Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

RAVIER
Société par actions simplifiée au capital de 76.440 euros
Siège social : Le Crystalys – 6 avenue Morane Saulnier
78140 Vélizy-Villacoublay
RCS Versailles 582 045 704
(la « **Société** »)

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE DU 21 MAI 2026

(…/…)

TROISIEME DECISION

L'Associée Unique décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025 d'un montant de 853 480 euros de la manière suivante :

Report à nouveau : 1 189 619 euros
Résultat de l'exercice : 853 480 euros.
Soit un bénéfice distribuable de : 2 043 099 euros.

Affectation

A titre de dividendes : 853 320 euros, soit un dividende par action de 1 094 euros.
Le solde, soit 1 189 779 euros au compte « Report à Nouveau ».

Le dividende sera mis en paiement au siège social au plus tard le 30 septembre 2026

L'Associée Unique prend acte de ce que les sommes distribuées au titre des trois exercices précédents ont été les suivantes :

Exercice clos le :	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement
	Dividendes (en €)	Autres revenus distribués (en €)	
31/12/2024	847 860	0	0
31/12/2023	662 220	0	0
31/12/2022	365 820	0	0

(…/…)

CERTIFIE CONFORME
Le président

Signé par :
Frédéric Viet
9E0CE788FB8643F...

GESTIONOVA
Myrium Horizon
Représentée par M. Frédéric Viet

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

RAVIER RCS 582 045 704
CERTIFIE CONFORME

Signé par :
Frédéric Viet
9E0CE788FB8643F...

COMPTES ANNUELS

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

RAVIER

6 AVENUE MORANE SAULNIER

78140 VELIZY VILLACOUBLAY

Siret : 58204570400100

APE : 4322A

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

SOMMAIRE

Etats de synthèse 2
Bilan Actif 3
Bilan Actif (suite) 4
Bilan Passif 5
Bilan Passif (suite) 6
Compte de résultat 7
Compte de résultat (suite) 8
ANNEXE 9
Règles et méthodes comptables 10
Faits caractéristiques 14
Notes sur le bilan 15
Notes sur le compte de résultat 27
Autres Informations 34
Etats détaillés 38

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Etats de synthèse

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Bilan Actif

	2025			2024
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	21 535	21 535		
Fonds commercial (1)	126 920		126 920	126 920
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avance et acomptes				
Total immobilisations incorporelles	148 455	21 535	126 920	126 920
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	40 619	26 943	13 675	21 039
Autres immobilisations corporelles	122 406	118 731	3 675	1 852
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	163 025	145 675	17 351	22 890
Immobilisations financières (2)				
Participations	1 049 339		1 049 339	
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	56 730		56 730	56 730
Total immobilisations financières	1 106 069		1 106 069	1 106 069
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (III)	**1 417 550**	**167 210**	**1 250 340**	**1 255 880**
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En cours de production				
Produits finis				
Marchandises				
Total stocks et en-cours				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Créances clients et comptes rattachés	1 710 629	97 615	1 613 013	1 226 071
Autres créances	1 352 859		1 352 859	1 185 741
Charges constatées d'avance	10 834		10 834	4 947
Total créances	3 074 322	97 615	2 976 707	2 416 758

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Bilan Actif (suite)

	2025			2024
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Total valeurs mobilières de placement				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	386 584		386 584	591 247
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	**3 460 906**	**97 615**	**3 363 291**	**3 008 005**
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	**4 878 455**	**264 825**	**4 613 631**	**4 263 885**

(1) dont droit au bail : (2) dont part à moins d'un an : (3) dont à moins d'un an : 2 976 707

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Bilan Passif

			2025	2024
Capital	Dont versé :	76 440	76 440	76 440
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Ecarts de réévaluation				
Ecarts d'équivalence				
Réserves				
Réserve légale			7 644	7 644
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau			1 189 619	1 189 001
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			**853 480**	**848 478**
Total situation nette			**2 127 183**	**2 121 563**
Subventions d'investissements				
Provisions réglementées				
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (I)			**2 127 183**	**2 121 563**
Fonds non remboursables				
Avances conditionnées				
Droits du concédant				
TOTAL DES AUTRES FONDS PROPRES (II)				
Provisions pour risques			129 961	203 350
Provisions pour charges			93 169	92 822
TOTAL DES PROVISIONS (II)			**223 130**	**296 172**
Dettes financières				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			545	508
Emprunts et dettes financières diverses (2)				71 895
Instruments financiers à terme				
Total dettes financières			545	72 403

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Bilan Passif (suite)

	2025	2024
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 062 387	1 124 253
Dettes fiscales et sociales	469 587	386 975
Total dettes d'exploitation	1 531 974	1 511 227
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	457 595	16 512
Total dettes diverses	457 595	16 512
Produits constatés d'avance	273 204	246 009
TOTAL DES DETTES (1) (III)	**2 263 318**	**1 846 150**
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)		
TOTAL GENERAL DU PASSIF (I + II + III + IV)	**4 613 631**	**4 263 885**

(1) dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)
(2) dont emprunts participatifs

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Compte de résultat

	2025	2024
Produits d'exploitation		
Vente de marchandises		
Production vendue	5 665 483	5 664 936
Montant net du chiffre d'affaires	**5 665 483**	**5 664 936**
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	44 536	95 590
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits	622	30
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	**5 710 641**	**5 760 556**
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises		
Variation de stocks (achat de marchandises)		
Achat de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stocks (matières premières et approvisionnements)		
Autres achats et charges externes (1)	2 665 422	2 866 731
Total charges externes	2 665 422	2 866 731
Impôts, taxes et versements assimilés	**54 364**	50 034
Charges de personnel		
Salaires	1 659 692	1 684 874
Cotisations sociales	663 608	624 687
Total charges de personnel	2 323 300	2 309 560
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations - dotations aux amortissements	8 754	11 567
- Sur immobilisations - dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant - dotations aux dépréciations	12 975	25 456
Dotations aux provisions	69 654	28 918
Total dotations d'exploitation	91 383	65 940
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées		
Autres charges	22 654	4 219
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	**5 157 123**	**5 296 484**
RESULTAT D'EXPLOITATION	**553 518**	**464 072**

(1) Y compris :

- Redevances de crédit-bail mobilier

- Redevances de crédit-bail immobilier

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Compte de résultat (suite)

	2025	2024
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun :		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers :		
De participation (2)	437 736	494 832
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)	18 701	23 863
Autres intérêts et produits assimilés (2)		2 055
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	456 437	520 749
Charges financières :		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (3)		
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)		
2. RESULTAT FINANCIER (V - VI)	456 437	520 749
3. RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV + V - VI)	1 009 955	984 821
Produits exceptionnels (VII)	120 800	
Charges exceptionnelles (VIII)	120 800	**1 219**
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII – VIII)		**(1 219)**
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	156 476	135 124
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)	**6 287 878**	**6 281 305**
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	**5 434 399**	**5 432 827**
BENEFICE OU PERTE	**853 480**	**848 478**

(2) Dont produits concernant les entités liées 456 437

(3) Dont intérêts concernant les entités liées

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

ANNEXE

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : RAVIER

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2025 , dont le capital est de 76 440 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 853 480 euros.

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

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 18/03/2026

Règles générales :

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du règlement ANC n° 2014-03 relatif au Plan Comptable Général, en tenant compte de tous les règlements le modifiant à ce jour dans sa version consolidée, et notamment le règlement ANC n° 2022-06, d'application obligatoire au 1er janvier 2025.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité d'exploitation
- Permanence des méthodes à l'exception des points exposés au paragraphe « Changement de méthode comptable »
- Indépendances des exercices

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Changement de méthode comptable :

La première application du règlement ANC n° 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers constitue un changement de méthode comptable au sens de l'article L. 123-17 du Code de commerce.

Les modalités de mise en œuvre, notamment celles relatives à la première application, figurent à l'article 27 dudit règlement, qui précise que :

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Règles et Méthodes Comptables

- Les dispositions du présent règlement s'appliquent à compter de l'exercice de première application 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.
- Lors du premier exercice d'application, les entités présentent le bilan et compte de résultat conformément aux modèles figurant dans le présent règlement.
- Le bilan et le compte de résultat de l'exercice précédent l'exercice de première application sont présentés selon ces modèles, le cas échéant, en procédant à des reclassements.

La mise en œuvre de ce règlement n'impacte pas de manière significative l'analyse des comptes annuels ni leur comparabilité avec ceux de l'exercice précédent.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

* Concessions, logiciels et brevets : 3 ans
* Installations techniques : 5 à 10 ans
* Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans
* Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
* Matériel de bureau : 5 à 10 ans
* Matériel informatique : 3 ans
* Mobilier : 10 ans

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Règles et Méthodes Comptables

Titres de participations et autres titres immobilisés.

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée

en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti

Fonds de commerces

Les fonds de commerces s'établissent à 127K€ et ne font pas l'objet d'un amortissement. Ne pouvant pas être rattachée à une partie distincte de l'activité, leur valorisation annuelle est faite globalement sur l'activité.

Créances

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

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Produits et charges exceptionnelles

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Règles et Méthodes Comptables

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet, pour partie, d'une mention dans la présente annexe et pour le complément d'une comptabilisation en provisions.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les engagements correspondants font l'objet, pour partie, d'une mention dans la présente annexe et pour le complément d'une comptabilisation en provision.

- Taux d'actualisation : 3.90%
- Evolution des salaires entre 2.50 % et 4 % selon les catégories d'âge.
- Turnover Non-Cadre de 15% pour les tranches d'âge les plus jeunes à 0% pour les salariés de plus de 60 ans.
- Turnover Cadre de 16% pour les tranches d'âge les plus jeunes à 0% pour les salariés de plus de 60 ans.
- Age de départ à la retraite : 65 ans pour les cadres - 64 ans pour les non-cadres.

Table de survie : INSEE F 2016-2018

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

Néant

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Notes sur le bilan

Actif Immobilisé

Tableau des immobilisations

Immobilisations	Valeur au début d'exercice 2025	Augmentations	Diminutions	Valeur en fin d'exercice 2025
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles (1)	148 455			148 455
Total des immobilisations incorporelles	148 455			148 455
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Insta. générales, agencements des constructions				
Inst. techniques, mat. , et outillages industriels	40 619			40 619
Inst. générales, agencnts, aménagements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et mobilier informatique	119 192	3 214		122 406
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total des immobilisations corporelles	159 811	3 214		163 025
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	1 049 339			1 049 339
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières (2)	56 730			56 730
Total des immobilisations financières	**1 106 069**			**1 106 069**
ACTIF IMMOBILISE	1 414 336	3 214		1 417 550

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Les autres immobilisations financières comprennent les dépôts et cautionnements versés par l'entreprise.

Tableau des filiales et participations

Tableau réalisé en K€

Sociétés	(1)	(2)	(3)	Valeur comptable des titres détenus		(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
				(4)	(5)					
NOVEBAT	341	820	51	828	828			4 227	529	
RICCOBONI	195	175	49	221	221			11 711	1 082	438

(1) Capital
(2) Capitaux propres autres que le capital
(3) Quote-part du capital détenue (en %)
(4) Valeur comptable brute des titres détenus
(5) Valeur Comptable nette des titres détenus
(6) Prêts et avances consentis par l'entreprise et non encore remboursés
(7) Montants des cautions et avals donnés par l'entreprise
(8) Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé
(9) Résultat du dernier exercice clos
(10) Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Valeur en début d'exercice 2025	Augmentations	Diminutions	Valeur en fin d'exercice 2025
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	21 535			21 535
Total des immobilisations incorporelles	21 535			21 535
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constr.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.	19 580	7 364		26 943
Installations générales, agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	117 341	1 390		118 731
Emballages récupérables et divers				
Total des immobilisations corporelles	136 921	8 754		145 675

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des Créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 3 131 053 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières	56 730	56 730		56 730
Total actif immobilisé	56 730	56 730		56 730
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux	108 163	108 163		120 007
Autres créances clients	1 602 466	1 602 466		1 213 343
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	8 054	8 054		2 530
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	14 500	14 500		13 128
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	468 325	468 325		454 048
Autres impôts, taxes et versements assimilés	7 118	7 118		5 727
Divers	458	458		
Groupe et associés (2)	837 151	837 151		690 011
Débiteurs divers	17 253	17 253		20 297
Total actif circulant	3 063 488	3 063 488		2 519 091
Charges constatées d'avance	10 834	10 834		4 947
TOTAL DES CREANCES	3 131 053	3 131 053		2 580 768
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés	837 151			

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Notes sur le bilan

Produits à recevoir

PRODUITS A RECEVOIR	2025	2024
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	30 029	70 610
Autres créances	15 247	15 369
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Autres		
TOTAL	45 276	85 979

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 76 440 euros décomposés en 780 titres d'une valeur nominale de 98 euros.

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	Créés pendant l'exercice N	Remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	780			780	98
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	780			780	

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 19/05/2025

ORIGINES	Montant
Report à nouveau de l'exercice	1 189 000
Résultat de l'exercice	848 478
Prélèvement sur les réserves	
TOTAL	2 037 478
AFFECTATIONS	Montant
Réserve légale	
Autres réserves	
Dividendes	847 860
Autres répartitions	
Report à nouveau	1 189 618
TOTAL	2 037 478

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Notes sur le bilan

Tableau des variations des capitaux propres

		Montant
A	**Situation à l'ouverture de l'exercice**	
1	Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	1 273 085
2	Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	618
3	Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	1 273 703
B	**Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N**	
1	Variation du capital	
2	Variation des autres postes	
C	**(= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs**	1 273 703
D	**Variations en cours d'exercice**	
1	Variations du capital	
2	Variations des primes, réserves, report à nouveau	
3	Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
4	Contreparties de réévaluations	
5	Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	
6	Autres variations	
7	Résultat de l'exercice	853 480
E	**Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)**	2 127 183
F	**VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)**	853 480
G	**dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice**	
H	**Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)**	853 480

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Notes sur le bilan

Provisions pour risques et charges

Tableau des provisions

Nature des provisions	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises :			Provisions à la fin de l'exercice 2025
			Utilisées au cours de l'exercice	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	203 350	69 307	120 800	21 896	142 696	129 961
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
Sous total provisions pour risques	*203 350*	*69 307*	*120 800*	*21 896*	*142 696*	*129 961*
Provisions pour pensions et obligations similaires	92 822	347				93 169
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
Sous total provisions pour charges	*92 822*	*347*				*93 169*
Autres provisions pour risques et charges						
Total des provisions pour risques et charges	296 172	69 654	120 800	21 896	142 696	223 130
TOTAL	296 172	69 654	120 800	21 896	142 696	223 130
Dont dotations et reprises d'exploitation		69 654		21 896	21 896	
Dont dotations et reprises financières						
Dont dotations et reprises exceptionnelles			120 800		120 800	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

Informations sur le mode et la méthode de calcul des provisions :

Les provisions pour risques et charges comprennent :

- des provisions pour couvrir les dépenses de garantie de bonne fin et de services après-vente des chantiers, ainsi que les dépenses engagées dans le cadre des obligations de résultats de l'entreprise sur les contrats de maintenance et d'entretien ;

- des provisions pour faire face à des sorties de ressources hautement probables au profit de tiers, sans contrepartie pour la société. Elles comprennent notamment des provisions destinées à faire face à des risques et des litiges de nature fiscale ou d'autres litiges

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Notes sur le bilan

Dettes

État des Dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 2 263 318 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit					
à un an maxi	545	545			508
à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés	1 062 387	1 062 387			1 124 253
Personnel et comptes rattachés	212 175	212 175			171 651
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	195 890	195 890			161 332
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	46 472	46 472			36 122
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	15 050	15 050			17 870
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)	26 301	26 301			71 895
Autres dettes	431 295	431 295			16 512
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	273 204	273 204			246 009
TOTAL DES DETTES	2 263 318	2 263 318			1 846 150

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés	

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Notes sur le bilan

Charges à payer

Nature des charges	2025	2024
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	545	
Emprunts et dettes financières divers		508
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
Total dettes financières	545	508

Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	457 428	341 958
Dettes fiscales et sociales	205 367	105 752
Total dettes d'exploitation	662 795	447 710

Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	12 340	16 512
Total dettes diverses	12 340	16 512

Autres		
Total autres dettes		
TOTAL	675 681	464 729

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Notes sur le bilan

Autres informations

Effets de commerce

NEANT

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

Nature des charges	2025	2024
Charges d'exploitation :		
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	10 834	4 947
Total	10 834	4 947
Charges financières :		
Total		
Charges exceptionnelles :		
Total		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	10 834	4 947
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	10 834	4 947

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Notes sur le bilan

Produits constatés d'avance

Nature des produits	2025	2024
Produits d'exploitation :		
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	273 204	182 254
Total	273 204	182 254
Produits financiers :		
Total		
Produits exceptionnels :		
Total		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	273 204	182 254
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)	273 204	246 009
TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(262 369)	(241 062)

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

Répartition par secteur d'activité

Ventilation du chiffre d'affaires

Détail du chiffre d'affaires	2025			2024		
	France	Export	Total	France	Export	Total
Taravaux	5 624 365		5 624 365	5 611 783		5 611 783
Prestations de Services	41 118		41 118	47 020		47 020
Produits des activités annexes				6 133		6 133
TOTAL	5 665 483		5 665 483	5 664 936		5 664 936

1 - Chantiers :
La société comptabilise son chiffre d'affaires sur les chantiers selon la méthode de l'avancement.

2 - Contrats :
Le chiffre d'affaires sur les contrats de maintenance et d'entretien est enregistré prorata temporis. La quote-part de chiffre d'affaires facturée et relative à l'exercice suivant est comptabilisée en produits constaté d'avance

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Charges financières

Nature des charges	2025/AN	2024/AN
Charges d'intérêts		
Intérêts des emprunts et dettes		
dont : intérêts des emprunts et dettes assimilées		
dont : Intérêts des emprunts et dettes rattachées à des participation		
Intérêts des emprunts pour la trésorerie		
Intérêts des comptes courants et des dépôts créditeurs		
Intérêts bancaires et sur opérations de financement (escompte,...)		
Intérêts des obligations cautionnées		
Intérêts des autres dettes		
dont : Intérêts des dettes commerciales		
dont : Intérêts des dettes diverses		
Total charges d'intérêts		
Pertes sur créances liées à des participations		
Escomptes accordés		
Pertes de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Total des charges financières		
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GU)		

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Notes sur le compte de résultat

Produits financiers

Nature des produits	2025/AN	2024/AN
Produits de participations		
Revenus des titres de participation	437 736	494 832
Revenus sur autres formes de participation		
Revenus des créances rattachées à des participations		
Total produits de participations	437 736	494 832
Produits des autres immobilisations financières		
Revenus des titres immobilisés		
Revenus des prêts		
Revenus des créances immobilisées	18 701	23 863
Total produits des autres immobilisations financières	18 701	23 863
Revenus des autres créances		
Revenus des créances commerciales		2 055
Revenus des créances diverses		
Total revenus des autres créances		2 055
Revenus des valeurs mobilières de placement		
Escomptes obtenus		
Gains de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres produits financiers		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits financiers	456 437	520 749
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GP)	456 437	520 749

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Notes sur le compte de résultat

Charges et produits exceptionnels

Charges exceptionnelles

Nature des charges	2025	2024
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités et amendes fiscales et pénales		70
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion		1 149
Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion		1 219
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés		
Autres charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles diverses		
Total autres charges exceptionnelles	120 800	
Autres		
Total autres		
Dotations Exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		
Total des charges exceptionnelles	**120 800**	**1 219**

Produits exceptionnels

Nature des produits	2025	2024
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Total produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total produits des cessions d'éléments d'actif		
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Produits exceptionnels divers		
Total autres produits exceptionnels		
Autres		
Total autres		
Reprises sur provisions et transferts de charges	**120 800**	
Total des Produits exceptionnels	**120 800**	

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Notes sur le compte de résultat

Les charges constatées au titre de l'exercice et afférentes à des litiges portant sur des exercices antérieurs présentent un caractère exceptionnel et non récurrent. Elles ont, à ce titre, été inscrites en résultat exceptionnel.

Transferts de Charges

Nature	2025	2024
Transfert de charges de Personnel		20 037
Total général		20 037

Les transferts de charges de l'exercice 2024 sont présentés dans le compte de résultat sur la ligne « Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions »

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Notes sur le compte de résultat

Résultat et impôts sur les bénéfices

Ventilation de l'impôt

	2025					2024
	Résultat avant report déficitaire	Report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	1 009 955		1 009 955	156 476	853 479	849 846
Résultat exceptionnel à court terme						(1 219)
Résultat Comptable	1 009 955		1 009 955	156 476	853 479	848 627
Résultat intégration fiscale						
Participation des salariés						
Créances d'impôt				4 800	(4 800)	(4 800)
Total avant impôt	1 009 955		1 009 955	151 676	858 279	853 427
Autres						
Total autres						
Total général	1 009 955		1 009 955	151 676	858 279	853 427

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Notes sur le compte de résultat

Accroissement et allègement de la dette future d'impôt

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés valorisé à 25 % fait ressortir une créance future d'un montant de 87 euros. Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices.

Accroissements de la dette future d'impôt	Montant	Impôt correspondant
Provisions réglementées		
Amortissements dérogatoires		
Provisions pour hausse de prix		
Provisions pour fluctuation des cours		
Autres provisions réglementées :		
Provision Pour engagement de Retraite		
TOTAL		

Allègements de la dette future d'impôt	Montant	Impôt correspondant
Provisions non déductibles l'année de leur dotation :		
Provisions pour congés payés		
Participation des salariés		
Effort construction		
Contribution sociale de solidarité		
Taxes sur les surfaces commerciales		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour dépréciation des stocks		
Autres provisions non déductibles		
Provision Pour engagement de Retraite	347	87
TOTAL	347	87

Total des déficits reportables		
Total des amortissements différés		
Total des moins-values à long terme		

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Autres Informations

Impôts sur les bénéfices – Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2023, la société RAVIER est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS NHGR.

Convention de répartition de l'impôt sur les sociétés

La convention d'intégration fiscale prévoit que la société comptabilise son impôt comme en l'absence de régime groupe.

Effectif moyen

Effectif moyen du personnel : 39 personnes dont 3 apprentis

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2025	2024
Cadres	6	5
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	20	20
Autres :		
Ouvriers	10	9
Apprentis	3	4
Total	39	38

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Autres Informations

Compte Personnel de Formation

La loi du 5 mars 2014 relative à la formation met en œuvre le compte personnel de formation (CPF) qui remplace le DIF à compter du 1er janvier 2015.

La loi du 5 Mars 2014 ouvre, sous certaines conditions, pour les salariés des entreprises françaises un droit à formation d'une durée de 24 heures par année de travail à temps complet jusqu'à l'acquisition d'un crédit de 120 heures, puis de 12 heures par année dans la limite d'un plafond total de 150 heures.

Les dépenses engagées dans le cadre de ce droit individuel à la formation (D.I.F) sont considérées comme des charges de la période et ne donnent pas lieu à comptabilisation d'une provision sauf situation exceptionnelle

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : NHGR

Forme : SAS

Au capital de : 15 487 122.10 euros

Adresse du siège social :

Le Crystalys - 6 Avenue Morane Saulnier

78140 Vélizy-Villacoublay

Evènements postérieurs à la clôture

Crise au Moyen Orient :

Le groupe n'est pas exposé au marché du Moyen Orient. Néanmoins, nous sommes susceptibles d'avoir à gérer une hausse des matières premières et une hausse de l'énergie que nous ne sommes pas en mesure d'évaluer à ce stade

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Autres Informations

Engagements financiers

Engagements donnés

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals :						
Cautions :Cautions Bancaires	309 640					309 640
Garanties :						
Autres :						
TOTAL	**309 640**					**309 640**

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 93 169 euros

Part des engagements qui ont fait l'objet de provisions : 93 169 euros.

La société a souscrit un contrat en matière de pensions, compléments de retraite, et indemnités assimilées vis à vis de ses salariées auprès d'un organisme extérieur.
Les versements auprès de cet organisme sont inscrits dans les charges d'exploitation de la société.

Lorsqu'à la date de clôture, l'engagement de la société vis-à-vis de son personnel n'est pas couvert par le montant des fonds versés auprès de l'organisme extérieur, une provision pour risques est constituée.

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation ANC n°2013-02 datant du 7 novembre 2013

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

Etats détaillés

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

003 - RAVIER Détail des comptes - Actif 20/03/2026 16:44 - Euros	RAVIER 12 mois 01/01/2025 - 31/12/2025				
	Brut	**Amortissement**	**Net**	**N-1**	**Variation(valeur)**
Capital souscrit non appelé - Brut					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**148 455**	**21 535**	**126 920**	**126 920**	**0**
Frais d'établissement					
Frais de développement					
Concessions, brevets et droits similaires	21 535	21 535	0	0	0
205000000000 - CONCESSIONS BREVETS MARQUES LOGICIELS	21 535		21 535	21 535	0
280500000000 - AMORT. CONCESSIONS BREVETS LICENCE		21 535	(21 535)	(21 535)	0
Fonds commercial	126 920		126 920	126 920	0
207000000000 - FONDS COMMERCIAL	126 920		126 920	126 920	0
Autres immobilisations incorporelles					
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**163 025**	**145 675**	**17 351**	**22 890**	**(5 540)**
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	40 619	26 943	13 675	21 039	(7 364)
215400000000 - MATERIEL INDUSTRIEL	40 619		40 619	40 619	0
281540000000 - AMORT. MATERIEL INDUSTRIEL		26 943	(26 943)	(19 580)	(7 364)
Autres immobilisations corporelles	122 406	118 731	3 675	1 852	1 824
218300000000 - MATERIEL DE BUREAU	691		691		691
218310000000 - MATERIEL INFORMATIQUE	112 553		112 553	110 029	2 523
218400000000 - MOBILIER	9 163		9 163	9 163	0
281830000000 - AMORT. MATERIEL DE BUREAU		277	(277)	(254)	(23)
281831000000 - AMORT. MATERIEL INFORMATIQUE		110 155	(110 155)	(108 880)	(1 275)
281840000000 - AMORT. MOBILIER		8 299	(8 299)	(8 207)	(92)
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes					
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**1 106 069**		**1 106 069**	**1 106 069**	**0**
Participations					
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	1 049 339		1 049 339	1 049 339	0
261230100000 - TITRES DE PARTICIPATIONS RICCOBONI	221 046		221 046	221 046	0
261240100000 - TITRES DE PARTICIPATIONS NOVEBAT	828 292		828 292	828 292	0
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	56 730		56 730	56 730	0
275100100000 - DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS INTERCOS	56 730		56 730	56 730	0
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	**1 417 550**	**167 210**	**1 250 340**	**1 255 880**	**(5 540)**
STOCKS ET ENCOURS					
Matières premières, approvisionnements					
En cours de production de biens					
En cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
AVANCES ET ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES EN COURS					
Avances et acomptes versés sur commandes					
CREANCES	**3 063 488**	**97 615**	**2 965 872**	**2 411 812**	**554 061**
Clients et comptes rattachés	1 710 629	97 615	1 613 013	1 226 071	386 942
411100000000 - CREANCES CLIENTS	1 572 436		1 572 436	1 137 581	434 855
411200000000 - CREANCES CLIENTS GROUPE				5 152	(5 152)
416200000000 - CLIENTS DOUTEUX DETAIL	108 163		108 163	120 007	(11 845)
418100000000 - CLIENTS FACTURES A ETABLIR	50 021		50 021	91 022	(41 001)
418100100000 - CLIENTS FACTURES A ETABLIR INTERCOS	(20 412)		(20 412)	(20 412)	0
418200100000 - CLIENTS FACTURES A ETABLIR INTERCOS	420		420		420

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

003 - RAVIER Détail des comptes - Actif 20/03/2026 16:44 - Euros	RAVIER 12 mois 01/01/2025 - 31/12/2025				
	Brut	**Amortissement**	**Net**	**N-1**	**Variation(valeur)**
491000000000 - PROV. POUR DEPRECIAT CPTES CLTS		97 615	(97 615)	(107 280)	9 664
Autres créances	1 352 859		1 352 859	1 185 741	167 119
409800000000 - FOURNISSEURS, AVOIRS NON PARVENUS	14 383		14 383	14 963	(580)
421000000000 - PERSONNEL REMUNERATIONS DUES	231		231	704	(474)
421100000000 - PERSONNEL REMUNERATIONS DUES S/ EX ANT	2 750		2 750		2 750
425310000000 - PERSONNEL ACPTES SALAIRES	583		583	110	474
425510000000 - PERSONNEL ACOMPTES SUR FRAIS	4 489		4 489	1 715	2 774
437300000000 - PRO BTP PREVOYANCE	10 497		10 497	9 125	1 372
437550000000 - COTISATIONS PRO BTP OPCA	3 598		3 598	3 598	0
438720000000 - SECURITE SOCIALE - PRODUITS A RECEVOIR	406		406	406	0
445605000000 - TVA DEDUC. S/BIENS ET SERV 20%	40 778		40 778	43 553	(2 775)
445700000000 - TVA COLLECTEE S/ FACTURE EXONEREE	270		270	270	0
445701000000 - TVA COLLECTEE S/FACTURE A 10%	108 492		108 492	113 335	(4 843)
445702000000 - TVA COLLECTEE S/FACTURE A 20,60 %	333		333	333	0
445704000000 - TVA COLLECTEE S/FACTURE A 5,50 %	46 338		46 338	46 338	0
445705000000 - TVA COLLECTEE S/FACTURE A 20 %	182 550		182 550	172 565	9 985
445706000000 - TVA COLLECTEE S/FACTURE A 19,60 %	21 920		21 920	21 920	0
445707000000 - TVA COLLECTEE S/FACT 7 %	523		523	523	0
445860000000 - TVA S/ FACTURES NON PARVENUES	67 122		67 122	55 211	11 911
447200000000 - TAXE D'APPRENTISSAGE	7 045		7 045	5 727	1 318
447300000000 - PARTICIPATION FORMATION CONTINUE	73		73		73
448121100000 - ETAT - CVAE à payer	458		458		458
451100940000 - COMPTE COURANT NHGR	833 938		833 938	686 008	147 931
451140100000 - COMPTE COURANT GESTIONOVA	3 213		3 213	4 003	(790)
467000010000 - DEBITEUR CREDITEUR EDENRED PAYBYPHONE	2 870		2 870	5 334	(2 464)
Capital souscrit appelé, non versé					
DIVERS	**397 418**		**397 418**	**596 194**	**(198 775)**
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	386 584		386 584	591 247	(204 663)
512120000000 - BNP PARIBAS	59 000		59 000	99 596	(40 595)
512180000000 - CAISSE D'EPARGNE	272 376		272 376	421 980	(149 604)
512190000000 - SOCIETE GENERALE	55 208		55 208	69 672	(14 464)
Charges constatées d'avance	10 834		10 834	4 947	5 888
486000000000 - CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	10 834		10 834	4 947	5 888
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**3 460 906**	**97 615**	**3 363 291**	**3 008 005**	**355 285**
COMPTES DE REGULARISATION					
Frais d'emission d'emprunt					
Primes de remboursement des emprunts					
Ecarts de conversion actif et différences d'évaluation					
TOTAL BILAN ACTIF	**4 878 455**	**264 825**	**4 613 631**	**4 263 885**	**349 746**

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

003 - RAVIER Détail des comptes - Passif 20/03/2026 16:44 - Euros	RAVIER 12 mois 01/01/2025 - 31/12/2025	RAVIER 12 mois 01/01/2024 - 31/12/2024	
	NET	**NET**	**NET - Variation**
CAPITAUX PROPRES	**2 127 183**	**2 121 563**	**5 620**
Capital social ou individuel	76 440	76 440	0
101300000000 - CAPITAL SOUSCRIT APPELE VERSE	76 440	76 440	0
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			0
Écarts de réévaluation			0
Réserve légale	7 644	7 644	0
106110000000 - RESERVE LEGALE	7 644	7 644	0
Réserves statutaires ou contractuelles			0
Réserves réglementées			0
Autres réserves			0
Report à nouveau	1 189 619	1 189 001	618
110000000000 - REPORT A NOUVEAU SOLDE CREDITEUR	1 189 619	1 189 001	618
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	853 480	848 478	5 001
Subventions d'investissement			0
Provisions réglementées			0
AUTRES FONDS PROPRES			**0**
Produit des émissions de titres participatifs			0
Avances conditionnées			0
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**223 130**	**296 172**	**(73 042)**
Provisions pour risques	129 961	203 350	(73 389)
151100000000 - PROVISIONS POUR LITIGES	129 961	203 350	(73 389)
Provisions pour charges	93 169	92 822	347
152100000000 - PROVISIONS POUR PENSIONS ET OBLIGATIONS	93 169		93 169
153000000000 - PROVISIONS POUR PENSIONS & OBLIGATIONS		92 822	(92 822)
DETTES	**2 263 318**	**1 846 150**	**417 168**
Emprunts obligataires convertibles			0
Autres emprunts obligataires			0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	545	508	38
518600000000 - INTERETS COURUS A PAYER	545	508	38
Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs	26 301	71 895	(45 594)
451994100000 - COMPTE COURANT INTEGRATION FISCALE NHGR	26 301	71 895	(45 594)
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 062 387	1 124 253	(61 865)
401000000000 - FOURNISSEURS	437 778	622 600	(184 822)
401100000000 - FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	22 887	19 844	3 043
401200000000 - FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES GROUPE	144 294	139 850	4 444
408100000000 - FOURNISSEURS - FACTURES NON PARVENUES	453 617	343 806	109 811
408200100000 - FOURNISSEURS - F. NON PARVENUES INTERCOS	3 811	(1 848)	5 659
Dettes fiscales et sociales	469 587	386 975	82 612
421100000000 - PERSONNEL REMUNERATIONS DUES S/ EX ANT		11 699	(11 699)
422100000000 - COMITE ENTREPRISE	1 035	1 035	
424100000000 - Participation aux fruits de l'expansion	89 849	98 572	(8 723)
424620000000 - INTERESSEMENT SUR EX. ANTERIEURS	3 075	3 075	0
428610000000 - PERSONNEL AUTRES CHARGES A PAYER	115 274	54 329	60 945
428611000000 - PERSONNEL AUTRES CHARGES A PAYER	2 941	2 941	0
431100000000 - SECURITE SOCIALE - URSSAF	53 622	62 882	(9 260)
437105000000 - COTISATIONS ACMS	182	182	0
437200000000 - PRO BTP RETRAITE	11 761	14 067	(2 306)
437500000000 - PRO BTP MUTUELLES	3 412	2 849	563
437600000000 - CAISSE DE CONGES PAYES	44 770	44 942	(172)
438600000000 - ORG. SOCIAUX - AUTRES CHARGES A PAYER	77 472	36 410	41 062
439720000000 - SECURITE SOCIALE - PRODUITS A RECEVOIR	4 671		4 671
442100000000 - ETAT - PRELEVEMENT A LA SOURCE	5 371	5 496	(125)

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

003 - RAVIER Détail des comptes - Passif 20/03/2026 16:44 - Euros	RAVIER 12 mois 01/01/2025 - 31/12/2025	RAVIER 12 mois 01/01/2024 - 31/12/2024	
	NET	**NET**	**NET - Variation**
445510000000 - TVA A DECAISSER	45 257	30 036	15 221
445870000000 - TVA S/ FACTURES A ETABLIR	1 215	6 086	(4 870)
447300000000 - PARTICIPATION FORMATION CONTINUE		303	(303)
448120000000 - ÉTAT - CHARGES À PAYER	8 355		8 355
448123000000 - ETAT, TAXE APPRENTIS. A PAYER	1 324		1 324
448600000000 - ETAT AUTRES CHARGES A PAYER		12 072	(12 072)
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			0
Instrument financier à terme			0
Autres dettes	431 295	16 512	414 783
411000000000 - CLIENTS CREDITEURS	407 319		407 319
411200000000 - CREANCES CLIENTS GROUPE	11 635		11 635
468650000000 - SMA CAP 2000	12 340	16 512	(4 171)
Produits constatés d'avance	273 204	246 009	27 195
487000000000 - PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	273 204	246 009	27 195
Écarts de conversion passif et différences d'évaluation			0
TOTAL DU PASSIF	**4 613 631**	**4 263 885**	**349 746**

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

003 - RAVIER Détail des comptes - Compte de résultat 20/03/2026 16:44 - Euros	RAVIER 12 mois 01/01/2025 - 31/12/2025	RAVIER 12 mois 01/01/2024 - 31/12/2024	
	NET	**NET**	**NET - Variation**
PRODUITS D'EXPLOITATION	**5 710 641**	**5 760 556**	**(49 915)**
Ventes de marchandises			0
Production vendue de biens			0
Production vendue de services	5 665 483	5 664 936	547
705000000000 - FACTURATION CHANTIERS DEVIS PA EXONEREE	61 042	24 709	36 332
705000100000 - FACTURATION CHANTIERS INTERCOS EXO	148	4 545	(4 398)
705001000000 - FACTURATION CHANTIERS DEVIS PA A 10%	5 363 091	5 349 795	13 296
705005000000 - FACTURATION CHANTIERS DEVIS PA A 20%	186 559	225 142	(38 583)
705005100000 - FACTURATION CHANTIERS DEVIS PA A 20%	13 525	7 591	5 935
706001000000 - FACTURATION CONTRAT ENTRETIEN A 10%	41 118	47 020	(5 902)
708105100000 - FACTURATION DIVERSE INTERCOS A 20%		6 133	(6 133)
Production stockée			0
Production immobilisée			0
Subventions d'exploitation			0
Reprises sur amortissements et provisions	44 536	95 590	(51 055)
781500000000 - REPR S/ PROV RISQUES ET CHARGES EXPL.	21 896	35 043	(13 147)
781740000000 - REPR S/ PROV DEPRECIATION CREANCES CLT	22 640	40 511	(17 871)
791580000000 - TRANSF. CHARGES SUR PERSONNEL		12 128	(12 128)
791585100000 - TRANSF. CHARGES SUR PERSONNEL		7 909	(7 909)
Produits de cessions d'immobilisation incorporelles et corporelles			0
Autres produits	622	30	592
758000000000 - INDEMNITÉS ET AUTRES PRODUITS	254		254
758110000000 - AUTRES PRODUITS GESTION COURANTE	19	30	(11)
758585000000 - REFACTURATION CHARGES SUR PERSONNEL	350		350
CHARGES D'EXPLOITATION	**5 157 123**	**5 296 484**	**(139 361)**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0
Variation de stock (marchandises)			0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0
Autres achats et charges externes	2 665 422	2 866 731	(201 309)
605100000000 - ACHATS PRODUCTION	82		82
605104000000 - ACHATS PRODUCTION A 5,5%	50	191	(142)
605105000000 - ACHATS PRODUCTION A 20%	603 962	770 915	(166 953)
605110000000 - ARTISANS SOUS-TRAITANTS PRODUCTION	656 406	641 480	14 927
605110100000 - ARTISANS SOUS-TRAITANTS PRODUCTION		39 866	(39 866)
605115000000 - ARTISANS SS-TRAITANTS PRODUCTION A 20%	314 988	319 419	(4 432)
606105000000 - EAU GAZ ELECTRICITE A 20%		(142)	142
606300000000 - PETIT OUTILLAGE	12		12
606305000000 - PETIT OUTILLAGE A 20%	4 219	425	3 794
606400000000 - FOURNITURES DE BUREAU	45		45
606404000000 - FOURNITURES DE BUREAU	776	92	683
606405000000 - FOURNITURES DE BUREAU A 20%	4 873	2 343	2 530
606415000000 - FOURNITURES INFORMATIQUES A 20%	1 974	3 417	(1 444)
606425000000 - IMPRIMES DE BUREAU	150	1 925	(1 775)
606455000000 - FOURNITURES AUTRES A 20%	6	504	(498)
606800000000 - CARBURANT EXONERE	843	874	(31)
606805000000 - CARBURANT A 16%	65 540	65 482	58
606810000000 - CARBURANT	18 591	21 850	(3 259)
606835000000 - VETEMENTS DE TRAVAIL A 20%	1 382	6 958	(5 576)
609605000000 - RRR OBTENUS SUR ACHATS (BFA)	(31 296)	(9 891)	(21 405)
613205100000 - LOYERS IMMEUBLE INTERCOS A 20%	63 827	55 479	8 347

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

003 - RAVIER Détail des comptes - Compte de résultat 20/03/2026 16:44 - Euros	RAVIER 12 mois 01/01/2025 - 31/12/2025	RAVIER 12 mois 01/01/2024 - 31/12/2024	
	NET	**NET**	**NET - Variation**
613225000000 - LOYERS FG AUTRES A 20%		(8 274)	8 274
613500000000 - LOCATION VEHICULES	33 436	34 987	(1 551)
613505000000 - LOCATION VEHICULES A 20%	115 140	93 428	21 712
613505100000 - LOCATION VEHICULES INTERCO A 20%	1 817	4 989	(3 172)
613535000000 - LOCATION MATERIEL DE CHANTIER A 20%	24 777	24 819	(42)
615235000000 - ENTRETIEN IMMEUBLE A 20%		147	(147)
615505000000 - ENTRET REPAR TELEPHONE HORS CONT 20%		204	(204)
615530000000 - ENTRETIEN ET REPARATION VEHICULES	6 032	2 804	3 228
615535000000 - ENTRETIEN ET REPARATION VEHICULES A 20	8 042	10 688	(2 646)
615540000000 - ENTRETIEN CONTRACTUEL VEHICULES 0%	19 445	26 633	(7 188)
615545000000 - ENTRETIEN CONTRACTUEL VEHICULES 20%	6 458	20 710	(14 253)
615605000000 - CONTRATS MAINTENANCE INFORMAT A 20 %	20 000	13 302	6 698
615615000000 - MAINTENANCE INFORMAT HORS CONTRAT A 20		4 123	(4 123)
616100000000 - FRANCHISES SUR CHANTIER	2 466	2 772	(306)
616110000000 - FRANCHISES SUR VEHICULES	3 000	5 000	(2 000)
616300000000 - ASSURANCES VEHICULES	40 133	39 811	321
616305000000 - ASSURANCES VEHICULES		282	(282)
616400000000 - ASSURANCES RISQ EXPL DECENNALE	59 476	59 550	(74)
617115000000 - ETUDES ET RECH CCIALES PRODUCT A 20%		1 400	(1 400)
618104000000 - DOCUMENTATIONS ET ABONNEMENTS A 2,1%	22	(191)	213
618105000000 - DOCUMENTATIONS ET ABONNEMENTS A 20%	1 524	2 399	(875)
618505000000 - FRAIS DE COLLOQUES ET SEMINAIRES	280		280
621400100000 - PERSONNEL INTERCOS GESTIONOVA		(2 508)	2 508
621405100000 - PERSONNEL INTERCOS GESTIONOVA		14 206	(14 206)
621415100000 - FORFAIT GESTION INTERCOS A 20%	392 961	404 772	(11 811)
622610000000 - HONORAIRES AUTRES	36	717	(681)
622615000000 - HONORAIRES AUTRES A 20%	2 327	(176)	2 503
622615100000 - HONORAIRES INTERCOS A 20%		38	(38)
622630000000 - HONORAIRES JURIDIQUES	5	166	(161)
622635000000 - HONORAIRES JURIDIQUES A 20%	94	5 389	(5 295)
622655000000 - HONORAIRES COMMISSAIRES AUX CPTES A 20	14 009	13 179	830
622700000000 - FRAIS D'ACTES ET DE CONTENTIEUX	32		32
622705000000 - FRAIS D'ACTES ET DE CONTENTIEUX A 20%	60		60
622805000000 - PRESTATIONS CHEQUES DEJEUNER A 20%	253	224	28
623400000000 - CADEAUX A LA CLIENTELE	1 877	1 170	707
623404000000 - CADEAUX A LA CLIENTELE A 5.5%	441	285	156
623405000000 - CADEAUX A LA CLIENTELE A 20%	31 353	15 668	15 686
623705000000 - PRESTATIONS PUBLICITAIRES	220		220
623800000000 - POURBOIRES ET DONS	8 000	8 000	0
624105000000 - TRANSPORT SUR ACHATS FG	29 094	26 086	3 008
625100000000 - VOYAGES ET DEPLACEMENTS EXO	30 074	23 157	6 918
625110000000 - PERSONNEL, FRAIS DEPLACEMENT EXO	12 283	12 387	(105)
625111000000 - VOYAGES ET DEPLACEMENTS S/ CHANTIERS	121		121
625114000000 - VOYAGES ET DEPLACEMENTS S/ CHANTIERS	163		163
625115000000 - PERSONNEL, FRAIS DEPLACEMENT 20%	6 580	7 384	(804)
625600000000 - MISSIONS ET RECEPTIONS EXO	627		627
625601000000 - MISSIONS ET RECEPTIONS FG	14 160	4 826	9 334
625604000000 - MISSIONS ET RECEPTIONS A 5,5%	630	100	530
625605000000 - MISSIONS ET RECEPTIONS A 20%	16 851	4 250	12 601
625615000000 - PERSONNEL, FRAIS MISSION 20%	31 208	46 167	(14 960)
626100000000 - FRAIS POSTAUX	217	178	39
626205000000 - FRAIS TELEPH. ET TELECOPIE FIXE FG 20%	1 104	4 791	(3 687)

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

003 - RAVIER Détail des comptes - Compte de résultat 20/03/2026 16:44 - Euros	RAVIER 12 mois 01/01/2025 - 31/12/2025	RAVIER 12 mois 01/01/2024 - 31/12/2024	
	NET	**NET**	**NET - Variation**
626220000000 - FRAIS DE TELEPHONES PORTABLES	30		30
626225000000 - FRAIS DE TELEPHONES PORTABLES A 20%	5 461	2 167	3 294
627800000000 - FRAIS SUR CAUTIONS	2 268	2 279	(11)
627810000000 - AUTRES FRAIS DE BANQUES	5 246	5 521	(275)
627815000000 - AUTRES FRAIS DE BANQUES	511	336	176
628100000000 - COTISATIONS SYNDICALES ET ASSOCIATIONS	1 651	(1 834)	3 485
628100100000 - COTISATIONS SYNDICALES INTERCOS		3 537	(3 537)
628105000000 - COTISATIONS SYNDICALES ET ASSOCIATIONS		3 500	(3 500)
628105100000 - COTISATIONS SYNDICALES ET ASSOCIATIONS	7 000		7 000
Impôts, taxes et versements assimilés	54 364	50 034	4 330
631200000000 - TAXE D'APPRENTISSAGE		9 961	(9 961)
633300000000 - FORMATION DES SALARIES	6 899	425	6 474
633305000000 - FORMATION DES SALARIES	3 219	5 712	(2 494)
633310000000 - PARTICIPATION FORM PROF CONTINUE (PROBTP	17 427	17 218	209
633320000000 - TAXE D'APPRENTISSAGE	9 987		9 987
635110000000 - CONTRIBUTION ECONOMIQUE TERRITORIALE	10 572	9 839	733
635140000000 - TAXE SUR LES VEHICULES DE STE	1 472	2 399	(927)
635400000000 - DROITS D'ENREGISTREMENTS ET TIMBRES	(9)		(9)
637810000000 - TAXES DIVERSES	4 797	4 480	317
Salaires et traitements	1 689 318	1 684 874	4 444
641100000000 - SALAIRES ET APPOINTEMENTS	1 314 587	1 299 542	15 045
641200000000 - CONGES PAYES	234 048	258 839	(24 791)
641315100000 - PRIMES SUR APPOINTEMENTS	11 329	5 394	5 935
641400000000 - INDEMNITES LICENCIEMENT RETRAITES	2 033	14 915	(12 882)
641420000000 - INDEMNITES DE STAGE		753	(753)
641480000000 - INTERESSEMENT	89 561	97 291	(7 730)
641500000000 - PROVISION SUR SALAIRE	59 369	29 452	29 916
641800000000 - AVANTAGES EN NATURE		(21 312)	21 312
641900000000 - AVANTAGES EN NATURE SALARIES	(21 608)		(21 608)
Cotisations sociales	633 982	624 687	9 296
645000000000 - CHARGES S/PRIMES SALAIRES	41 062	18 889	22 173
645005100000 - Charges de sécu. soc. et de prévoyance	7 930	3 120	4 811
645100000000 - COTISATIONS URSSAF	408 917	403 676	5 241
645200000000 - COTISATIONS RETRAITE	81 258	79 313	1 945
645300000000 - COTISATIONS PREVOYANCE	26 797	25 671	1 126
645500000000 - COTISATIONS MUTUELLE	17 162	14 333	2 829
647100000000 - ABONDEMENT FCPE	600	600	0
647110000000 - PANIERS PART EXONEREE	51 819	48 036	3 784
647111000000 - PP TICKETS RESTAURANT	10 981	12 894	(1 912)
647120000000 - CARTE ORANGE EXONEREE	4 023	3 141	882
647150000000 - INDEMNITE NETTOYAGE	4 601	4 290	312
647200000000 - VERSEMENTS COMITE D'ENTREPRISE	3 453	3 453	
647400000000 - VERSEMENTS OEUVRES SOCIALES	600	300	300
647405000000 - VERSEMENTS OUVRES SOCIALES		453	(453)
647500000000 - MEDECINE DU TRAVAIL ET LABORATOIRES	4 344	6 520	(2 176)
647505000000 - MEDECINE DU TRAVAIL ET LABORATOIRES	60		60
649000000000 - REMBOURSEMENTS DE CHARGES DE PERSONNEL	(29 626)		(29 626)
Dotations aux amortissements	8 754	11 567	(2 813)
681110500000 - DAA DES BREVETS LOGICIELS		7 267	(7 267)
681124000000 - DAA MOBILIER	92	232	(140)
681125400000 - DAA MATIERIEL INDUSTRIEL	7 364	2 202	5 162
681128300000 - DAA MATERIEL DE BUREAU	23		23

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

003 - RAVIER Détail des comptes - Compte de résultat 20/03/2026 16:44 - Euros	RAVIER 12 mois 01/01/2025 - 31/12/2025	RAVIER 12 mois 01/01/2024 - 31/12/2024	
	NET	**NET**	**NET - Variation**
681128310000 - DAA MATERIEL INFORMATIQUE	1 275	1 865	(590)
Dotations aux dépréciations			0
Sur actif circulant : dotations et dépréciations	12 975	25 456	(12 480)
681740000000 - DAP DEPRECIATION CPTES CLIENTS	12 975	25 456	(12 480)
Pour risques et charges : dotations aux provisions	69 654	28 918	40 736
681500000000 - DAP RISQUES ET CHARGES EXPL	69 654	28 918	40 736
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées			0
Autres charges	22 654	4 219	18 434
654100000000 - PERTES S/ CREANCES IRRECOUVRABLES	22 611	4 169	18 441
658000000000 - CHARGES DIVERSES DE GESTION COURANTE		50	(50)
658000000000 - PENALITES ET AUTRES CHARGES	43		43
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	**553 518**	**464 072**	**89 446**
Bénéfice attribué ou perte transférée			0
Perte supportée ou bénéfice transféré			0
PRODUITS FINANCIERS	**456 437**	**520 749**	**(64 312)**
Produits financiers de participations	437 736	494 832	(57 096)
761100100000 - REVENUS TITRES DE PARTICIPATIONS INTERCO	437 736	494 832	(57 096)
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	18 701	23 863	(5 161)
762400100000 - REVENUS DES PRETS INTERCOS	18 701	23 863	(5 161)
Autres intérêts et produits assimilés		2 055	(2 055)
763100000000 - REVENUS CREANCES CIALES I.MORATO		2 055	(2 055)
Reprises sur dépréciations			0
Différences positives de change			0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de tésorerie			0
Produits de cessions d'immobilisations financières			0
CHARGES FINANCIERES			**0**
Dotations financières aux amortissements et provisions			0
Intérêts et charges assimilées			0
Différences négatives de change			0
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées			0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0
RÉSULTAT FINANCIER	**456 437**	**520 749**	**(64 312)**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	**1 009 955**	**984 821**	**25 134**
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**120 800**		**120 800**
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			0
Produits exceptionnels sur opérations en capital			0
Reprises sur provisions et transferts de charges	120 800		120 800
787500000000 - REPR S/ PROV RISQUES ET CHARGES EXCEP.	120 800		120 800
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**120 800**		**120 800**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		1 219	(1 219)
671200000000 - AMENDES FISCALES ET PENALES		70	(70)
671800000000 - AUTRES CHARGES EXCEPTIONNELLES		1 149	(1 149)
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	120 800		120 800
678000000000 - AUTRES CHARGES EXCEPTIONNELLES	120 800		120 800
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			0
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL		**(1 219)**	**1 219**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			0
Impôts sur les bénéfices	156 476	135 124	21 352
695100000000 - IMPOTS SUR LES BENEFICES	156 476	135 124	21 352
TOTAL DES PRODUITS	**6 287 878**	**6 281 305**	**6 573**
TOTAL DES CHARGES	**5 434 399**	**5 431 608**	**2 791**

Docusign Envelope ID: 335464AA-B33A-87D9-83F4-8A38869F4DF6

003 - RAVIER Détail des comptes - Compte de résultat 20/03/2026 16:44 - Euros	RAVIER 12 mois 01/01/2025 - 31/12/2025	RAVIER 12 mois 01/01/2024 - 31/12/2024	
	NET	**NET**	**NET - Variation**
BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)	**853 480**	**848 478**	**5 001**

RAVIER

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

PKF Arsilon France
Société de commissariat aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

RAVIER
6 Avenue Morane Saulnier
78140 VELIZY VILLACOUBLAY

À l'Associé Unique,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société RAVIER 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.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les notes « Règles générales » et « changement de méthode comptable » de la partie « Règles et méthodes comptables » de l'annexe des comptes annuels qui expose le changement de méthode comptable relatif à la première application du règlement n°2022-06 de l'Autorité des normes comptables (ANC).

PKF Arsilon France - Société de Commissariat aux Comptes membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Paris - SAS au capital de 2 015 000 €. Siège social : 3, rue d'Héliopolis - 75017 PARIS. RCS PARIS 672 009 156. TVA n° FR 44 672 009 156. SIRET 672 009 156 00031. Code APE 6920Z. PKF Arsilon France est membre de PKF Global, le réseau des entités membres de PKF International Limited, dont chaque membre est une entité juridique distincte et indépendante vis-à-vis de laquelle aucune responsabilité ne saurait être recherchée pour une quelconque action ou inaction d'une autre entité membre ou société correspondante.

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.

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 à l'associé unique.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

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

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

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Paris, le 11 mai 2026

Le Commissaire aux comptes
PKF Arsilon France

Laurent Delcourt

Signé numériquement par Laurent Delcourt
DN : cn=Laurent Delcourt, c=FR, o=PKF ARsilon Commissariat aux comptes, email=laurent;delcourt@pkf-arsilon.com
Date : 2026.05.11 19:37:19 +02'00'

Laurent DELCOURT

COMPTES ANNUELS

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

RAVIER

6 AVENUE MORANE SAULNIER

78140 VELIZY VILLACOUBLAY

Siret : 58204570400100

APE : 4322A

SOMMAIRE

Etats de synthèse 2
Bilan Actif 3
Bilan Actif (suite) 4
Bilan Passif 5
Bilan Passif (suite) 6
Compte de résultat 7
Compte de résultat (suite) 8
ANNEXE 9
Règles et méthodes comptables 10
Faits caractéristiques 14
Notes sur le bilan 15
Notes sur le compte de résultat 27
Autres Informations 34
Etats détaillés 38

Etats de synthèse

Bilan Actif

	2025			2024
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	21 535	21 535		
Fonds commercial (1)	126 920		126 920	126 920
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avance et acomptes				
Total immobilisations incorporelles	148 455	21 535	126 920	126 920
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	40 619	26 943	13 675	21 039
Autres immobilisations corporelles	122 406	118 731	3 675	1 852
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	163 025	145 675	17 351	22 890
Immobilisations financières (2)				
Participations	1 049 339		1 049 339	
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	56 730		56 730	56 730
Total immobilisations financières	1 106 069		1 106 069	1 106 069
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (III)	**1 417 550**	**167 210**	**1 250 340**	**1 255 880**
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En cours de production				
Produits finis				
Marchandises				
Total stocks et en-cours				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Créances clients et comptes rattachés	1 710 629	97 615	1 613 013	1 226 071
Autres créances	1 352 859		1 352 859	1 185 741
Charges constatées d'avance	10 834		10 834	4 947
Total créances	3 074 322	97 615	2 976 707	2 416 758

Bilan Actif (suite)

	2025			2024
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Total valeurs mobilières de placement				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	386 584		386 584	591 247
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	**3 460 906**	**97 615**	**3 363 291**	**3 008 005**
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	**4 878 455**	**264 825**	**4 613 631**	**4 263 885**

(1) dont droit au bail : (2) dont part à moins d'un an : (3) dont à moins d'un an : 2 976 707

Bilan Passif

	2025	2024
Capital Dont versé : 76 440	76 440	76 440
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation		
Ecarts d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale	7 644	7 644
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	1 189 619	1 189 001
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	**853 480**	**848 478**
Total situation nette	**2 127 183**	**2 121 563**
Subventions d'investissements		
Provisions réglementées		
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (I)	**2 127 183**	**2 121 563**
Fonds non remboursables		
Avances conditionnées		
Droits du concédant		
TOTAL DES AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	129 961	203 350
Provisions pour charges	93 169	92 822
TOTAL DES PROVISIONS (II)	**223 130**	**296 172**
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	545	508
Emprunts et dettes financières diverses (2)		71 895
Instruments financiers à terme		
Total dettes financières	545	72 403

Bilan Passif (suite)

	2025	2024
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 062 387	1 124 253
Dettes fiscales et sociales	469 587	386 975
Total dettes d'exploitation	1 531 974	1 511 227
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	457 595	16 512
Total dettes diverses	457 595	16 512
Produits constatés d'avance	273 204	246 009
TOTAL DES DETTES (1) (III)	**2 263 318**	**1 846 150**
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)		
TOTAL GENERAL DU PASSIF (I + II + III + IV)	**4 613 631**	**4 263 885**

(1) dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)
(2) dont emprunts participatifs

Compte de résultat

	2025	2024
Produits d'exploitation		
Vente de marchandises		
Production vendue	5 665 483	5 664 936
Montant net du chiffre d'affaires	**5 665 483**	**5 664 936**
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	44 536	95 590
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits	622	30
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	**5 710 641**	**5 760 556**
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises		
Variation de stocks (achat de marchandises)		
Achat de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stocks (matières premières et approvisionnements)		
Autres achats et charges externes (1)	2 665 422	2 866 731
Total charges externes	2 665 422	2 866 731
Impôts, taxes et versements assimilés	**54 364**	50 034
Charges de personnel		
Salaires	1 659 692	1 684 874
Cotisations sociales	663 608	624 687
Total charges de personnel	2 323 300	2 309 560
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations - dotations aux amortissements	8 754	11 567
- Sur immobilisations - dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant - dotations aux dépréciations	12 975	25 456
Dotations aux provisions	69 654	28 918
Total dotations d'exploitation	91 383	65 940
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées		
Autres charges	22 654	4 219
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	**5 157 123**	**5 296 484**
RESULTAT D'EXPLOITATION	**553 518**	**464 072**

(1) Y compris :

- Redevances de crédit-bail mobilier

- Redevances de crédit-bail immobilier

Compte de résultat (suite)

	2025	2024
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun :		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers :		
De participation (2)	437 736	494 832
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)	18 701	23 863
Autres intérêts et produits assimilés (2)		2 055
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	456 437	520 749
Charges financières :		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (3)		
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)		
2. RESULTAT FINANCIER (V - VI)	456 437	520 749
3. RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV + V - VI)	1 009 955	984 821
Produits exceptionnels (VII)	120 800	
Charges exceptionnelles (VIII)	120 800	**1 219**
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII – VIII)		**(1 219)**
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	156 476	135 124
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)	**6 287 878**	**6 281 305**
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	**5 434 399**	**5 432 827**
BENEFICE OU PERTE	**853 480**	**848 478**

(2) Dont produits concernant les entités liées 456 437

(3) Dont intérêts concernant les entités liées

ANNEXE

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : RAVIER

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2025 , dont le capital est de 76 440 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 853 480 euros.

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

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 18/03/2026

Règles générales :

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du règlement ANC n° 2014-03 relatif au Plan Comptable Général, en tenant compte de tous les règlements le modifiant à ce jour dans sa version consolidée, et notamment le règlement ANC n° 2022-06, d'application obligatoire au 1er janvier 2025.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité d'exploitation
- Permanence des méthodes à l'exception des points exposés au paragraphe « Changement de méthode comptable »
- Indépendances des exercices

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Changement de méthode comptable :

La première application du règlement ANC n° 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers constitue un changement de méthode comptable au sens de l'article L. 123-17 du Code de commerce.

Les modalités de mise en œuvre, notamment celles relatives à la première application, figurent à l'article 27 dudit règlement, qui précise que :

Règles et Méthodes Comptables

- Les dispositions du présent règlement s'appliquent à compter de l'exercice de première application 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.
- Lors du premier exercice d'application, les entités présentent le bilan et compte de résultat conformément aux modèles figurant dans le présent règlement.
- Le bilan et le compte de résultat de l'exercice précédent l'exercice de première application sont présentés selon ces modèles, le cas échéant, en procédant à des reclassements.

La mise en œuvre de ce règlement n'impacte pas de manière significative l'analyse des comptes annuels ni leur comparabilité avec ceux de l'exercice précédent.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

* Concessions, logiciels et brevets : 3 ans
* Installations techniques : 5 à 10 ans
* Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans
* Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
* Matériel de bureau : 5 à 10 ans
* Matériel informatique : 3 ans
* Mobilier : 10 ans

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Règles et Méthodes Comptables

Titres de participations et autres titres immobilisés.

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée

en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti

Fonds de commerces

Les fonds de commerces s'établissent à 127K€ et ne font pas l'objet d'un amortissement. Ne pouvant pas être rattachée à une partie distincte de l'activité, leur valorisation annuelle est faite globalement sur l'activité.

Créances

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

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Produits et charges exceptionnelles

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Règles et Méthodes Comptables

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet, pour partie, d'une mention dans la présente annexe et pour le complément d'une comptabilisation en provisions.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les engagements correspondants font l'objet, pour partie, d'une mention dans la présente annexe et pour le complément d'une comptabilisation en provision.

- Taux d'actualisation : 3.90%
- Evolution des salaires entre 2.50 % et 4 % selon les catégories d'âge.
- Turnover Non-Cadre de 15% pour les tranches d'âge les plus jeunes à 0% pour les salariés de plus de 60 ans.
- Turnover Cadre de 16% pour les tranches d'âge les plus jeunes à 0% pour les salariés de plus de 60 ans.
- Age de départ à la retraite : 65 ans pour les cadres - 64 ans pour les non-cadres.

Table de survie : INSEE F 2016-2018

Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

Néant

Notes sur le bilan

Actif Immobilisé

Tableau des immobilisations

Immobilisations	Valeur au début d'exercice 2025	Augmentations	Diminutions	Valeur en fin d'exercice 2025
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles (1)	148 455			148 455
Total des immobilisations incorporelles	148 455			148 455
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Insta. générales, agencements des constructions				
Inst. techniques, mat. , et outillages industriels	40 619			40 619
Inst. générales, agencnts, aménagements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et mobilier informatique	119 192	3 214		122 406
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total des immobilisations corporelles	159 811	3 214		163 025
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	1 049 339			1 049 339
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières (2)	56 730			56 730
Total des immobilisations financières	**1 106 069**			**1 106 069**
ACTIF IMMOBILISE	1 414 336	3 214		1 417 550

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Les autres immobilisations financières comprennent les dépôts et cautionnements versés par l'entreprise.

Tableau des filiales et participations

Tableau réalisé en K€

Sociétés	(1)	(2)	(3)	Valeur comptable des titres détenus		(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
				(4)	(5)					
NOVEBAT	341	820	51	828	828			4 227	529	
RICCOBONI	195	175	49	221	221			11 711	1 082	438

(1) Capital
(2) Capitaux propres autres que le capital
(3) Quote-part du capital détenue (en %)
(4) Valeur comptable brute des titres détenus
(5) Valeur Comptable nette des titres détenus
(6) Prêts et avances consentis par l'entreprise et non encore remboursés
(7) Montants des cautions et avals donnés par l'entreprise
(8) Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé
(9) Résultat du dernier exercice clos
(10) Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Valeur en début d'exercice 2025	Augmentations	Diminutions	Valeur en fin d'exercice 2025
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	21 535			21 535
Total des immobilisations incorporelles	21 535			21 535
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constr.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.	19 580	7 364		26 943
Installations générales, agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	117 341	1 390		118 731
Emballages récupérables et divers				
Total des immobilisations corporelles	136 921	8 754		145 675

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des Créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 3 131 053 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières	56 730	56 730		56 730
Total actif immobilisé	56 730	56 730		56 730
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux	108 163	108 163		120 007
Autres créances clients	1 602 466	1 602 466		1 213 343
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	8 054	8 054		2 530
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	14 500	14 500		13 128
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	468 325	468 325		454 048
Autres impôts, taxes et versements assimilés	7 118	7 118		5 727
Divers	458	458		
Groupe et associés (2)	837 151	837 151		690 011
Débiteurs divers	17 253	17 253		20 297
Total actif circulant	3 063 488	3 063 488		2 519 091
Charges constatées d'avance	10 834	10 834		4 947
TOTAL DES CREANCES	3 131 053	3 131 053		2 580 768
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés	837 151			

Notes sur le bilan

Produits à recevoir

PRODUITS A RECEVOIR	2025	2024
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	30 029	70 610
Autres créances	15 247	15 369
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Autres		
TOTAL	45 276	85 979

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 76 440 euros décomposés en 780 titres d'une valeur nominale de 98 euros.

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	Créés pendant l'exercice N	Remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	780			780	98
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	780			780	

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 19/05/2025

ORIGINES	Montant
Report à nouveau de l'exercice	1 189 000
Résultat de l'exercice	848 478
Prélèvement sur les réserves	
TOTAL	2 037 478
AFFECTATIONS	Montant
Réserve légale	
Autres réserves	
Dividendes	847 860
Autres répartitions	
Report à nouveau	1 189 618
TOTAL	2 037 478

Notes sur le bilan

Tableau des variations des capitaux propres

		Montant
A	**Situation à l'ouverture de l'exercice**	
1	Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	1 273 085
2	Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	618
3	Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	1 273 703
B	**Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N**	
1	Variation du capital	
2	Variation des autres postes	
C	**(= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs**	1 273 703
D	**Variations en cours d'exercice**	
1	Variations du capital	
2	Variations des primes, réserves, report à nouveau	
3	Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
4	Contreparties de réévaluations	
5	Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	
6	Autres variations	
7	Résultat de l'exercice	853 480
E	**Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)**	2 127 183
F	**VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)**	853 480
G	**dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice**	
H	**Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)**	853 480

Notes sur le bilan

Provisions pour risques et charges

Tableau des provisions

Nature des provisions	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises :			Provisions à la fin de l'exercice 2025
			Utilisées au cours de l'exercice	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	203 350	69 307	120 800	21 896	142 696	129 961
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
Sous total provisions pour risques	*203 350*	*69 307*	*120 800*	*21 896*	*142 696*	*129 961*
Provisions pour pensions et obligations similaires	92 822	347				93 169
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
Sous total provisions pour charges	*92 822*	*347*				*93 169*
Autres provisions pour risques et charges						
Total des provisions pour risques et charges	296 172	69 654	120 800	21 896	142 696	223 130
TOTAL	296 172	69 654	120 800	21 896	142 696	223 130
Dont dotations et reprises d'exploitation		69 654		21 896	21 896	
Dont dotations et reprises financières						
Dont dotations et reprises exceptionnelles			120 800		120 800	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

Informations sur le mode et la méthode de calcul des provisions :

Les provisions pour risques et charges comprennent :

- des provisions pour couvrir les dépenses de garantie de bonne fin et de services après-vente des chantiers, ainsi que les dépenses engagées dans le cadre des obligations de résultats de l'entreprise sur les contrats de maintenance et d'entretien ;

- des provisions pour faire face à des sorties de ressources hautement probables au profit de tiers, sans contrepartie pour la société. Elles comprennent notamment des provisions destinées à faire face à des risques et des litiges de nature fiscale ou d'autres litiges

Notes sur le bilan

Dettes

État des Dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 2 263 318 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit					
à un an maxi	545	545			508
à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés	1 062 387	1 062 387			1 124 253
Personnel et comptes rattachés	212 175	212 175			171 651
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	195 890	195 890			161 332
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	46 472	46 472			36 122
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	15 050	15 050			17 870
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)	26 301	26 301			71 895
Autres dettes	431 295	431 295			16 512
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	273 204	273 204			246 009
TOTAL DES DETTES	2 263 318	2 263 318			1 846 150

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés	

Notes sur le bilan

Charges à payer

Nature des charges	2025	2024
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	545	
Emprunts et dettes financières divers		508
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
Total dettes financières	545	508

Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	457 428	341 958
Dettes fiscales et sociales	205 367	105 752
Total dettes d'exploitation	662 795	447 710

Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	12 340	16 512
Total dettes diverses	12 340	16 512

Autres		
Total autres dettes		
TOTAL	675 681	464 729

Notes sur le bilan

Autres informations

Effets de commerce

NEANT

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

Nature des charges	2025	2024
Charges d'exploitation :		
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	10 834	4 947
Total	10 834	4 947
Charges financières :		
Total		
Charges exceptionnelles :		
Total		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	10 834	4 947
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	10 834	4 947

Notes sur le bilan

Produits constatés d'avance

Nature des produits	2025	2024
Produits d'exploitation :		
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	273 204	182 254
Total	273 204	182 254
Produits financiers :		
Total		
Produits exceptionnels :		
Total		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	273 204	182 254
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)	273 204	246 009
TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(262 369)	(241 062)

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

Répartition par secteur d'activité

Ventilation du chiffre d'affaires

Détail du chiffre d'affaires	2025			2024		
	France	Export	Total	France	Export	Total
Taravaux	5 624 365		5 624 365	5 611 783		5 611 783
Prestations de Services	41 118		41 118	47 020		47 020
Produits des activités annexes				6 133		6 133
TOTAL	5 665 483		5 665 483	5 664 936		5 664 936

1 - Chantiers :
La société comptabilise son chiffre d'affaires sur les chantiers selon la méthode de l'avancement.

2 - Contrats :
Le chiffre d'affaires sur les contrats de maintenance et d'entretien est enregistré prorata temporis. La quote-part de chiffre d'affaires facturée et relative à l'exercice suivant est comptabilisée en produits constaté d'avance

Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Charges financières

Nature des charges	2025/AN	2024/AN
Charges d'intérêts		
Intérêts des emprunts et dettes		
dont : intérêts des emprunts et dettes assimilées		
dont : Intérêts des emprunts et dettes rattachées à des participation		
Intérêts des emprunts pour la trésorerie		
Intérêts des comptes courants et des dépôts créditeurs		
Intérêts bancaires et sur opérations de financement (escompte,...)		
Intérêts des obligations cautionnées		
Intérêts des autres dettes		
dont : Intérêts des dettes commerciales		
dont : Intérêts des dettes diverses		
Total charges d'intérêts		
Pertes sur créances liées à des participations		
Escomptes accordés		
Pertes de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Total des charges financières		
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GU)		

Notes sur le compte de résultat

Produits financiers

Nature des produits	2025/AN	2024/AN
Produits de participations		
Revenus des titres de participation	437 736	494 832
Revenus sur autres formes de participation		
Revenus des créances rattachées à des participations		
Total produits de participations	437 736	494 832
Produits des autres immobilisations financières		
Revenus des titres immobilisés		
Revenus des prêts		
Revenus des créances immobilisées	18 701	23 863
Total produits des autres immobilisations financières	18 701	23 863
Revenus des autres créances		
Revenus des créances commerciales		2 055
Revenus des créances diverses		
Total revenus des autres créances		2 055
Revenus des valeurs mobilières de placement		
Escomptes obtenus		
Gains de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres produits financiers		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits financiers	456 437	520 749
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GP)	456 437	520 749

Notes sur le compte de résultat

Charges et produits exceptionnels

Charges exceptionnelles

Nature des charges	2025	2024
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités et amendes fiscales et pénales		70
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion		1 149
Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion		1 219
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés		
Autres charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles diverses		
Total autres charges exceptionnelles	120 800	
Autres		
Total autres		
Dotations Exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		
Total des charges exceptionnelles	**120 800**	**1 219**

Produits exceptionnels

Nature des produits	2025	2024
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Total produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total produits des cessions d'éléments d'actif		
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Produits exceptionnels divers		
Total autres produits exceptionnels		
Autres		
Total autres		
Reprises sur provisions et transferts de charges	**120 800**	
Total des Produits exceptionnels	**120 800**	

Notes sur le compte de résultat

Les charges constatées au titre de l'exercice et afférentes à des litiges portant sur des exercices antérieurs présentent un caractère exceptionnel et non récurrent. Elles ont, à ce titre, été inscrites en résultat exceptionnel.

Transferts de Charges

Nature	2025	2024
Transfert de charges de Personnel		20 037
Total général		20 037

Les transferts de charges de l'exercice 2024 sont présentés dans le compte de résultat sur la ligne « Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions »

Notes sur le compte de résultat

Résultat et impôts sur les bénéfices

Ventilation de l'impôt

	2025					2024
	Résultat avant report déficitaire	Report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	1 009 955		1 009 955	156 476	853 479	849 846
Résultat exceptionnel à court terme						(1 219)
Résultat Comptable	1 009 955		1 009 955	156 476	853 479	848 627
Résultat intégration fiscale						
Participation des salariés						
Créances d'impôt				4 800	(4 800)	(4 800)
Total avant impôt	1 009 955		1 009 955	151 676	858 279	853 427
Autres						
Total autres						
Total général	1 009 955		1 009 955	151 676	858 279	853 427

Notes sur le compte de résultat

Accroissement et allègement de la dette future d'impôt

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés valorisé à 25 % fait ressortir une créance future d'un montant de 87 euros. Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices.

Accroissements de la dette future d'impôt	Montant	Impôt correspondant
Provisions réglementées		
Amortissements dérogatoires		
Provisions pour hausse de prix		
Provisions pour fluctuation des cours		
Autres provisions réglementées :		
Provision Pour engagement de Retraite		
TOTAL		

Allègements de la dette future d'impôt	Montant	Impôt correspondant
Provisions non déductibles l'année de leur dotation :		
Provisions pour congés payés		
Participation des salariés		
Effort construction		
Contribution sociale de solidarité		
Taxes sur les surfaces commerciales		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour dépréciation des stocks		
Autres provisions non déductibles		
Provision Pour engagement de Retraite	347	87
TOTAL	347	87

Total des déficits reportables		
Total des amortissements différés		
Total des moins-values à long terme		

Autres Informations

Impôts sur les bénéfices – Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2023, la société RAVIER est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS NHGR.

Convention de répartition de l'impôt sur les sociétés

La convention d'intégration fiscale prévoit que la société comptabilise son impôt comme en l'absence de régime groupe.

Effectif moyen

Effectif moyen du personnel : 39 personnes dont 3 apprentis

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2025	2024
Cadres	6	5
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	20	20
Autres :		
Ouvriers	10	9
Apprentis	3	4
Total	39	38

Autres Informations

Compte Personnel de Formation

La loi du 5 mars 2014 relative à la formation met en œuvre le compte personnel de formation (CPF) qui remplace le DIF à compter du 1er janvier 2015.

La loi du 5 Mars 2014 ouvre, sous certaines conditions, pour les salariés des entreprises françaises un droit à formation d'une durée de 24 heures par année de travail à temps complet jusqu'à l'acquisition d'un crédit de 120 heures, puis de 12 heures par année dans la limite d'un plafond total de 150 heures.

Les dépenses engagées dans le cadre de ce droit individuel à la formation (D.I.F) sont considérées comme des charges de la période et ne donnent pas lieu à comptabilisation d'une provision sauf situation exceptionnelle

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : NHGR

Forme : SAS

Au capital de : 15 487 122.10 euros

Adresse du siège social :

Le Crystalys - 6 Avenue Morane Saulnier

78140 Vélizy-Villacoublay

Evènements postérieurs à la clôture

Crise au Moyen Orient :

Le groupe n'est pas exposé au marché du Moyen Orient. Néanmoins, nous sommes susceptibles d'avoir à gérer une hausse des matières premières et une hausse de l'énergie que nous ne sommes pas en mesure d'évaluer à ce stade

Autres Informations

Engagements financiers

Engagements donnés

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals :						
Cautions :Cautions Bancaires	309 640					309 640
Garanties :						
Autres :						
TOTAL	**309 640**					**309 640**

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 93 169 euros

Part des engagements qui ont fait l'objet de provisions : 93 169 euros.

La société a souscrit un contrat en matière de pensions, compléments de retraite, et indemnités assimilées vis à vis de ses salariées auprès d'un organisme extérieur.
Les versements auprès de cet organisme sont inscrits dans les charges d'exploitation de la société.

Lorsqu'à la date de clôture, l'engagement de la société vis-à-vis de son personnel n'est pas couvert par le montant des fonds versés auprès de l'organisme extérieur, une provision pour risques est constituée.

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation ANC n°2013-02 datant du 7 novembre 2013