Docusign Envelope ID: 04476DA5-5016-87B0-829C-D90EB62243E1

VMI
Société par actions simplifiée
au capital de 1 000 000 euros
Siège social : Chez GLS Matériel Carrefour du Larivot - Le Larivot, 97351 MATOURY
445 251 382 RCS CAYENNE

DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉE UNIQUE
DU 25 juin 2026

DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT
de l'exercice clos le 31 décembre 2025

DEUXIEME DECISION

L'Associée Unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevant à 178 135,36 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	178 135,36 euros
Un prélèvement sur les réserves - sur le compte « **autres réserves** »	121 864,64 euros
Les sommes distribuables s'élevant ainsi à	300 000,00 euros
A titre de dividende global à l'Associée Unique Soit 11,89 euros par action	300 000,00 euros

Le dividende sera mis en paiement au siège social le 25 juin 2026.

Le solde « autres réserves » est ainsi ramené à 498 949,51 euros.

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 300 000,00 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

Certifié conforme
La Présidente

Signé par :
1D34072AF1AB436...

Docusign Envelope ID: 04476DA5-5016-87B0-829C-D90EB62243E1

Exco AVEC
Fertiliseurs d'Entreprises
Audit - Expertise Comptable - Conseil

Nantes
29 bd Albert Einstein
CS 92351
44323 Nantes Cedex 3
Tél. 02 40 40 35 35
e-mail : excoavec@exco.fr

Thouaré
9 bis place de la République
44470 Thouaré sur Loire
Tél. 02 51 13 00 12
e-mail : excoavec.thouare@exco.fr

Vertou
8 place Beau Verger
44120 Vertou
Tél. 02 51 71 23 42
e-mail : excoavec.vertou@exco.fr

La Baule
3 avenue Marguerite Jean
44500 La Baule
Tél. 02 40 60 35 41
e-mail : excoavec.labaule@exco.fr

Clisson
20 Cours des Marches de Bretagne
44190 Clisson
Tél. 02 51 79 01 36
e-mail : excoavec.clisson@exco.fr

VMI
Chez GLS Matériel
Carrefour du Larivot
Le Larivot
97351 MATOURY

Comptes annuels au **31/12/2025**

CERTIFIÉ CONFORME A L'ORIGINAL

Signé par :
1D34072AF1AB436...

KRESTON

Docusign Envelope ID: 04476DA5-5016-87B0-829C-D90EB62243E1

Bilan actif

	31/12/2025			31/12/2024
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions brevets droits similaires	3 152	3 152		
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	2 065	2 065		
Installations techniques,mat. et outillage indus.	662 433	407 102	255 331	133 533
Autres immobilisations corporelles	874 689	620 761	253 928	326 163
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	3 256		3 256	3 256
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	1 912		1 912	
Autres immobilisations financières	6 400		6 400	4 400
ACTIF IMMOBILISE	**1 553 907**	**1 033 080**	**520 827**	**467 352**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	2 857 172	565 916	2 291 256	2 874 426
Avances et Acomptes versés sur commandes	6 000		6 000	6 000
CREANCES (3)				
Créances clients et comptes rattachés	2 743 333	137 767	2 605 566	2 941 984
Autres créances	89 154		89 154	362 152
Capital souscrit appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	180 525		180 525	112 045
Charges constatées d'avance	22 591		22 591	10 538
ACTIF CIRCULANT	**5 898 773**	**703 682**	**5 195 091**	**6 307 145**
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL ACTIF	**7 452 680**	**1 736 762**	**5 715 918**	**6 774 497**

(1) dont droit au bail		
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an	1 912	
(3) dont créances à plus d'un an		

Docusign Envelope ID: 04476DA5-5016-87B0-829C-D90EB62243E1

Bilan passif

	31/12/2025	31/12/2024
Capital social ou individuel	1 000 000	1 000 000
Primes d' émission, de fusion, d' apport ...	196 063	196 063
Ecarts de réévaluation		
RESERVES		
Réserve légale	100 000	20 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	620 814	569 349
Report à nouveau		(280 772)
Résultat de l'exercice	178 135	662 237
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	**2 095 012**	**2 166 877**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS RISQUES, CHARGES		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	386 626	841 665
Emprunts et dettes financières divers	880 000	1 100 755
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	37 288	116 214
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 008 106	2 246 671
Dettes fiscales et sociales	226 671	215 569
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	82 215	76 746
Produits constatés d'avance		10 000
DETTES	**3 620 906**	**4 607 620**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL PASSIF	**5 715 918**	**6 774 497**

Résultat de l'exercice exprimé en euros et centièmes	178 135,36	662 236,67
(1) Dont dettes à moins d'un an	3 275 036	3 403 915
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		517 241

Docusign Envelope ID: 04476DA5-5016-87B0-829C-D90EB62243E1

Compte de résultat

	France	Exportation	31/12/2025 12 mois	31/12/2024 12 mois
Ventes de marchandises	11 662 625		11 662 625	11 028 738
Production vendue (Biens)				
Production vendue (Services et Travaux)	949 957		949 957	989 422
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**12 612 582**		**12 612 582**	**12 018 160**
Productions stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				7 712
Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			42 318	14 904
Autres produits			1 756	887
PRODUITS D'EXPLOITATION			**12 656 656**	**12 041 663**
Achats de marchandises			8 295 503	6 196 418
Variation de stock			585 702	1 965 183
Achats de matières et autres approvisionnements				
Variation de stock				
Autres achats et charges externes			1 579 946	1 324 514
Impôts, taxes et versements assimilés			65 254	45 920
Salaires et traitements			1 127 791	1 040 313
Charges sociales du personnel			454 609	416 824
Cotisations personnelles de l'exploitant				
Dotations aux amortissements :				
- sur immobilisations			151 822	126 058
- charges d'exploitation à répartir				
Dotations aux provisions :				
- sur immobilisations				
- sur actif circulant			133 058	251 586
- pour risques et charges				
Autres charges			4 647	2 241
CHARGES D'EXPLOITATION			**12 398 334**	**11 369 058**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**258 321**	**672 605**

Docusign Envelope ID: 04476DA5-5016-87B0-829C-D90EB62243E1

Compte de résultat

	31/12/2025	31/12/2024
RESULTAT D'EXPLOITATION	**258 321**	**672 605**
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
De participations (3) D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3) Autres intérêts et produits assimilés (3) Reprises sur provisions et transfert de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	51	7
PRODUITS FINANCIERS	**51**	**7**
Dotations aux amortissements et aux provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	22 459	19 147
CHARGES FINANCIERES	**22 459**	**19 147**
RESULTAT FINANCIER	**(22 408)**	**(19 140)**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**235 913**	**653 465**
Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements et aux provisions		328 1 815
CHARGES EXCEPTIONNELLES		**2 143**
RESULTAT EXCEPTIONNEL		**(2 143)**
Participation des salariés Impôts sur les bénéfices	57 778	(10 915)
TOTAL DES PRODUITS **TOTAL DES CHARGES**	**12 656 706** **12 478 571**	**12 041 670** **11 379 433**
RESULTAT DE L'EXERCICE	**178 135**	**662 237**

(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs (2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs (3) dont produits concernant les entreprises liées (4) dont intérêts concernant les entreprises liées	9 264	12 606

Docusign Envelope ID: 04476DA5-5016-87B0-829C-D90EB62243E1

Annexe

Etats financiers au **31/12/2025**

Docusign Envelope ID: 04476DA5-5016-87B0-829C-D90EB62243E1

Règles et Méthodes Comptables

À compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2025, l'entité applique pour la première fois les dispositions du Plan comptable général modifié par le règlement ANC n° 2022-06 relatives à la modernisation des états financiers.

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

Le bilan de l'exercice présente un total de **5 715 918** euros**.**

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **12 656 706** euros et un total **charges** de **12 478 571** euros,dégageant ainsi un **résultat** de **178 135** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2025** et finit le **31/12/2025.**
Il a une durée de **12** mois.

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

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques, conformément aux dispositions des articles 213-1 et suivants du PCG 2025.

La première application du règlement ANC N°2022-06 relatif à la modernisation des états financiers constitue un changement de règlementation comptable au sens de l'article 122-1 du PCG.

Les modalités de mise en œuvre, incluant les modalités particulières de première application, figurent à l'article 27 du règlement.

Les dispositions du règlement ANC N°2022-06 s'appliquent sans emporter de conséquences sur les comptes antérieurs, autres que les reclassements nécessaires pour se conformer aux nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat lors du premier exercice d'application.

Ce règlement introduit notamment une nouvelle définition du résultat exceptionnel et la suppression de la technique du transfert de charges.

Docusign Envelope ID: 04476DA5-5016-87B0-829C-D90EB62243E1

Règles et Méthodes Comptables

- Nous notons des changements sur l'application de ce nouveau plan comptable qui sont résumés dans le tableau ci-dessous pour comparaison avec l'année 2024.

Nouveau plan comptable	Ancien plan comptable
64910000	79100100
64930000	74000000
64940000	79100400
65820000	67120000

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production, selon les modalités définies aux articles 213-8 et suivants du PCG 2025.

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

Les amortissements fiscaux des immobilisations sont déterminés sur la base de la valeur d'acquisition en fonction de la durée d'usage de la profession selon le mode linéaire ou dégressif. .

Durées d'amortissements appliquées :
- Concessions, licences : Linéaire 1 an
- Constructions et Agencements : Linéaire 7 à 20 ans
- Matériels et outillages : Linéaire et degressif 3 à 5 ans
- Agencements divers : Linéaire 5 à 10 ans
- Matériel de transport : Linéaire 3 à 5 ans
- Matériels et mobiliers Linéaire 3 à 10 ans

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

Stocks et en cours

Docusign Envelope ID: 04476DA5-5016-87B0-829C-D90EB62243E1

Règles et Méthodes Comptables

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

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

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

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.
Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.
Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

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

Achats

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

Titres immobilisés

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Docusign Envelope ID: 04476DA5-5016-87B0-829C-D90EB62243E1

Immobilisations

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres	3 152					3 152
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**3 152**					**3 152**
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre	2 065					2 065
	sur sol d'autrui						
	instal. agenct aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels	484 789		177 644			662 433
	Instal., agencement, aménagement divers	9 412		14 678			24 090
	Matériel de transport	860 671		5 569		25 300	840 939
	Matériel de bureau, mobilier	6 165		3 495			9 660
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**1 363 101**		**201 386**		**25 300**	**1 539 187**
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	3 256					3 256
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	4 400		8 030		4 118	8 312
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**7 656**		**8 030**		**4 118**	**11 568**
	TOTAL	**1 373 909**		**209 416**		**29 418**	**1 553 907**

Docusign Envelope ID: 04476DA5-5016-87B0-829C-D90EB62243E1

Amortissements

		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2025
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	3 152			3 152
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**3 152**			**3 152**
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre	2 065			2 065
	sur sol d'autrui				
	instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels	351 256	55 846		407 102
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	2 628	2 523		5 151
	Matériel de transport	544 668	90 778	25 300	610 145
	Matériel de bureau, mobilier	2 789	2 676		5 465
	Emballages récupérables et divers				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**903 406**	**151 822**	**25 300**	**1 029 928**
	TOTAL	**906 557**	**151 822**	**25 300**	**1 033 080**

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

Docusign Envelope ID: 04476DA5-5016-87B0-829C-D90EB62243E1

Provisions

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2025
PROVISIONS REGLEMENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres				
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations : incorporelles				
	Sur immobilisations : corporelles				
	Sur immobilisations : des titres mis en équivalence				
	Sur immobilisations : titres de participation				
	Sur immobilisations : autres immo. financières				
	Sur stocks et en-cours	568 448	39 785	42 318	565 916
	Sur comptes clients	44 493	93 273		137 767
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	**612 941**	**133 058**	**42 318**	**703 682**
	TOTAL GENERAL	**612 941**	**133 058**	**42 318**	**703 682**

Dont dotations et reprises	- d'exploitation	133 058	42 318
	- financières		
	- exceptionnelles		

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.

Docusign Envelope ID: 04476DA5-5016-87B0-829C-D90EB62243E1

Créances et Dettes

		31/12/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)	1 912	1 912	
	Autres immobilisations financières	6 400		6 400
	Clients douteux ou litigieux	137 767	137 767	
	Autres créances clients	2 605 566	2 605 566	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	1 020	1 020	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	77 992	77 992	
	Taxes sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	833	833	
	Groupe et associés (2)			
	Débiteurs divers	9 308	9 308	
	Charges constatées d'avances	22 591	22 591	
	TOTAL DES CREANCES	**2 863 389**	**2 856 989**	**6 400**

(1)	Prêts accordés en cours d'exercice	6 081
(1)	Remboursements obtenus en cours d'exercice	4 169
(2)	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)	

		31/12/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	386 626	78 043	300 458	8 124
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	880 000	880 000		
	Fournisseurs et comptes rattachés	2 008 106	2 008 106		
	Personnel et comptes rattachés	119 335	119 335		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	97 282	97 282		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	10 053	10 053		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)				
	Autres dettes	82 215	82 215		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	**3 583 618**	**3 275 036**	**300 458**	**8 124**

(1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice	200 000
(1)	Emprunts remboursés en cours d'exercice	137 920
(2)	Emprunts dettes associés (personnes physiques)	

Docusign Envelope ID: 04476DA5-5016-87B0-829C-D90EB62243E1

Produits à recevoir

		31/12/2025
Total des Produits à recevoir		**87 186**
Autres créances clients		**85 794**
CLIENTS FACTURES A ETABLIR	85 794	
Autres créances		**1 392**
FRS - AVOIRS A RECEVOIR	559	
ETAT PRODUITS A RECEVOIR	833	

Docusign Envelope ID: 04476DA5-5016-87B0-829C-D90EB62243E1

Charges à payer

		31/12/2025
Total des Charges à payer		**403 108**
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		**242 430**
FRS - FACTURES NON PARVENUES	242 430	
Dettes fiscales et sociales		**160 678**
PROV.CONGES PAYES	89 694	
PERSO. AUTR.CHARG A PAYER	29 416	
CHARG.SOC.S/CONG.PAYES	34 368	
ETAT CHARGES FISCALES A PAYER	7 200	

Docusign Envelope ID: 04476DA5-5016-87B0-829C-D90EB62243E1

Charges et Produits constatés d'avance

	31/12/2025	Charges	Produits
Charges et Produits d'EXPLOITATION		22 591	
Charges et Produits FINANCIERS			
Charges et Produits EXCEPTIONNELS			
TOTAL		**22 591**	

Docusign Envelope ID: 04476DA5-5016-87B0-829C-D90EB62243E1

Capital social

	31/12/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice	20 000,00	50,0000	1 000 000,00
	Emises pendant l'exercice			
	Remboursées pendant l'exercice			
	Du capital social fin d'exercice	**20 000,00**	**50,0000**	**1 000 000,00**

Docusign Envelope ID: 04476DA5-5016-87B0-829C-D90EB62243E1

Engagements financiers

	31/12/2025	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Cf. état Engagements financiers - Avals, cautions et garanties			1 727 500
			1 727 500
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Engagement retraite IFC		29 925	
		29 925	
Autres engagements			
Engagement de déclarer aux douanes et payer l'octroi de mer montant référence		375 000	
Gage du stock de l'organisme SECAGE pour le découvert autorisé BNP 500K€			600 000
		375 000	**600 000**
Total des engagements financiers (1)		**404 925**	**2 327 500**
(1) Dont concernant :			
Les dirigeants			
Les filiales			
Les participations			
Les autres entreprises liées			

Docusign Envelope ID: 04476DA5-5016-87B0-829C-D90EB62243E1

Détail - Avals, cautions et garanties

Engagements financiers - Avals, cautions et garanties	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Caution de la CEGC pour l'octroi de mer montant maximum		367 500
Caution de la SAS RIALLAND pour la CGEC octroi de mer		360 000
Caution de la SAS RIALLAND pour découvert BNP 500k€		500 000
Caution solidaire de la SAS RIALLAND pr crédit/frs MANITOU		500 000
Totalisation		**1 727 500**

Docusign Envelope ID: 04476DA5-5016-87B0-829C-D90EB62243E1

Rémunérations des Dirigeants

	31/12/2025
Rémunérations des membres :	
- des organes d'administration	
- des organes de direction	
- des organes de surveillance	

En application du principe du respect du droit des personnes, cette information n'est pas toujours servie, car elle aurait pour effet indirect de fournir des renseignements à caractère individuel.

Effectif moyen

		31/12/2025	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures		4	
	Professions intermédiaires			
	Employés		23	
	Ouvriers			
	TOTAL		**27**	

Docusign Envelope ID: 04476DA5-5016-87B0-829C-D90EB62243E1

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	31/12/2025	31/12/2024	%	%	31/12/2025	31/12/2024	%	%
Audit								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés								
Emetteur	4 845	4 945	100,00	100,00				
Filiales intégrées globalement								
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes								
Emetteur								
Filiales intégrées globalement								
Sous-total	**4 845**	**4 945**	**100,00**	**100,00**				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement								
Juridique, fiscal, social								
Autres								
Sous-total								
TOTAL	**4 845**	**4 945**	**100,00**	**100,00**				

Docusign Envelope ID: 04476DA5-5016-87B0-829C-D90EB62243E1

Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques de la société au cours des cinq derniers exercices

(Décret N° 67-236 du 23 mars 1967)

	Etat exprimé en **euros**	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
CAPITAL en Fin d'exercice	Capital social	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
	Nombre d'actions ordinaires	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000
	Nombre d'actions dividende prioritaire sans droit de vote					
	Nombre maximal d'actions à créer :					
	- Par conversion d'obligation					
	- Par droit de souscription					
OPERATIONS et RESULTAT	Chiffre d'affaires (hors taxes)	5 989 696	6 396 736	6 779 060	12 018 160	12 612 582
	Résultat avant impôts, participations dotations aux amorts et prov.	365 356	138 060	56 337	1 026 966	478 476
	Impôts sur les bénéfices	(8 085)	(3 580)	(57 434)	(10 915)	57 778
	Participation des salariés					
	Résultat après impôts, participation, dotations aux amorts et provisions	261 988	(49 530)	93 415	662 237	178 135
	Résultat distribué (1)					250 000
RESULTAT PAR ACTION	Résultat après impôts, participation, avant dotations aux amorts et prov.	19	7	6	52	21
	Résultat après impôts, participation, dotations aux amorts et provisions	13	(2)	5	33	9
	Dividende attribué (1)					13
PERSONNEL	Effectif moyen salarié	19	19	22	25	27
	Montant de la masse salariale	666 974	740 346	802 680	1 040 313	1 127 791
	Montant des sommes versées en avantages sociaux	268 029	280 582	312 376	416 824	454 609

(1) au cours de l'exercice

Docusign Envelope ID: 04476DA5-5016-87B0-829C-D90EB62243E1

Annexe libre

Engagement en matière de pensions et retraites (PCG Art. 531-2/9, Art. 832-13)

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite. Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.
L'engagement pour les salariés etam et cadres s'élève à 29 927€ et est calculé selon la méthode rétrospective des unités de crédit projetées et selon les hypothèses suivantes :
- Age de départ volontaire = 65 ans (taux plein)
- "Turn over" moyen
- Revalorisation annuelle des salaires = 1%
- Tauxd'actualisation = 3.60%
- Taux de charges sociales incluses = 40%

SASU VMI

Rapport du commissaire aux comptes

sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

Cabinet ACP
Société de Commissariat aux Comptes,
06, rue Pasteur
97400 Saint Denis
B 479 736 316 RCS Saint Denis

ACP.

06, rue Pasteur
97400 Saint Denis

Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie
régionale de la Réunion

SASU VMI
Carrefour du Larivot
97351 MATOURY

Exercice clos le 31 décembre 2025

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux associés,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société « VMI » relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

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

…/…

ACP.

06, rue Pasteur
97400 Saint Denis

Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie
régionale de la Réunion

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée, nous attirons votre attention sur la note « Règles et méthodes comptables – Changements comptables » en annexe des comptes annuels qui concerne l'application en 2025 du règlement de l'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.

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

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.

…/…

ACP.

06, rue Pasteur
97400 Saint Denis

Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie
régionale de la Réunion

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.823-10-1 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

ACP.

06, rue Pasteur
97400 Saint Denis

Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie
régionale de la Réunion

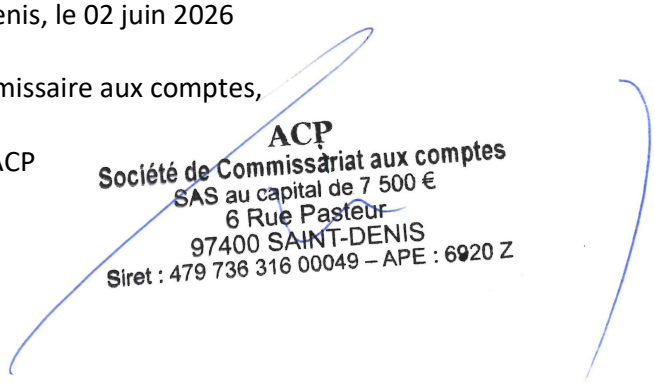
son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation ;

- 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.

Saint Denis, le 02 juin 2026

Le commissaire aux comptes,

ACP



Patrick PATCHEZ

Bilan actif

	31/12/2025			31/12/2024
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions brevets droits similaires	3 152	3 152		
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	2 065	2 065		
Installations techniques,mat. et outillage indus.	662 433	407 102	255 331	133 533
Autres immobilisations corporelles	874 689	620 761	253 928	326 163
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	3 256		3 256	3 256
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	1 912		1 912	
Autres immobilisations financières	6 400		6 400	4 400
ACTIF IMMOBILISE	**1 553 907**	**1 033 080**	**520 827**	**467 352**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	2 857 172	565 916	2 291 256	2 874 426
Avances et Acomptes versés sur commandes	6 000		6 000	6 000
CREANCES (3)				
Créances clients et comptes rattachés	2 743 333	137 767	2 605 566	2 941 984
Autres créances	89 154		89 154	362 152
Capital souscrit appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	180 525		180 525	112 045
Charges constatées d'avance	22 591		22 591	10 538
ACTIF CIRCULANT	**5 898 773**	**703 682**	**5 195 091**	**6 307 145**
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL ACTIF	**7 452 680**	**1 736 762**	**5 715 918**	**6 774 497**

(1) dont droit au bail			
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an		1 912	
(3) dont créances à plus d'un an			

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Bilan passif

	31/12/2025	31/12/2024
Capital social ou individuel	1 000 000	1 000 000
Primes d' émission, de fusion, d' apport ...	196 063	196 063
Ecarts de réévaluation		
RESERVES		
Réserve légale	100 000	20 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	620 814	569 349
Report à nouveau		(280 772)
Résultat de l'exercice	178 135	662 237
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	**2 095 012**	**2 166 877**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS RISQUES, CHARGES		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	386 626	841 665
Emprunts et dettes financières divers	880 000	1 100 755
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	37 288	116 214
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 008 106	2 246 671
Dettes fiscales et sociales	226 671	215 569
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	82 215	76 746
Produits constatés d'avance		10 000
DETTES	**3 620 906**	**4 607 620**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL PASSIF	**5 715 918**	**6 774 497**

	Résultat de l'exercice exprimé en euros et centièmes	178 135,36	662 236,67
(1)	Dont dettes à moins d'un an	3 275 036	3 403 915
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		517 241

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Compte de résultat

	France	Exportation	31/12/2025 12 mois	31/12/2024 12 mois
Ventes de marchandises	11 662 625		11 662 625	11 028 738
Production vendue (Biens)				
Production vendue (Services et Travaux)	949 957		949 957	989 422
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**12 612 582**		**12 612 582**	**12 018 160**
Productions stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				7 712
Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			42 318	14 904
Autres produits			1 756	887
PRODUITS D'EXPLOITATION			**12 656 656**	**12 041 663**
Achats de marchandises			8 295 503	6 196 418
Variation de stock			585 702	1 965 183
Achats de matières et autres approvisionnements				
Variation de stock				
Autres achats et charges externes			1 579 946	1 324 514
Impôts, taxes et versements assimilés			65 254	45 920
Salaires et traitements			1 127 791	1 040 313
Charges sociales du personnel			454 609	416 824
Cotisations personnelles de l'exploitant				
Dotations aux amortissements :				
- sur immobilisations			151 822	126 058
- charges d'exploitation à répartir				
Dotations aux provisions :				
- sur immobilisations				
- sur actif circulant			133 058	251 586
- pour risques et charges				
Autres charges			4 647	2 241
CHARGES D'EXPLOITATION			**12 398 334**	**11 369 058**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**258 321**	**672 605**

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Compte de résultat

	31/12/2025	31/12/2024
RESULTAT D'EXPLOITATION	**258 321**	**672 605**
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
De participations (3)		
D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)	51	7
Autres intérêts et produits assimilés (3)		
Reprises sur provisions et transfert de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
PRODUITS FINANCIERS	**51**	**7**
Dotations aux amortissements et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	22 459	19 147
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	**22 459**	**19 147**
RESULTAT FINANCIER	**(22 408)**	**(19 140)**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**235 913**	**653 465**
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations de gestion		328
Sur opérations en capital		1 815
Dotations aux amortissements et aux provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		**2 143**
RESULTAT EXCEPTIONNEL		**(2 143)**
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices	57 778	(10 915)
TOTAL DES PRODUITS	**12 656 706**	**12 041 670**
TOTAL DES CHARGES	**12 478 571**	**11 379 433**
RESULTAT DE L'EXERCICE	**178 135**	**662 237**

(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) dont produits concernant les entreprises liées		
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées	9 264	12 606

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Annexe

Etats financiers au **31/12/2025**

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Règles et Méthodes Comptables

À compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2025, l'entité applique pour la première fois les dispositions du Plan comptable général modifié par le règlement ANC n° 2022-06 relatives à la modernisation des états financiers.

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

Le bilan de l'exercice présente un total de **5 715 918** euros**.**

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **12 656 706** euros et un total **charges** de **12 478 571** euros,dégageant ainsi un **résultat** de **178 135** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2025** et finit le **31/12/2025.**
Il a une durée de **12** mois.

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

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques, conformément aux dispositions des articles 213-1 et suivants du PCG 2025.

La première application du règlement ANC N°2022-06 relatif à la modernisation des états financiers constitue un changement de règlementation comptable au sens de l'article 122-1 du PCG.

Les modalités de mise en œuvre, incluant les modalités particulières de première application, figurent à l'article 27 du règlement.

Les dispositions du règlement ANC N°2022-06 s'appliquent sans emporter de conséquences sur les comptes antérieurs, autres que les reclassements nécessaires pour se conformer aux nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat lors du premier exercice d'application.

Ce règlement introduit notamment une nouvelle définition du résultat exceptionnel et la suppression de la technique du transfert de charges.

Règles et Méthodes Comptables

- Nous notons des changements sur l'application de ce nouveau plan comptable qui sont résumés dans le tableau ci-dessous pour comparaison avec l'année 2024.

Nouveau plan comptable	Ancien plan comptable
64910000	79100100
64930000	74000000
64940000	79100400
65820000	67120000

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production, selon les modalités définies aux articles 213-8 et suivants du PCG 2025.

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

Les amortissements fiscaux des immobilisations sont déterminés sur la base de la valeur d'acquisition en fonction de la durée d'usage de la profession selon le mode linéaire ou dégressif. .

Durées d'amortissements appliquées :
- Concessions, licences : Linéaire 1 an
- Constructions et Agencements : Linéaire 7 à 20 ans
- Matériels et outillages : Linéaire et degressif 3 à 5 ans
- Agencements divers : Linéaire 5 à 10 ans
- Matériel de transport : Linéaire 3 à 5 ans
- Matériels et mobiliers Linéaire 3 à 10 ans

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

Stocks et en cours

Règles et Méthodes Comptables

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

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

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

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.
Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.
Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

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

Achats

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

Titres immobilisés

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Immobilisations

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres	3 152					3 152
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**3 152**					**3 152**
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre	2 065					2 065
	sur sol d'autrui						
	instal. agenct aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels	484 789		177 644			662 433
	Instal., agencement, aménagement divers	9 412		14 678			24 090
	Matériel de transport	860 671		5 569		25 300	840 939
	Matériel de bureau, mobilier	6 165		3 495			9 660
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**1 363 101**		**201 386**		**25 300**	**1 539 187**
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	3 256					3 256
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	4 400		8 030		4 118	8 312
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**7 656**		**8 030**		**4 118**	**11 568**
	TOTAL	**1 373 909**		**209 416**		**29 418**	**1 553 907**

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Amortissements

		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2025
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	3 152			3 152
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**3 152**			**3 152**
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre	2 065			2 065
	sur sol d'autrui				
	instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels	351 256	55 846		407 102
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	2 628	2 523		5 151
	Matériel de transport	544 668	90 778	25 300	610 145
	Matériel de bureau, mobilier	2 789	2 676		5 465
	Emballages récupérables et divers				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**903 406**	**151 822**	**25 300**	**1 029 928**
	TOTAL	**906 557**	**151 822**	**25 300**	**1 033 080**

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

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Provisions

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2025
PROVISIONS REGLEMENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres				
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations : incorporelles				
	Sur immobilisations : corporelles				
	Sur immobilisations : des titres mis en équivalence				
	Sur immobilisations : titres de participation				
	Sur immobilisations : autres immo. financières				
	Sur stocks et en-cours	568 448	39 785	42 318	565 916
	Sur comptes clients	44 493	93 273		137 767
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	**612 941**	**133 058**	**42 318**	**703 682**
	TOTAL GENERAL	**612 941**	**133 058**	**42 318**	**703 682**
	Dont dotations et reprises : - d'exploitation		133 058	42 318	
	Dont dotations et reprises : - financières				
	Dont dotations et reprises : - exceptionnelles				

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Créances et Dettes

		31/12/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)	1 912	1 912	
	Autres immobilisations financières	6 400		6 400
	Clients douteux ou litigieux	137 767	137 767	
	Autres créances clients	2 605 566	2 605 566	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	1 020	1 020	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	77 992	77 992	
	Taxes sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	833	833	
	Groupe et associés (2)			
	Débiteurs divers	9 308	9 308	
	Charges constatées d'avances	22 591	22 591	
	TOTAL DES CREANCES	**2 863 389**	**2 856 989**	**6 400**
(1)	Prêts accordés en cours d'exercice	6 081		
(1)	Remboursements obtenus en cours d'exercice	4 169		
(2)	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

		31/12/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	386 626	78 043	300 458	8 124
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	880 000	880 000		
	Fournisseurs et comptes rattachés	2 008 106	2 008 106		
	Personnel et comptes rattachés	119 335	119 335		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	97 282	97 282		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	10 053	10 053		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)				
	Autres dettes	82 215	82 215		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	**3 583 618**	**3 275 036**	**300 458**	**8 124**
(1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice	200 000			
(1)	Emprunts remboursés en cours d'exercice	137 920			
(2)	Emprunts dettes associés (personnes physiques)				

Produits à recevoir

		31/12/2025
Total des Produits à recevoir		**87 186**
Autres créances clients		**85 794**
CLIENTS FACTURES A ETABLIR	85 794	
Autres créances		**1 392**
FRS - AVOIRS A RECEVOIR	559	
ETAT PRODUITS A RECEVOIR	833	

Charges à payer

		31/12/2025
Total des Charges à payer		**403 108**
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		**242 430**
FRS - FACTURES NON PARVENUES	242 430	
Dettes fiscales et sociales		**160 678**
PROV.CONGES PAYES	89 694	
PERSO. AUTR.CHARG A PAYER	29 416	
CHARG.SOC.S/CONG.PAYES	34 368	
ETAT CHARGES FISCALES A PAYER	7 200	

Charges et Produits constatés d'avance

	31/12/2025	Charges	Produits
Charges et Produits d'EXPLOITATION		22 591	
Charges et Produits FINANCIERS			
Charges et Produits EXCEPTIONNELS			
TOTAL		**22 591**	

Capital social

	31/12/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice	20 000,00	50,0000	1 000 000,00
	Emises pendant l'exercice			
	Remboursées pendant l'exercice			
	Du capital social fin d'exercice	**20 000,00**	**50,0000**	**1 000 000,00**

Engagements financiers

	31/12/2025	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Cf. état Engagements financiers - Avals, cautions et garanties			1 727 500
			1 727 500
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Engagement retraite IFC		29 925	
		29 925	
Autres engagements			
Engagement de déclarer aux douanes et payer l'octroi de mer montant référence		375 000	
Gage du stock de l'organisme SECAGE pour le découvert autorisé BNP 500K€			600 000
		375 000	**600 000**
Total des engagements financiers (1)		**404 925**	**2 327 500**
(1) Dont concernant :			
Les dirigeants			
Les filiales			
Les participations			
Les autres entreprises liées			

Détail - Avals, cautions et garanties

Engagements financiers - Avals, cautions et garanties	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Caution de la CEGC pour l'octroi de mer montant maximum		367 500
Caution de la SAS RIALLAND pour la CGEC octroi de mer		360 000
Caution de la SAS RIALLAND pour découvert BNP 500k€		500 000
Caution solidaire de la SAS RIALLAND pr crédit/frs MANITOU		500 000
Totalisation		**1 727 500**

Rémunérations des Dirigeants

	31/12/2025
Rémunérations des membres :	
- des organes d'administration	
- des organes de direction	
- des organes de surveillance	

En application du principe du respect du droit des personnes, cette information n'est pas toujours servie, car elle aurait pour effet indirect de fournir des renseignements à caractère individuel.

Effectif moyen

		31/12/2025	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures		4	
	Professions intermédiaires			
	Employés		23	
	Ouvriers			
	TOTAL		**27**	

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	31/12/2025	31/12/2024	%	%	31/12/2025	31/12/2024	%	%
Audit								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés								
Emetteur	4 845	4 945	100,00	100,00				
Filiales intégrées globalement								
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes								
Emetteur								
Filiales intégrées globalement								
Sous-total	**4 845**	**4 945**	**100,00**	**100,00**				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement								
Juridique, fiscal, social								
Autres								
Sous-total								
TOTAL	**4 845**	**4 945**	**100,00**	**100,00**				

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques de la société au cours des cinq derniers exercices

(Décret N° 67-236 du 23 mars 1967)

	Etat exprimé en **euros**	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
CAPITAL en Fin d'exercice	Capital social	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
	Nombre d'actions ordinaires	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000
	Nombre d'actions dividende prioritaire sans droit de vote					
	Nombre maximal d'actions à créer :					
	- Par conversion d'obligation					
	- Par droit de souscription					
OPERATIONS et RESULTAT	Chiffre d'affaires (hors taxes)	5 989 696	6 396 736	6 779 060	12 018 160	12 612 582
	Résultat avant impôts, participations dotations aux amorts et prov.	365 356	138 060	56 337	1 026 966	478 476
	Impôts sur les bénéfices	(8 085)	(3 580)	(57 434)	(10 915)	57 778
	Participation des salariés					
	Résultat après impôts, participation, dotations aux amorts et provisions	261 988	(49 530)	93 415	662 237	178 135
	Résultat distribué (1)					250 000
RESULTAT PAR ACTION	Résultat après impôts, participation, avant dotations aux amorts et prov.	19	7	6	52	21
	Résultat après impôts, participation, dotations aux amorts et provisions	13	(2)	5	33	9
	Dividende attribué (1)					13
PERSONNEL	Effectif moyen salarié	19	19	22	25	27
	Montant de la masse salariale	666 974	740 346	802 680	1 040 313	1 127 791
	Montant des sommes versées en avantages sociaux	268 029	280 582	312 376	416 824	454 609

(1) au cours de l'exercice

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Annexe libre

Engagement en matière de pensions et retraites (PCG Art. 531-2/9, Art. 832-13)

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite. Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.
L'engagement pour les salariés etam et cadres s'élève à 29 927€ et est calculé selon la méthode rétrospective des unités de crédit projetées et selon les hypothèses suivantes :
- Age de départ volontaire = 65 ans (taux plein)
- "Turn over" moyen
- Revalorisation annuelle des salaires = 1%
- Tauxd'actualisation = 3.60%
- Taux de charges sociales incluses = 40%

Informations sur l'entité qui établi les états financiers consolidés

Nom : SAS DE COURCY
SIREN : 332 901 610
Siège social : 9 rue Charles DARWIN, 97420 Le Port
Lieu ou des copies des états financiers consolidés peuvent être détenus : siège social