

LIVIO
Société par Actions Simplifiée
au capital de 5.883.879 euros
Siège social : 36 Rue des Ormes
88160 FRESSE SUR MOSELLE
810 483 123 RCS EPINAL

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE

ORDINAIRE ANNUELLE DU 30 MAI 2026

.../

QUATRIEME RESOLUTION - AFFECTATION DU RESULTAT

L'assemblée générale, décide, sur proposition du Président, d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30 novembre 2025 de la société « LIVIO » s'élevant à 584.603,41 euros en totalité au compte « Autres réserves ».

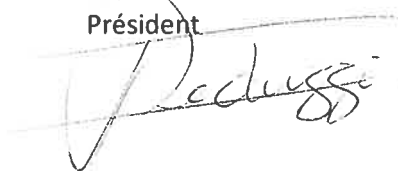
Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'assemblée générale rappelle qu'il n'a été distribué aucun dividende au titre des trois exercices précédents.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Le droit de vote des parts démembrées étant exercé conformément à l'article 14 des statuts.

.../

Pour extrait certifié conforme,
Monsieur Frédéric PEDUZZI
Président



LIVIO
SAS au capital de 5.883.879 euros
Siège social : 36 rue des Ormes
88160 FRESSE-SUR-MOSELLE
RCS EPINAL 810 483 123

COMPTES ANNUELS ARRETES
AU 30 NOVEMBRE 2025

Pour copie certifiée conforme,
Monsieur Frédéric PEDUZZI
Président

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'F. Peduzzi', with a large, stylized initial 'F' and a horizontal line crossing through the middle of the signature.

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 30/11/2025	Net Au 30/11/2024
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	250 053	147 870	102 183	108 465
Fonds commercial	9 350		9 350	9 350
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	41 556	13 287	28 268	32 424
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	255 918	187 482	68 436	78 785
Immobilisations en cours	1 906 824		1 906 824	1 209 522
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	17 566 583	3 265 179	14 301 404	14 501 578
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	135 814		135 814	183 628
Autres immobilisations financières	355 350		355 350	275 350
TOTAL (I)	20 521 448	3 613 818	16 907 630	16 399 102
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés	1 977 974		1 977 974	2 128 231
Autres	4 433 035	50 000	4 383 035	4 003 530
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				300 000
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	1 806 172		1 806 172	1 170 029
Charges constatées d'avance	117 560		117 560	86 369
TOTAL (II)	8 334 742	50 000	8 284 742	7 688 159
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	28 856 189	3 663 818	25 192 371	24 087 262

Bilan Passif

		Net Au 30/11/2025	Net Au 30/11/2024
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel dont versé :	5 883 879	5 883 879	5 883 879
Prime d'émission, de fusion, d'apport			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
Réserves :			
- Réserve légale		588 388	588 388
- Réserves statutaires ou contractuelles			
- Réserves réglementées			
- Autres réserves		3 252 379	2 903 502
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		584 603	348 876
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		75 247	96 509
	TOTAL (I)	10 384 497	9 821 155
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres			
	TOTAL (I BIS)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
	TOTAL (II)		
EMPRUNTS ET DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		10 703 909	9 549 676
Emprunts et dettes financières diverses		2 704 467	3 106 020
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		729 652	782 015
Dettes fiscales et sociales		625 709	644 293
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		44 138	184 102
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
	TOTAL (III)	14 807 875	14 266 106
Ecarts de conversion passif (IV)			
	TOTAL GENERAL (I à IV)	25 192 371	24 087 262
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP			

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/12/2024 au 30/11/2025		Du 01/12/2023 Au 30/11/2024	
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 797 892		1 797 892	1 823 992
Chiffre d'affaires Net	1 797 892		1 797 892	1 823 992
Production stockée				
Production immobilisée			232 884	361 017
Subventions d'exploitation reçues			8 275	
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			645 746	581 608
Autres produits			25 736	6 981
TOTAL (I)			2 710 532	2 773 598
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			6 114	6 217
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			1 856 356	1 438 457
Impôts, taxes et versements assimilés			35 323	36 528
Salaires et traitements			1 101 666	1 236 527
Charges sociales			448 595	492 774
Dotations aux amortissements sur immobilisations			64 172	60 543
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			220	3
TOTAL (II)			3 312 446	3 271 048
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier			25 852	
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			-601 914	-497 450
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation (3)			147 424	234 409
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)			1 586 855	1 591 953
Autres intérêts et produits assimilés (3)			21 241	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge			522 000	56 000
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)			2 277 520	1 882 361
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			1 140 000	1 048 179
Intérêts et charges assimilées (4)			468 863	436 578
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)			1 608 863	1 484 757
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			668 657	397 604
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			66 744	-99 846

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)

Du 01/12/2024
Au 30/11/2025Du 01/12/2023
Au 30/11/2024

Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	120 853	39 532
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge	34 985	36 675
TOTAL (VII)	155 838	76 207
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	38 149	4 934
Sur opérations en capital		12 000
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	13 723	4 097
TOTAL (VIII)	51 872	21 031
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	103 966	55 176
Participations des salariés (IX)	23 104	
Impôts sur les bénéfices (X)	-436 998	-393 547
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	5 143 890	4 732 166
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	4 559 287	4 383 290
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	584 603	348 876
<i>(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs</i>		
<i>(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs</i>		
<i>(3) Dont produits concernant les entités liées</i>	161 508	221 930
<i>(4) Dont intérêts concernant les entités liées</i>	71 395	91 429

ANNEXE

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 30/11/2025 dont le total du bilan avant répartition est de 25 192 371 Euros, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : 584 603 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/12/2024 au 30/11/2025.

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

PRESENTATION GENERALE

Activité de l'entreprise :

Holding d'animation

Ci-après le tableau des effectifs moyens par catégorie.

Lieu d'exploitation de l'activité de l'entreprise :

FRESSE SUR MOSELLE (88160)

Appartenance à un groupe financier :

SAS LIVIO

Ci-après le tableau de composition du capital social.

Convention d'intégration fiscale

La société a opté, à compter de l'exercice ouvert le 01/12/2016, pour le régime fiscal des groupes (intégration fiscale) prévu aux articles 223A et suivants du CGI.

La société est tête de groupe dans l'ensemble intégré fiscalement qui comprend en outre les filiales suivantes :

SAS ACP CONSTRUCTION
SAS BATICO 88
SAS BONTEMPI
SAS CODEPA
SAS DELOT
SAS EMTS
SAS JC LOGISTIQUE
SAS PEDUZZI
SAS SCHENINI
SAS SOLIBAT
SAS VALDENNAIRE
SAS ENTREPRISE VANNON
SAS STS
SAS ANTSAANTICO

Dans ce cadre, une convention d'intégration fiscale qui a été établie avec l'ensemble des filiales précitées.

Pour l'exercice écoulé, le produit d'impôt sur les sociétés s'élève à 436 998 €. En l'absence d'intégration fiscale, la charge d'impôt sur les sociétés se serait élevée à 67 396 €.

Règles et méthodes comptables

(Articles R. 123-195 du Code du Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 30/11/2025 dont le total du bilan avant répartition est de 25 192 371 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 584 603 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/12/2024 au 30/11/2025.

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

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG, Règlement ANC 2014-03).

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,

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

Faits caractéristiques

Reprise d'une partie de l'abandon de compte courant consentis à la société ACP CONSTRUCTION à hauteur de 120 852.99 €.

Événements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant

Méthode des coûts historiques

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

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Immobilisations incorporelles

Le fonds de commerce est évalué au coût d'acquisition.
Il ne fait l'objet d'aucun amortissement.

La valorisation des fonds commerciaux fait l'objet d'un suivi. En cas de dépréciation durable, il est procédé à la constitution d'une provision pour dépréciation.

La durée d'utilisation du fonds commercial est non limitée, il ne fait donc pas l'objet d'un amortissement.

Les tests de dépréciation n'ont pas mis en exergue la nécessité de procéder à une dépréciation telle que prévue à l'article 214-17 du règlement ANC 2014-03 relatif au PCG, modifié par le règlement ANC 2015-06.

Immobilisations corporelles

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

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

Depuis l'exercice 2005/2006, il est fait application des règlements CRE 2004-06 du 23/11/2004 relatif à la définition, comptabilisation et évaluation des actifs, CRC 2002-10 du 12/12/2002 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs et CRC 2000-06 et 2000-07 relatifs au passif.

Pour les immobilisations non décomposables, il a été déterminé un nouveau plan d'amortissement dès lors que la durée d'usage sur laquelle elles ont été amorties est différente de leur durée réelle d'utilisation.

Deux plans d'amortissements ont donc été établis, un fiscal et un économique.

La fraction de l'amortissement fiscal qui excède la dotation économique est déduite par la constatation d'une provision pour amortissements dérogatoires qui s'élève à 75 247 € au 30 novembre 2025.

• Constructions	10 à 50 ans,
• Agencements et aménagements des constructions	10 à 20 ans,
• Installations industrielles	5 à 10 ans,
• Matériel et outillage	5 à 10 ans,
• Matériel de transport	4 à 5 ans,
• Mobilier de bureau	10 ans,
• Autres	5 ans.

Pour les biens amortis selon le mode dégressif ou faisant l'objet d'un amortissement exceptionnel, la quote-part excédant l'amortissement linéaire est comptabilisée en amortissement dérogatoire au passif du bilan.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur des participations est testée dès qu'un indice de perte de valeur est identifié. Le test consiste à comparer la valeur nette comptable des titres de participation à la valeur recouvrable. La valeur recouvrable est déterminée sur la base de la méthode des «cashflow prévisionnels » (« DCF »). Lorsque la valeur nette comptable est supérieure à la valeur recouvrable, une provision pour dépréciation est comptabilisée pour la différence.

A cet égard, et pour l'exercice 2024, une dotation pour dépréciation de 1 140 000 € et une reprise sur dépréciation de 522 000 € ont été constatées.

Créances

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

Engagements de départ à la retraite

Les indemnités de mises à la retraite, non couvertes par une assurance suite à l'affiliation à la Caisse de retraite du bâtiment, sont précisées en engagements financiers des présentes annexes.

Informations requises par l'article L820-3 du code de commerce

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 28 920 € hors taxe.

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres	7	6
Agents de maîtrise & techniciens	7	
Employés	4	6
Ouvriers		4
TOTAL	18	16

Commentaire

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	5 883 879	1.00000	5 883 879
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	5 883 879	1.00000	5 883 879

Commentaire

Engagements financiers

ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	170 229
Crédit-bail mobilier	
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	
Engagements de départ en retraite	48 720
Nantissement de compte titres	1 000 000
TOTAL	1 218 949

Commentaires :

Cautions AD PL KOPP = 32 244 €
 Cautions JC LOGISTIQUE = 137 985 €

Hypothèses retenues pour le calcul des engagements de départ à la retraite :

- > âge de départ : 64 ans
- > augmentation annuelle des salaires : 3 %
- > taux de rotation : 1 %
- > taux de charges patronales : 50 %
- > taux d'actualisation et de revalorisation annuelle nette du fonds : 3.79 %

ENGAGEMENTS RECUS :

Nature des engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	
TOTAL	

Commentaires : néant

Dettes garanties par des sûretés réelles

	Dettes garanties	Montant des sûretés	Valeurs comptables nettes des biens donnés en garantie
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	10 681 189	10 681 189	
Emprunts et dettes divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
	Total	10 681 189	10 681 189

Fonds commercial

	Montant
Eléments achetés	9 350
Eléments réévalués	
Eléments reçus en apport	
	TOTAL
	9 350

Commentaire

Liste des filiales (plus de 50%) et participations (plus de 10%)

Filiales	Capital	Quote-part détenue	Valeur brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	Capitaux propres	Dividendes encaissés	Valeur nette titres	Cautions	Résultat
433508496 SAS ACP	200 000	100.00	300 000		
36 RUE DES ORMES					
88160 FRESSE SUR MOSELLE	157 890		200 000		
305750119 SAS BONTEMPI	100 000	100.00	837 422		3 175 009
34 RUE DU DEVAU					
88340 LE VAL D'AJOL	592 892	140 000	837 422		152 673
326368511 SAS DELOT	204 000	100.00	1 236 362		3 324 379
816 AVENUE DE POINCARE					
88650 ANOULD	577 542		867 362		196 163
379967300 SAS EMTS	75 000	100.00	190 180		5 401 039
ZONE INOVA 3000					
88150 THAON-LES-VOSGES	275 388	50 000	190 180		-132 438
305850846 SAS PEDUZZI	3 712 000	100.00	2 980 314		37 001 884
36 RUE DES ORMES					
88160 FRESSE SUR MOSELLE	6 099 783	1 897 667	2 980 314		1 028 565

Participations	Capital	Quote-part détenue	Valeur brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	Capitaux propres	Dividendes encaissés	Valeur nette titres	Cautions	Résultat

Liste des filiales (plus de 50%) et participations (plus de 10%)

Filiales	Capital	Quote-part détenue	Valeur brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	Capitaux propres	Dividendes encaissés	Valeur nette titres	Cautions	Résultat
536320104 SAS SCHENINI	38 750	100.00	51 528	199	1 193 528
78 RUE ARISTIDE BRIAND					
90300 OFFEMONT	358 165	70 000	51 528		78 509
525349932 SAS VALDENAIRE	115 500	100.00	400 950	7 572	2 284 848
40 RUE DU 5EME ET 15EME BCP					
88200 ST ETIENNE LES RT	94 844		330 000		-89 186
306550294 SAS VANNSON	63 000	100.00	191 994		2 592 661
9 RUE DE LALIBERATION					
88160 LE THILLOT	305 287		191 994		255 221
489163576 SAS LES ORMES	47 280	100.00	1 176 826	128 242	3 869 262
4 RUE DE LA FAVEE					
88160 FRESSE SUR MOSELLE	29 219		82 771		-166 885
378691851 SAS SOLIBAT	60 000	100.00	720 039		1 268 910
2B RUE ARTISANALE					
67310 WASSELONNE	258 081		720 039		117 397

Participations	Capital	Quote-part détenue	Valeur brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	Capitaux propres	Dividendes encaissés	Valeur nette titres	Cautions	Résultat

Liste des filiales (plus de 50%) et participations (plus de 10%)

Filiales	Capital	Quote-part détenue	Valeur brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	Capitaux propres	Dividendes encaissés	Valeur nette titres	Cautions	Résultat
420273641 SAS BATICO 88	350 000	100.00	3 778 300		4 477 291
12 RUE DU 12° REGIMENT D'ARTILLERIE					
88100 ST DIE DES VOSGES	276 858		2 470 300		-161 741
953325586 SAS ATSA ANTICO	40 000	100.00	256 041		1 832 367
36 RUE DES ORMES					
88160 FRESSE-SUR-MOSELLE	251 824		256 041		165 991
409059813 SAS SOCIETE DE TRAVAUX SPE	80 000	100.00	568 887		1 441 204
3 RUE DE LA PREVACHERIE					
38400 SAINT MARTIN D'HERES	130 268		445 887		12 104
512170309 SAS CODEPA	283 000	100.00	4 826 241		5 378 822
265 LE ROXARD					
88380 ARCHES	2 314 834	30 000	4 826 241		156 836

Participations	Capital	Quote-part détenue	Valeur brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	Capitaux propres	Dividendes encaissés	Valeur nette titres	Cautions	Résultat

Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice		Réévaluation de l'exercice	Augmentations
				Acquisitions créances virements
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles		227 553		31 850
TOTAL		227 553		31 850
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencs. et aménagt. const.		41 556		
Installations techniques, matériel et outillages ind.				
Inst. gales., agencs. et aménagt. divers		63 214		
Mat. de transport		38 020		
Mat. de bureau et info., mobilier		143 148		11 536
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		1 209 522		728 452
Avances et acomptes				
TOTAL		1 495 460		739 988
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		17 148 757		417 826
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		458 978		80 000
TOTAL		17 607 735		497 826
TOTAL GENERAL		19 330 748		1 269 664
Cadre B	Diminutions		Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévaluat. légale ou éval. par mise en équival.
	Virement	Cession		Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			259 403	
TOTAL			259 403	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencs. et aménagt. const.			41 556	
Installations techniques, matériel et outillages ind.				
Inst. gales., agencs. et aménagt. divers			63 214	
Mat. de transport			38 020	
Mat. de bureau et info., mobilier			154 684	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	31 150		1 906 824	
Avances et acomptes				
TOTAL	31 150		2 204 297	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			17 566 583	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		47 814	491 164	
TOTAL		47 814	18 057 748	
TOTAL GENERAL	31 150	47 814	20 521 448	

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice

Immobilisations amortissables	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et développement				
Fonds commercial				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	109 738	38 132		147 870
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	109 738	38 132		147 870
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions : - Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions	9 132	4 156		13 287
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Installations générales, agencements et aménagements divers	26 131	6 685		32 816
Matériel de transport	6 958	7 604		14 562
Matériel de bureau et informatique, mobilier	132 508	7 595		140 104
Emballages récupérables et divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	174 729	26 040		200 769
TOTAL GÉNÉRAL	284 467	64 172		348 639

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

Immobilisations amortissables	Dotations			Reprises			Mvt net des amort. à la fin de l'ex.
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement et dvp.							
Fonds commercial							
Autres postes d'immo. incorp.		12 296			34 016		-21 721
TOTAL		12 296			34 016		-21 721
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions : - Sur sol propre							
- Sur sol d'autrui							
Inst. gales, agenc. et aménag. des constructions							
Inst. techniques, mat. et outillage industriels							
Inst. gales, agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bur. et informat., mob.		1 427			968		459
Emballages récup. et divers							
TOTAL		1 427			968		459
Frais d'acqui. de titres de particip.							
TOTAL GÉNÉRAL		13 723			34 985		-21 262
TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ	13 723	TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ		34 985	TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ		-21 262

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Réglementées					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires	96 509	13 723	34 985		75 247
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL I	96 509	13 723	34 985		75 247
Risques et charges					
Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
TOTAL II					
Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Dépréciations					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations	2 647 179	1 140 000	522 000		3 265 179
Immobilisations financières					
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciation	50 000				50 000
TOTAL III	2 697 179	1 140 000	522 000		3 315 179
TOTAL GENERAL (I+II+III)	2 793 688	1 153 723	556 985		3 390 426
<i>Dont dotations et reprises : - d'exploitation</i>					
<i>Dont dotations et reprises : - financières</i>					
<i>Dont dotations et reprises : - exceptionnelles</i>					
<i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i>					

Etat des créances

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)	135 814		135 814
Autres immobilisations financières	355 350		355 350
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 977 974	1 977 974	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	29 484	29 484	
Impôts sur les bénéfices	17 943	17 943	
Taxe sur la valeur ajoutée	103 613	103 613	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers	579	579	
Groupe et associés (2)	4 039 062	4 039 062	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	242 354	242 354	
Charges constatées d'avance	117 560	117 560	
TOTAL	7 019 734	6 528 570	491 164
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice	184 155		
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	231 969		
(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques			

Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine				
- à plus d'1 an à l'origine	10 703 909	2 171 095	7 342 651	1 190 162
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	1 580 000	1 580 000		
Fournisseurs et comptes rattachés	729 652	729 652		
Personnel et comptes rattachés	119 648	119 648		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	151 136	151 136		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	329 695	329 695		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	25 230	25 230		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	1 124 467	1 124 467		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	44 138	44 138		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	14 807 875	6 275 061	7 342 651	1 190 162
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	3 100 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 945 823			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

Éléments relevant de plusieurs postes du bilan

Entreprises liées avec lesquelles la société a un lien de participation

	Montant Entreprises liées	Montant Entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immob incorporelles		
Avances et acomptes sur immob corporelles		
Participations	17 515 083	50 000
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	1 790 191	
Autres créances		
Capital souscrit et appelé non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Emprunts obligataires convertibles		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	29 911	
Autres dettes		
Produits de participation		
Autres produits financiers	147 424	
Charges financières	71 395	

Commentaires : néant

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO	9 821 155
Distributions	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	9 821 155
Variations du capital social	
Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	
Variation des subventions d'investissement et des provisions réglementées	
Variation des autres postes	
Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	9 821 155
Variations du capital social	
Variations du compte de l'exploitant	
Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport ...	
Variations des écarts de réévaluation	
Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres	348 876
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	-21 262
- Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)	-348 876
Variations en cours d'exercice	-21 262
Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat	9 799 894
Résultat de l'exercice	584 603
Capitaux propres à la clôture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle	10 384 497

Commentaire

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/11/2025	30/11/2024
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	22 719.18	22 663.95
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	319 519.62	230 721.12
Dettes fiscales et sociales	151 791.51	125 999.56
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	9 980.73	12 146.65
TOTAL	504 011.04	391 531.28

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/11/2025	30/11/2024
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	22 719.18	22 663.95
16884000 INT. COURUS S/EMPRUNTS	22 719.18	22 663.95
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	319 519.62	230 721.12
40800000 FRS-FACT.NON PARVENUES	319 519.62	230 721.12
Dettes fiscales et sociales	151 791.51	125 999.56
42860000 PERSONNEL AUT.CH.A PAY	63 104.00	114 800.00
43860000 ORG.SOCIAUX CHARG. PAY	71 484.50	
44860000 ETAT - CHARGES A PAYER	17 203.01	11 199.56
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	9 980.73	12 146.65
41989999 RABAIS,AVOIRS A ACCORDE	8 261.31	9 019.84
46860000 CHARGES A PAYER	1 719.42	3 126.81
TOTAL	504 011.04	391 531.28

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/11/2025	30/11/2024
Produits d'exploitation		
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL		

Charges constatées d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/11/2025	30/11/2024
Charges d'exploitation	117 560	86 369
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL		

LIVIO
SAS au capital de 5.883.879 euros
Siège social : 36 rue des Ormes
88160 FRESSE-SUR-MOSELLE
RCS EPINAL 810 483 123

**UNE COPIE CERTIFIEE CONFORME DU RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

EXERCICE CLOS LE 30 NOVEMBRE 2025

Pour copie certifiée conforme,
Monsieur Frédéric PEDUZZI
Président

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'F. Peduzzi', with a large, stylized initial 'F' and a horizontal line crossing through the middle of the signature.

YZICO Audit

Commissaire aux comptes
2 Allée d'Evry
54600 VILLERS LES NANCY

BATT Audit

Commissaire aux comptes
58 Boulevard d'Austrasie
54000 NANCY

LIVIO

SAS au capital de 5 883 879 €
Siège social : 36 rue des Ormes
88160 FRESSE-SUR-MOSELLE

810 483 123 R.C.S. EPINAL

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 30 novembre 2025

A l'Assemblée Générale de la société LIVIO,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par DUA, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société LIVIO relatifs à l'exercice clos le 30 novembre 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'opinionRéférentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} décembre 2024 à la date d'émission de notre rapport.

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Titres de participation :

Les titres de participation, dont le montant brut figurant au bilan au 30 novembre 2025 s'établit à 17 566 583 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité, notamment à revoir l'actualisation des perspectives de rentabilité des activités concernées et de réalisation des objectifs. Nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-6 du code de commerce, pris en application de l'article L.441-14 dudit code, ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

En outre :

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

Fait à Villers-Lès-Nancy et à Nancy le 22 mai 2026

Les Commissaires aux Comptes



YZICO Audit

Représentée par Armelle BRICHLER



BATT Audit

Représentée par Isabelle SAGOT



Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 30/11/2025	Net Au 30/11/2024
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	250 053	147 870	102 183	108 465
Fonds commercial	9 350		9 350	9 350
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	41 556	13 287	28 268	32 424
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	255 918	187 482	68 436	78 785
Immobilisations en cours	1 906 824		1 906 824	1 209 522
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	17 566 583	3 265 179	14 301 404	14 501 578
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	135 814		135 814	183 628
Autres immobilisations financières	355 350		355 350	275 350
TOTAL (I)	20 521 448	3 613 818	16 907 630	16 399 102
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés	1 977 974		1 977 974	2 128 231
Autres	4 433 035	50 000	4 383 035	4 003 530
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				300 000
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	1 806 172		1 806 172	1 170 029
Charges constatées d'avance	117 560		117 560	86 369
TOTAL (II)	8 334 742	50 000	8 284 742	7 688 159
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	28 856 189	3 663 818	25 192 371	24 087 262



Bilan Passif

	Net Au 30/11/2025	Net Au 30/11/2024
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel dont versé :	5 883 879	5 883 879
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	588 388	588 388
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	3 252 379	2 903 502
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	584 603	348 876
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	75 247	96 509
TOTAL (I)	10 384 497	9 821 155
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
TOTAL (I BIS)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL (II)		
EMPRUNTS ET DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	10 703 909	9 549 676
Emprunts et dettes financières diverses	2 704 467	3 106 020
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	729 652	782 015
Dettes fiscales et sociales	625 709	644 293
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	44 138	184 102
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (III)	14 807 875	14 266 106
Ecarts de conversion passif (IV)		
TOTAL GENERAL (I à IV)	25 192 371	24 087 262
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP		

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/12/2024 au 30/11/2025			Du 01/12/2023 Au 30/11/2024
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 797 892		1 797 892	1 823 992
Chiffre d'affaires Net	1 797 892		1 797 892	1 823 992
Production stockée				
Production immobilisée			232 884	361 017
Subventions d'exploitation reçues			8 275	
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			645 746	581 608
Autres produits			25 736	6 981
TOTAL (I)			2 710 532	2 773 598
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			6 114	6 217
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			1 656 356	1 438 457
Impôts, taxes et versements assimilés			35 323	36 528
Salaires et traitements			1 101 666	1 236 527
Charges sociales			448 595	492 774
Dotations aux amortissements sur immobilisations			64 172	60 543
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			220	3
TOTAL (II)			3 312 446	3 271 048
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier			25 852	
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			-601 914	-497 450
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation (3)			147 424	234 409
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)			1 586 855	1 591 953
Autres intérêts et produits assimilés (3)			21 241	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge			522 000	56 000
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)			2 277 520	1 882 361
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			1 140 000	1 048 179
Intérêts et charges assimilées (4)			468 863	436 578
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)			1 608 863	1 484 757
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			668 657	397 604
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			66 744	-99 846



Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)

Du 01/12/2024
Au 30/11/2025Du 01/12/2023
Au 30/11/2024

Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	120 853	39 532
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge	34 985	36 675
TOTAL (VII)	155 838	76 207
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	38 149	4 934
Sur opérations en capital		12 000
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	13 723	4 097
TOTAL (VIII)	51 872	21 031
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	103 966	55 176
Participations des salariés (IX)	23 104	
Impôts sur les bénéfices (X)	-436 998	-393 547
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	5 143 890	4 732 166
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	4 559 287	4 383 290
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	584 603	348 876

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées

1 734 279

221 930

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

71 395

91 429



ANNEXE

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 30/11/2025 dont le total du bilan avant répartition est de 25 192 371 Euros, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : 584 603 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/12/2024 au 30/11/2025.

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

PRESENTATION GENERALE

Activité de l'entreprise :

Holding d'animation

Ci-après le tableau des effectifs moyens par catégorie.

Lieu d'exploitation de l'activité de l'entreprise :

FRESSE SUR MOSELLE (88160)

Appartenance à un groupe financier :

SAS LIVIO

Ci-après le tableau de composition du capital social.

Convention d'intégration fiscale

La société a opté, à compter de l'exercice ouvert le 01/12/2016, pour le régime fiscal des groupes (intégration fiscale) prévu aux articles 223A et suivants du CGI.

La société est tête de groupe dans l'ensemble intégré fiscalement qui comprend en outre les filiales suivantes :

SAS ACP CONSTRUCTION

SAS BATICO 88

SAS BONTEMPI

SAS CODEPA

SAS DELOT

SAS EMTS

SAS JC LOGISTIQUE

SAS PEDUZZI

SAS SCHENINI

SAS SOLIBAT

SAS VALDENAIRE

SAS ENTREPRISE VANNSON

SAS STS

SAS ANTSA ANTICO

Dans ce cadre, une convention d'intégration fiscale qui a été établie avec l'ensemble des filiales précitées.

Pour l'exercice écoulé, le produit d'impôt sur les sociétés s'élève à 436 998 €. En l'absence d'intégration fiscale, la charge d'impôt sur les sociétés se serait élevée à 67 396 €.

Règles et méthodes comptables

(Articles R. 123-195 du Code du Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 30/11/2025 dont le total du bilan avant répartition est de 25 192 371 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 584 603 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/12/2024 au 30/11/2025.

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

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG, Règlement ANC 2014-03).

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,

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

Faits caractéristiques

Reprise d'une partie de l'abandon de compte courant consentis à la société ACP CONSTRUCTION à hauteur de 120 852.99 €.

Événements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant

Méthode des coûts historiques

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

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Immobilisations incorporelles

Le fonds de commerce est évalué au coût d'acquisition.

Il ne fait l'objet d'aucun amortissement.

La valorisation des fonds commerciaux fait l'objet d'un suivi. En cas de dépréciation durable, il est procédé à la constitution d'une provision pour dépréciation.

La durée d'utilisation du fonds commercial est non limitée, il ne fait donc pas l'objet d'un amortissement.

Les tests de dépréciation n'ont pas mis en exergue la nécessité de procéder à une dépréciation telle que prévue à l'article 214-17 du règlement ANC 2014-03 relatif au PCG, modifié par le règlement ANC 2015-06.

Immobilisations corporelles

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

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

Depuis l'exercice 2005/2006, il est fait application des règlements CRE 2004-06 du 23/11/2004 relatif à la définition, comptabilisation et évaluation des actifs, CRC 2002-10 du 12/12/2002 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs et CRC 2000-06 et 2000-07 relatifs au passif.

Pour les immobilisations non décomposables, il a été déterminé un nouveau plan d'amortissement dès lors que la durée d'usage sur laquelle elles ont été amorties est différente de leur durée réelle d'utilisation.

Deux plans d'amortissements ont donc été établis, un fiscal et un économique.

La fraction de l'amortissement fiscal qui excède la dotation économique est déduite par la constatation d'une provision pour amortissements dérogatoires qui s'élève à 75 247 € au 30 novembre 2025.

• Constructions	10 à 50 ans,
• Agencements et aménagements des constructions	10 à 20 ans,
• Installations industrielles	5 à 10 ans,
• Matériel et outillage	5 à 10 ans,
• Matériel de transport	4 à 5 ans,
• Mobilier de bureau	10 ans,
• Autres	5 ans.

Pour les biens amortis selon le mode dégressif ou faisant l'objet d'un amortissement exceptionnel, la quote-part excédant l'amortissement linéaire est comptabilisée en amortissement dérogatoire au passif du bilan.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur des participations est testée dès qu'un indice de perte de valeur est identifié. Le test consiste à comparer la valeur nette comptable des titres de participation à la valeur recouvrable. La valeur recouvrable est déterminée sur la base de la méthode des « cashflow prévisionnels » (« DCF »). Lorsque la valeur nette comptable est supérieure à la valeur recouvrable, une provision pour dépréciation est comptabilisée pour la différence.

A cet égard, et pour l'exercice 2025, une dotation pour dépréciation de 1 140 000 € et une reprise sur dépréciation de 522 000 € ont été constatées.

Créances

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

Engagements de départ à la retraite

Les indemnités de mises à la retraite, non couvertes par une assurance suite à l'affiliation à la Caisse de retraite du bâtiment, sont précisées en engagements financiers des présentes annexes.

Informations requises par l'article L820-3 du code de commerce

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 28 920 € hors taxe.



Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres	7	6
Agents de maîtrise & techniciens	7	
Employés	4	6
Ouvriers		4
TOTAL	18	16

Commentaire

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	5 883 879	1.00000	5 883 879
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	5 883 879	1.00000	5 883 879

Commentaire



Engagements financiers

ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	170 229
Crédit-bail mobilier	
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	
Engagements de départ en retraite	48 720
Nantissement de compte titres	2 023 597
TOTAL	2 242 546

Commentaires :

Caution AD PL KOPP = 32 244 €
 Caution JC LOGISTIQUE = 137 985 €

Hypothèses retenues pour le calcul des engagements de départ à la retraite :

- > âge de départ : 64 ans
- > augmentation annuelle des salaires : 3 %
- > taux de rotation : 1 %
- > taux de charges patronales : 50 %
- > taux d'actualisation et de revalorisation annuelle nette du fonds : 3.79 %

ENGAGEMENTS RECUS :

Nature des engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	
TOTAL	

Commentaires : néant



Dettes garanties par des sûretés réelles

	Dettes garanties	Montant des sûretés	Valeurs comptables nettes des biens donnés en garantie
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	2 023 597	2 023 597	
Emprunts et dettes divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Total	2 023 597	2 023 597	

Fonds commercial

	Montant
Eléments achetés	9 350
Eléments réévalués	
Eléments reçus en apport	
TOTAL	9 350

Commentaire

Liste des filiales (plus de 50%) et participations (plus de 10%)

	Capital	Quote-part détenue	Valeur brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
Filiales	-----	-----	-----	-----	-----
	Capitaux propres	Dividendes encaissés	Valeur nette titres	Cautions	Résultat
433508496 SAS ACP	200 000	100.00	300 000		
36 RUE DES ORMES	-----	-----	-----	-----	-----
88160 FRESSE SUR MOSELLE	157 890		250 000		
305750119 SAS BONTEMPI	100 000	100.00	837 422		3 175 009
34 RUE DU DEVAU	-----	-----	-----	-----	-----
88340 LE VAL D'AJOL	592 892	140 000	837 422		152 673
326368511 SAS DELOT	204 000	100.00	1 236 362		3 324 379
816 AVENUE DE POINCARE	-----	-----	-----	-----	-----
88650 ANOULD	577 542		1 121 362		196 163
379967300 SAS EMTS	75 000	100.00	190 180		5 401 039
ZONE INOVA 3000	-----	-----	-----	-----	-----
88150 THAON-LES-VOSGES	275 388	50 000	190 180		-132 438
305850646 SAS PEDUZZI	3 712 000	100.00	2 980 314		37 001 884
36 RUE DES ORMES	-----	-----	-----	-----	-----
88160 FRESSE SUR MOSELLE	6 099 783	1 296 880	2 980 314		1 028 565

	Capital	Quote-part détenue	Valeur brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
Participations	-----	-----	-----	-----	-----
	Capitaux propres	Dividendes encaissés	Valeur nette titres	Cautions	Résultat
	-----	-----	-----	-----	-----

Liste des filiales (plus de 50%) et participations (plus de 10%)

Filiales	Capital	Quote-part détenue	Valeur brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	-----	-----	-----	-----	-----
	Capitaux propres	Dividendes encaissés	Valeur nette titres	Cautions	Résultat
536320104 SAS SCHENINI	38 750	100.00	51 528		1 193 526
78 RUE ARISTIDE BRIAND	-----	-----	-----	-----	-----
90300 OFFEMONT	358 165	70 000	51 528		78 509
525349932 SAS VALDENAIRE	115 500	100.00	400 950	7 572	2 284 848
40 RUE DU 5EME ET 15EME BCP	-----	-----	-----	-----	-----
88200 ST ETIENNE LES RT	94 844		253 950		-89 186
306550294 SAS VANNSON	63 000	100.00	191 994		2 592 661
9 RUE DE LALIBERATION	-----	-----	-----	-----	-----
88160 LE THILLOT	305 287		191 994		255 221
489163576 SAS LES ORMES	47 260	100.00	1 176 826	128 242	3 869 262
4 RUE DE LA FAVEE	-----	-----	-----	-----	-----
88160 FRESSE SUR MOSELLE	29 219		359 647		-166 885
378691851 SAS SOLIBAT	60 000	100.00	720 039		1 268 910
2B RUE ARTISANALE	-----	-----	-----	-----	-----
67310 WASSELONNE	258 081		720 039		117 397

Participations	Capital	Quote-part détenue	Valeur brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	-----	-----	-----	-----	-----
	Capitaux propres	Dividendes encaissés	Valeur nette titres	Cautions	Résultat

Liste des filiales (plus de 50%) et participations (plus de 10%)

	Capital	Quote-part détenue	Valeur brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
Filiales	-----	-----	-----	-----	-----
	Capitaux propres	Dividendes encaissés	Valeur nette titres	Cautions	Résultat
420273641 SAS BATICO 88	350 000	100.00	3 778 300		4 477 291
12 RUE DU 12 ^e REGIMENT D'ARTILLERIE	-----	-----	-----	-----	-----
88100 ST DIE DES VOSGES	276 858		1 642 300		-161 741
953325586 SAS ATSA ANTICO	40 000	100.00	256 041		1 832 367
36 RUE DES ORMES	-----	-----	-----	-----	-----
88160 FRESSE-SUR-MOSELLE	251 824		256 041		165 991
409059813 SAS SOCIETE DE TRAVAUX SPE	80 000	100.00	568 887		1 441 204
3 RUE DE LA PREVACHERIE	-----	-----	-----	-----	-----
38400 SAINT MARTIN D'HERES	130 268		568 887		12 104
512170309 SAS CODEPA	283 000	100.00	4 826 241		5 378 822
265 LE ROXARD	-----	-----	-----	-----	-----
88380 ARCHES	2 314 834	30 000	4 826 241		156 836

	Capital	Quote-part détenue	Valeur brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
Participations	-----	-----	-----	-----	-----
	Capitaux propres	Dividendes encaissés	Valeur nette titres	Cautions	Résultat



Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice	Réévaluation de l'exercice	Augmentations Acquisitions créances virements
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	227 553		31 850
TOTAL	227 553		31 850
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.	41 556		
Installations techniques, matériel et outillages ind.			
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers	63 214		
Mat. de transport	38 020		
Mat. de bureau et info., mobilier	143 148		11 536
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	1 209 522		728 452
Avances et acomptes			
TOTAL	1 495 460		739 988
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	17 148 757		417 826
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	458 978		80 000
TOTAL	17 607 735		497 826
TOTAL GENERAL	19 330 748		1 269 664

Cadre B	Virement	Diminutions Cession	Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévalua. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			259 403	
TOTAL			259 403	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const			41 556	
Installations techniques, matériel et outillages ind.				
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			63 214	
Mat. de transport			38 020	
Mat. de bureau et info., mobilier			154 684	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	31 150		1 906 824	
Avances et acomptes				
TOTAL	31 150		2 204 297	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			17 566 583	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		47 814	491 164	
TOTAL		47 814	18 057 748	
TOTAL GENERAL	31 150	47 814	20 521 448	

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice

Immobilisations amortissables	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et développement				
Fonds commercial				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	109 738	38 132		147 870
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	109 738	38 132		147 870
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions : - Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions	9 132	4 156		13 287
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Installations générales, agencements et aménagements divers	26 131	6 685		32 816
Matériel de transport	6 958	7 604		14 562
Matériel de bureau et informatique, mobilier	132 508	7 595		140 104
Emballages récupérables et divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	174 729	26 040		200 769
TOTAL GÉNÉRAL	284 467	64 172		348 639

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

Immobilisations amortissables	Dotations				Reprises		Mvt net des amort. à la fin de l'ex.
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement et dvp.							
Fonds commercial							
Autres postes d'immo. incorp.		12 296			34 016		-21 721
TOTAL		12 296			34 016		-21 721
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions : - Sur sol propre							
- Sur sol d'autrui							
Inst. gales, agenc. et aménag. des constructions							
Inst. techniques, mat. et outillage industriels							
Inst. gales, agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bur. et informat., mob.		1 427			968		459
Emballages récup. et divers							
TOTAL		1 427			968		459
Frais d'acqui. de titres de particip.							
TOTAL GÉNÉRAL		13 723			34 985		-21 262
TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ	13 723	TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ	34 985	TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ	-21 262		

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Réglementées					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires	96 509	13 723	34 985		75 247
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL I	96 509	13 723	34 985		75 247
Risques et charges					
Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
TOTAL II					
Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Dépréciations					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations	2 647 179	1 140 000	522 000		3 265 179
Immobilisations financières					
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciation	50 000				50 000
TOTAL III	2 697 179	1 140 000	522 000		3 315 179
TOTAL GENERAL (I+II+III)	2 793 688	1 153 723	556 985		3 390 426
Dont dotations et reprises : - d'exploitation					
Dont dotations et reprises : - financières		1 140 000	522 000		
Dont dotations et reprises : - exceptionnelles		13 723	34 985		
Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation					

Etat des créances

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)	135 814		135 814
Autres immobilisations financières	355 350		355 350
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 977 974	1 977 974	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	29 484	29 484	
Impôts sur les bénéfices	17 943	17 943	
Taxe sur la valeur ajoutée	103 613	103 613	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers	579	579	
Groupe et associés (2)	4 039 062	4 039 062	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	242 354	242 354	
Charges constatées d'avance	117 560	117 560	
	TOTAL	7 019 734	6 528 570
			491 164

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

47 815

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques



Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des étabs de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine				
- à plus d'1 an à l'origine	10 703 909	2 171 095	7 342 651	1 190 162
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	1 580 000	1 580 000		
Fournisseurs et comptes rattachés	729 652	729 652		
Personnel et comptes rattachés	119 648	119 648		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	151 136	151 136		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	329 695	329 695		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	25 230	25 230		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	1 124 467	1 124 467		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	44 138	44 138		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	14 807 875	6 275 061	7 342 651	1 190 162
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	3 100 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 945 823			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				



Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

Entreprises liées avec lesquelles la société a un lien de participation

	Montant Entreprises liées	Montant Entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immob incorporelles		
Avances et acomptes sur immob corporelles		
Participations	17 515 083	50 000
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	1 790 191	
Autres créances		
Capital souscrit et appelé non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Emprunts obligataires convertibles		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	29 911	
Autres dettes		
Produits de participation	1 586 880	
Autres produits financiers	147 424	
Charges financières	71 395	

Commentaires : néant



Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO	9 821 155
Distributions	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	9 821 155
Variations du capital social	
Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	
Variation des subventions d'investissement et des provisions réglementées	
Variation des autres postes	
Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	9 821 155
Variations du capital social	
Variations du compte de l'exploitant	
Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport ...	
Variations des écarts de réévaluation	
Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres	348 876
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	-21 262
- Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)	-348 876
Variations en cours d'exercice	-21 262
Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat	9 799 894
Résultat de l'exercice	584 603
Capitaux propres à la clôture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle	10 384 497

Commentaire

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/11/2025	30/11/2024
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	22 719.18	22 663.95
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	319 519.62	230 721.12
Dettes fiscales et sociales	151 791.51	125 999.56
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	9 980.73	12 146.65
TOTAL	504 011.04	391 531.28

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/11/2025	30/11/2024
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	22 719.18	22 663.95
16884000 INT. COURUS S/EMPRUNTS	22 719.18	22 663.95
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	319 519.62	230 721.12
40800000 FRS-FACT.NON PARVENUES	319 519.62	230 721.12
Dettes fiscales et sociales	151 791.51	125 999.56
42860000 PERSONNEL AUT.CH.A PAY	63 104.00	114 800.00
43860000 ORG.SOCIAUX CHARG. PAY	71 484.50	
44860000 ETAT - CHARGES A PAYER	17 203.01	11 199.56
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	9 980.73	12 146.65
41989999 RABAIS,AVOIRS A ACCORDE	8 261.31	9 019.84
46860000 CHARGES A PAYER	1 719.42	3 126.81
TOTAL	504 011.04	391 531.28



Produits et charges constatés d'avance

	Exercice clos le	Exercice clos le
Produits constatés d'avance	30/11/2025	30/11/2024
Produits d'exploitation		
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL		

	Exercice clos le	Exercice clos le
Charges constatées d'avance	30/11/2025	30/11/2024
Charges d'exploitation	117 560	86 369
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	117 560	86 369