISATIONS

31/12/2025

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS

	V. brute des immobs début d' exercice	Augmentation suite à rééval.	acquisition
Immobilisations incorporelles			
Autres immobilisations incorporelles	612 971.75		
TOTAL	612 971.75		
Immobilisations corporelles			
Installations générales, agencements et aménagements divers	212 625.66		
Matériel de bureau, informatique & mobilier	144 252.20		17 545.77
TOTAL	356 877.86		17 545.77
Immobilisations financières			
Prêts et autres immobilisations financières	111 433.73		
TOTAL	111 433.73		
TOTAL GENERAL	1 081 283.34		17 545.77
	Diminution par virt poste	Valeur brute des immobs fin ex.	Réévaluation légal/Valeur d'origine
Immobilisations incorporelles			
Autres immobilisations incorporelles		612 971.75	
TOTAL		612 971.75	
Immobilisations corporelles			
Inst. générales, agencements et aménag. divers		212 625.66	
Matériel de bureau, informatique & mobilier	23 317.43	138 480.54	
TOTAL	23 317.43	351 106.20	
Immobilisations financières			
Prêts et autres immobilisations financières		111 433.73	
TOTAL		111 433.73	
TOTAL GENERAL	23 317.43	1 075 511.68	

ETAT DES AMORTISSEMENTS

31/12/2025

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

	Durée util., taux d'amort., fourchette	Mode d'amort.	Amort. cumulés début exercice	Dotation de l'exercice	Diminution de l'exercice	Amort. cumulés fin exercice
Immobilisations incorporelles						
Autres immobs incorporelles			2 078.43			2 078.43
TOTAL			2 078.43			2 078.43
Immobilisations corporelles						
Inst. générales, agencs divers	10	LINEAIRE	192 906.42	3 698.44		196 604.86
Matériel de bureau, informatique	3 A 10 ANS	LINEAIRE	104 576.44	17 843.63	23 317.43	99 102.64
TOTAL			297 482.86	21 542.07	23 317.43	295 707.50
TOTAL GENERAL			299 561.29	21 542.07	23 317.43	297 785.93

ETAT DES CRÉANCES

31/12/2025

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Actif immobilisé			
Prêts (1) (2)	80 000.00		80 000.00
Autres immobilisations financières	31 433.73		31 433.73
Actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	215 889.52	215 889.52	
Autres créances clients	1 098 076.66	1 098 076.66	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 102.05	3 102.05	
Impôts sur les bénéfices	25 149.00	25 149.00	
Taxe sur la valeur ajoutée	40 169.16	40 169.16	
Débiteurs divers	20 421.46	20 421.46	
Charges constatées d'avance	52 548.92	52 548.92	
TOTAL	1 566 790.50	1 455 356.77	111 433.73



COMPTES DE RÉGULARISATION ACTIF

31/12/2025

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

	Montant
Exploitation	52 548.92
TOTAL	52 548.92

PRODUITS À RECEVOIR

	Montant
Créances clients et comptes rattachés	67 702.69
Autres créances	24.00
Disponibilités	30 985.93
TOTAL	98 712.62

CAPITAUX PROPRES

31/12/2025

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	12 279.00	24.43

TABLEAU VARIATION DES CAPITAUX PROPRES 31/12/2025

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	300 000.00							300 000.00
Primes d'émission, de fusion, d'apport	92 499.97		II					92 499.97
Réserve légale	30 000.00							30 000.00
Autres réserves	424 792.56							424 792.56
Report à nouveau	472 767.43	100 000.00						572 767.43
Résultat de l'exercice	190 640.36	-190 640.36				179 903.01		179 903.01
TOTAL	1 510 700.	-90 640.36				179 903.01		1 599 962.

**ETAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES**

31/12/2025

	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	248 885.28	248 885.28		
Personnel et comptes rattachés	381 869.30	381 869.30		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	361 431.52	361 431.52		
Taxe sur la valeur ajoutée	283 449.92	283 449.92		
Autres impôts et taxes assimilées	53 889.92	53 889.92		
Groupes et associés (2)	753.60	753.60		
Autres dettes	9 763.50	9 763.50		
Produits constatés d'avance	1 117 880.32	1 117 880.32		
TOTAL	2 457 923.36	2 457 923.36		

COMPTES DE RÉGULARISATION PASSIF

31/12/2025

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

	Montant
Exploitation	1 117 880.32
TOTAL	1 117 880.32

CHARGES À PAYER

	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	68 552.30
Dettes fiscales et sociales	519 841.27
TOTAL	588 393.57

ENGAGEMENTS

31/12/2025

INDEMNITÉ DE DÉPART À LA RETRAITE

L'indemnité de départ à la retraite s'élève à la clôture de l'exercice à 185 831.00 Euros.

Cet engagement n'a pas été comptabilisé.

Les différents paramètres pour calculer cette indemnité sont les suivants :

Taux d'actualisation	3.96 %
Table de mortalité	INSEE 2022-2024
Départ volontaire à	65 ans