Bordereau attestant l'exactitude des informations - EPINAL - 8801 - Documents comptables (B-S) - Dépôt le 06/07/2026 - 4216 - 1990 B 00251 - 379 967 300 - EMTS

EMTS
Société par actions simplifiée
au capital de 75.000 euros
Siège social : Zone Inova 3000, 7 Allée n°6
88150 THAON-LES-VOSGES
RCS EPINAL 379 967 300

EXTRAIT DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 29 MAI 2026

.../

TROISIEME DECISION - AFFECTATION DU RESULTAT

L'associé unique, sur proposition du Président, décide d'imputer la perte de l'exercice clos le 30 novembre 2025 s'élevant à - 132.438,45 euros sur le compte « Autres réserves ».

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'associé unique prend acte qu'au titre des trois exercices précédents, le montant global des dividendes distribués, ainsi que le montant des revenus distribués éligibles à la réfaction mentionnée au 2° du 3 de l'article 158 du CGI ainsi que celui des revenus distribués non éligibles à cette réfaction se sont élevés à :

Exercice	Dividende global distribué	Revenus distribués éligibles à la réfaction mentionnée au 2° du 3 de l'article 158 du CGI	Revenus distribués non éligibles à la réfaction mentionnée au 2° du 3 de l'article 158 du CGI
30.11.2022	100.000 €	100.000 €	Sans objet
30.11.2023	0 €	0 €	Sans objet
30.11.2024	50.000 €	50.000 €	Sans objet

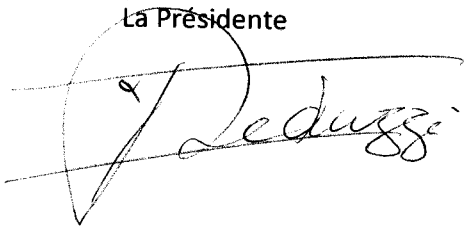
.../

Pour extrait certifié conforme,
La Présidente

EMTS
Société par actions simplifiée
au capital de 75.000 euros
Siège social : Zone Inova 3000, 7 Allée n°6
88150 THAON-LES-VOSGES
RCS EPINAL 379 967 300

COMPTES ANNUELS ARRETES
AU 30 NOVEMBRE 2025

Pour copie certifiée conforme,
La Présidente



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	6 735	5 361	1 373	1 896
Fonds commercial	213 429	213 429		
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	48 511	34 374	14 137	17 436
Installations tech., matériels et outillages industriels	208 565	165 129	43 437	46 258
Autres immobilisations corporelles	37 777	25 524	12 253	15 064
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	300		300	300
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	5 540		5 540	5 540
TOTAL (I)	520 857	443 817	77 040	86 495
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements	176 337		176 337	214 654
En cours de production de biens	70 860		70 860	30 213
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés	2 796 943	107 146	2 689 796	1 895 054
Autres	469 262		469 262	233 530
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	439 630		439 630	369 156
Charges constatées d'avance	4 154		4 154	4 274
TOTAL (II)	3 957 185	107 146	3 850 038	2 746 880
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	4 478 042	550 964	3 927 078	2 833 374

Bilan Passif

		Net Au 30/11/2025	Net Au 30/11/2024
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel dont versé :	75 000	75 000	75 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
Réserves :			
- Réserve légale		7 500	7 500
- Réserves statutaires ou contractuelles			
- Réserves réglementées			
- Autres réserves		300 708	265 882
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		-132 438	84 844
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		24 619	32 610
	TOTAL (I)	275 388	465 836
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres			
	TOTAL (I BIS)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques		60 689	83 857
Provisions pour charges			
	TOTAL (II)	60 689	83 857
EMPRUNTS ET DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		1 402	1 210
Emprunts et dettes financières diverses		987 470	680 762
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 816 459	1 142 534
Dettes fiscales et sociales		782 742	454 903
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		2 076	3 411
Autres dettes		852	862
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
	TOTAL (III)	3 591 000	2 283 681
Ecarts de conversion passif (IV)			
	TOTAL GENERAL (I à IV)	3 927 078	2 833 374

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	39 746		39 746	62 691
Production vendue de biens				
Production vendue de services	4 491 147	870 146	5 361 293	5 537 086
Chiffre d'affaires Net	**4 530 893**	**870 146**	**5 401 039**	**5 599 777**
Production stockée			40 647	-141 759
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues			8 235	
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			182 198	195 805
Autres produits			8 415	512
		TOTAL (I)	5 640 533	5 654 335
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				48 406
Variation de stocks (marchandises)			1 267 774	1 178 650
Achats de matières premières et autres approvisionnements			38 317	-50 806
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)			2 722 538	2 634 165
Autres achats et charges externes *			18 972	20 707
Impôts, taxes et versements assimilés			1 201 071	1 227 912
Salaires et traitements			390 140	371 280
Charges sociales			34 319	34 480
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux dépréciations des immobilisations			35 222	9 746
Dotations aux dépréciations des actifs circulants			8 833	40 513
Dotations aux provisions pour risques et charges			18	4
Autres charges				
		TOTAL (II)	5 717 203	5 515 057
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier			97 212	82 529
- Redevances de crédit-bail immobilier				
		RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-76 670	139 279
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation (3)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			210	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
		TOTAL (V)	210	
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			31 708	35 851
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
		TOTAL (VI)	31 708	35 851
		RESULTAT FINANCIER (V - VI)	-31 498	-35 851
		RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	-108 169	103 428

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/12/2024 Au 30/11/2025	Du 01/12/2023 Au 30/11/2024
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		6 083
Sur opérations en capital	14 016	12 894
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge	14 016	18 977
TOTAL (VII)		
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	1 859	
Sur opérations en capital	641	2 212
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	6 024	10 788
TOTAL (VIII)	8 524	12 999
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	5 491	5 978
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	29 761	24 562
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	5 654 758	5 673 313
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	5 787 197	5 588 469
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	-132 438	84 844

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées 31 708 35 851

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 3 927 078 Euros, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : -132 438 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 :

Maçonnerie, étanchéité

Ci-après le tableau des effectifs moyens par catégorie.

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

88150 THAON LES VOSGES

Appartenance à un groupe financier :

SAS LIVIO

Ci-après le tableau de composition du capital social.

Convention d'intégration fiscale

La société entre dans le cadre du régime fiscal des groupes (intégration fiscale) prévu aux articles 223A et suivants du CGI.

L'option a été formulée avec effet au 01/12/2016.

Pour l'exercice écoulé, la charge d'impôt sur les sociétés s'élève à 0 €. En l'absence d'intégration fiscale, la charge d'impôt sur les sociétés aurait été la même.

La société tête de groupe est : SAS LIVIO 36 rue des Ormes 88160 FRESSE SUR MOSELLE.

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 3 927 078 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de -132 438 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

Antériorité des abandons et reprises de créances :

Antériorité des abandons et reprises de créances :
2016 = Abandon de 625 000.00 €
2017 = Abandon de 50 000.00 €
2021 = Reprise de 70 347.00 €
2022 = Reprise de 23 997.00 €
2023 = Reprise de 3 781.00 €
Solde des abandons de créances au 30/11/2024 : 576 875.00 €
Evénements 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.

Changements comptables

- Changement de méthodes comptables (Exemple : évaluation, présentation) :

Néant

- Changement d'estimation ou de modalités d'application :

Néant

- Changement d'option fiscale (Exemple : provisions réglementées) :

Néant

- Correction d'erreur :

Néant

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.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur actuelle est inférieure à sa valeur nette comptable, pour le montant de la différence.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

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.

2 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 24 619 €.

• 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.

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

Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti".

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations, les charges directes et indirectes de production et les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus 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 à l'autre terme énoncé.

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.

Méthode de reconnaissance du chiffre d'affaire à l'avancement.

La société comptabilise les contrats à long terme définie par le règlement ANC 2014-03 reprenant l'avis 99-10 du 23 septembre 1999.

Le chiffre d'affaires est reconnu selon la méthode de l'avancement des travaux, en application du principe de rattachement des charges et des produits à l'exercice et conformément aux normes comptables françaises (PCG).

La comptabilisation des produits à l'avancement permet une représentation fidèle de la performance économique de l'entreprise en répartissant les revenus de manière progressive sur la durée du contrat.

Cette méthode consiste à comptabiliser le chiffre d'affaires en fonction de l'état d'avancement des prestations, mesuré par un taux d'avancement.

Ce taux d'avancement est déterminé par la méthode des coûts engagés sur coûts totaux estimés liés à l'exécution du contrat.

Les modalités de comptabilisation suivantes sont retenues à la clôture de l'exercice :
- toutes les charges ayant concouru à l'exécution du contrat à la date d'arrêté sont comptabilisées ;

- les charges qui ne correspondent pas à l'avancement et qui sont donc rattachables à une activité future sont portées en stocks de travaux en cours ou comptes de régularisation ;

- les produits contractuels sont comptabilisés en chiffre d'affaires et en compte de régularisation à la hausse comme à la baisse (facture à établir ou produit constaté d'avance). Cette régularisation a pour objet de comptabiliser un niveau de produit permettant, après déduction des charges ayant concouru à l'exécution du contrat, la constatation de la quote-part du résultat à terminaison correspondant au pourcentage d'avancement.

Ainsi, si la facturation émise est inférieure à l'avancement du contrat à la clôture, une facture à établir est constatée pour permettre d'atteindre le pourcentage d'avancement.

A l'opposé, si la facturation émise est supérieure à l'avancement constaté, un produit constaté d'avance est enregistré pour ramener le chiffre d'affaires et le résultat au niveau du pourcentage d'avancement.

Lorsque le résultat estimé à terminaison est négatif, une provision est constatée, indépendamment du niveau d'avancement. La provision est constatée au cours de l'exercice de son identification. Elle est ajustée au cours des exercices suivants si nécessaire. La perte totale attendue est constatée dès l'exercice d'identification de cette perte.

La perte déjà réalisée à la clôture est constatée lors du dégagement du résultat partiel à l'avancement ; elle correspond à la perte à terminaison prévisionnelle pondérée par le pourcentage d'avancement.

Le complément de perte non encore réalisée, obtenu par différence entre la perte globale prévisionnelle et la perte déjà réalisée et dégagée à la clôture de l'exercice, est comptabilisée en premier lieu en dépréciation des stocks de travaux en cours et en provision pour risques pour le reste de la perte.

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres	5	4
Agents de maîtrise & techniciens	5	7
Employés	1	
Ouvriers	10	12
TOTAL	21	23

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	500	150.00000	75 000
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)	500	150.00000	75 000

Commentaire

Engagements financiers

ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	
Crédit-bail mobilier	156 744
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	
Engagements de départ en retraite	43 068
Garanties sur marchés	580 078
Caution marché privé	258 459
Contregarantie sur engagement	4 917
TOTAL	1 043 266

Commentaire

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

Tableaux financiers relatifs aux crédits-bails en cours

	Terrains	Constructions	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
Valeur d'origine :					
Amortissements :					
Cumuls des exercices antérieurs			169 444		169 444
Dotations de l'exercice			55 576		55 576
TOTAL			225 020		225 020
Valeur nette théorique					
Redevances payées :					
Cumuls des exercices antérieurs			195 675		195 675
Montants de l'exercice			97 212		97 212
TOTAL			292 887		292 887
Redevances restant dues :					
A 1 an au plus			84 342		84 342
Entre 1 et 5 ans			72 402		72 402
A plus de 5 ans					
TOTAL			156 744		156 744
Valeur résiduelle :					
A 1 an au plus			235		235
Entre 1 et 5 ans			1 241		1 241
A plus de 5 ans					
TOTAL			1 476		1 476
Montant pris en charge dans l'exercice :			97 212		97 212

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			
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			

Fonds commercial

	Montant
Eléments achetés	213 429
Eléments réévalués	
Eléments reçus en apport	
TOTAL	213 429

Commentaire

Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale Siège social	Montant capital	% détenu
SAS LIVIO - 36 RUE DES ORMES 88160 FRESSE SUR MOSELLE	5 883 879	100.00

Etat des immobilisations

Cadre A		Valeur brute en début d'exercice	Augmentations Réévaluation de l'exercice	Augmentations Acquisitions créances virements
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles		220 163		
	TOTAL	220 163		
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.		48 511		
Installations techniques, matériel et outillages ind.		190 837		22 892
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers		9 739		
Mat. de transport		1 041		612
Mat. de bureau et info., mobilier		24 384		2 002
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
	TOTAL	274 512		25 506
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		300		
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		5 540		
	TOTAL	5 840		
	TOTAL GENERAL	500 515		25 506

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			220 163	
TOTAL			220 163	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const			48 511	
Installations techniques, matériel et outillages ind.		5 164	208 565	
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			9 739	
Mat. de transport			1 652	
Mat. de bureau et info., mobilier			26 386	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL		5 164	294 854	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			300	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			5 540	
TOTAL			5 840	
TOTAL GENERAL		5 164	520 857	

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	213 429			213 429
Autres postes d'immobilisations incorporelles	4 838	523		5 361
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	218 267	523		218 790
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions : - Sur sol propre				
Constructions : - Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions	31 075	3 300		34 374
Installations techniques, matériel et outillage industriel	144 579	25 072	4 522	165 129
Installations générales, agencements et aménagements divers	6 206	1 118		7 324
Matériel de transport	729	173		902
Matériel de bureau et informatique, mobilier	13 165	4 133		17 298
Emballages récupérables et divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	195 753	33 796	4 522	225 027
TOTAL GÉNÉRAL	414 020	34 319	4 522	443 817

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.					523		-523
TOTAL					523		-523
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions : - Sur sol propre							
Constructions : - Sur sol d'autrui							
Inst. gales, agencts et aménag. des constructions							
Inst. techniques, mat. et outillage industriels		5 356			13 241		-7 885
Inst. gales, agenc. et aménagements divers		10			2		8
Matériel de transport							
Mat. de bur. et informat., mob.		658			250		408
Emballages récup. et divers							
TOTAL		6 024			13 493		-7 469
Frais d'acqui. de titres de particip.							
TOTAL GÉNÉRAL		6 024			14 016		-7 992
TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ	6 024	TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ		14 016	TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ		-7 992

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	32 610	6 024	14 016		24 619
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	32 610	6 024	14 016		24 619
Risques et charges					
Provisions pour litiges	83 857	8 833	32 000		60 689
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	83 857	8 833	32 000		60 689

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					
Immobilisations financières					
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients	99 350	35 222	27 426		107 146
Autres provisions pour dépréciation					
TOTAL III	99 350	35 222	27 426		107 146
TOTAL GENERAL (I+II+III)	215 817	50 079	73 442		192 454
Dont dotations et reprises : - d'exploitation		44 054	59 425		
Dont dotations et reprises : - financières					
Dont dotations et reprises : - exceptionnelles		6 024	14 016		
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)			
Autres immobilisations financières	5 540		5 540
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	128 201	128 201	
Autres créances clients	2 668 742	2 668 742	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	459 732	459 732	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers	867	867	
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	8 662	8 662	
Charges constatées d'avance	4 154	4 154	
TOTAL	3 275 898	3 270 358	5 540

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

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

(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 établs de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine	1 402	1 402		
- à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 816 459	1 816 459		
Personnel et comptes rattachés	64 129	64 129		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	80 473	80 473		
Impôts sur les bénéfices	29 761	29 761		
Taxe sur la valeur ajoutée	590 836	590 836		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	17 543	17 543		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 076	2 076		
Groupe et associés (2)	987 470	987 470		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	852	852		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	3 591 000	3 591 000		

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

(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		300
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	145 802	
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	955 762	
Avances et acomptes sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 114 851	
Autres dettes		
Produits de participation		
Autres produits financiers		
Charges financières	31 708	

Commentaires : néant

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO	465 836
Distributions	50 000
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	**515 836**
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	**515 836**
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	34 826
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	-7 992
- Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)	-134 844
Variations en cours d'exercice	**-108 010**
Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat	**407 827**
Résultat de l'exercice	-132 438
Capitaux propres à la cloture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle	**275 388**

Commentaire

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 30/11/2025	Exercice clos le 30/11/2024
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 401.56	1 210.32
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 128.81	13 685.60
Dettes fiscales et sociales	14 994.03	13 612.03
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	33 524.40	28 507.95

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 30/11/2025	Exercice clos le 30/11/2024
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 401.56	1 210.32
51860000 INTERETS COURUS A PAYER	1 401.56	1 210.32
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 128.81	13 685.60
40800000 FRS-FACT.NON PARVENUES	17 128.81	13 685.60
Dettes fiscales et sociales	14 994.03	13 612.03
44860000 ETAT - CHARGES A PAYER	14 994.03	13 612.03
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	33 524.40	28 507.95

Produits et charges constatés d'avance

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

Charges constatées d'avance	Exercice clos le 30/11/2025	Exercice clos le 30/11/2024
Charges d'exploitation	4 154	4 274
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	4 154	4 274