NOVALI

4 Rue DUGUESCLIN

69006 LYON

Comptes au 31/12/2025

- SOMMAIRE -

Etats de Gestion

Bilan - Actif — 2
Bilan - Passif — 3
Compte de résultat — 4

Généralités

Chiffres clefs — 6
Changement de méthodes comptables — 7
Faits marquants — 8
Evénements postérieurs à la clôture — 9
Intégration fiscale — 10
Règles et méthodes comptables — 11

Notes sur le bilan

Immobilisations — 14
Amortissements — 15
Créances et dettes — 16
Composition du capital — 17
Variation des capitaux propres — 18
Provisions et dépréciations — 19
Charges constatées d'avance — 20
Charges à payer — 21
Produits à recevoir — 22

Notes sur le résultat

Chiffre d'affaires — 23

Autres informations

Engagements hors bilan — 24
Engagements retraite — 25
Effectifs — 26
Honoraires CAC — 27
Societes consolidantes — 28
Filiales et participations — 29

2050 - Bilan Actif

Exprimé en €

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2025	31/12/2024
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	435 144	382 735	52 409	102 665
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. incorporelles en cours, av. et acptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	72 904	72 904		
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	1 512 940	1 155 727	357 213	516 856
Immobilisations corp. en cours, av. et acptes	564 108		564 108	428 370
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	22 122 758	1 168 901	20 953 857	20 415 576
Créances rattachées à des participations	25 200 117	22 500	25 177 617	23 293 943
Autres titres immobilisés				
Prêts	13 349 635	2 975 916	10 373 719	10 029 061
Autres immobilisations financières	58 668		58 668	58 460
ACTIF IMMOBILISE	**63 316 273**	**5 778 682**	**57 537 591**	**54 844 930**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	69 312		69 312	13 556
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 961 068		1 961 068	2 217 143
Autres créances	299 535		299 535	1 992 955
Charges constatées d'avance	198 169		198 169	206 907
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	32 171 563	104 291	32 067 272	27 796 042
(dont actions propres :)				
Disponibilités	4 270 969		4 270 969	1 391 063
COMPTES DE REGULARISATION				
ACTIF CIRCULANT	**38 970 616**	**104 291**	**38 866 325**	**33 617 667**
Frais d'émission d'emprunts				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion actif & différences d'éval.				
TOTAL GENERAL	**102 286 889**	**5 882 972**	**96 403 916**	**88 462 597**

2051 - Bilan Passif

Exprimé en €

Rubriques			31/12/2025	31/12/2024
Capital social ou individuel	(dont versé :	1 200 000)	1 200 000	1 200 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Ecarts de réévaluation	(dont écart d'équivalence :	)		
Réserve légale			120 001	120 001
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours		)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes		)	80 268 549	75 477 374
Report à nouveau				
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			10 747 874	7 341 175
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées			45 172	39 613
CAPITAUX PROPRES			**92 381 596**	**84 178 162**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques			500 000	520 625
Provisions pour charges				
PROVISIONS			**500 000**	**520 625**
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			480 000	1 415 622
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs		)	138 656	1 063
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
DETTES D'EXPLOITATION				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			1 716 079	1 331 461
Dettes fiscales et sociales			1 167 568	995 355
DETTES DIVERSES				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Instrument financier à terme				
Autres dettes			20 017	20 310
COMPTES DE REGULARISATION				
Produits constatés d'avance				
DETTES			**3 522 321**	**3 763 809**
Ecarts de conversion passif et différence d'évaluation				
TOTAL GENERAL			**96 403 916**	**88 462 597**

2052 - Compte de résultat

Exprimé en €

Rubriques	France	Exportation	31/12/2025	31/12/2024
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	9 195 972		9 195 972	8 824 691
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**9 195 972**		**9 195 972**	**8 824 691**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			12 167	19 000
Reprises sur sur amortissements et provisions			20 625	6 434
Produits de cessions d'immobilisation incoporelles et corporelles				
Autres produits			5 199	110
PRODUITS D'EXPLOITATION			**9 233 963**	**8 850 235**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			3 097 372	3 236 544
Impôts, taxes et versements assimilés			140 992	210 137
Salaires			1 766 520	1 831 758
Cotisations sociales			650 799	672 697
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			246 149	256 695
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations et dépréciations				
Dotations aux provisions				20 625
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées				
Autres charges			45 385	6 164
CHARGES D'EXPLOITATION			**5 947 217**	**6 234 620**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**3 286 745**	**2 615 615**
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			8 999 324	5 012 738
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			671 829	960 262
Autres intérêts et produits assimilés			1 115 079	1 188 251
Reprises sur dépréciations			335 176	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie				
Produits des cessions d'immobilisations financières			417 998	
PRODUITS FINANCIERS			**11 539 406**	**7 161 252**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			1 307 475	1 462 317
Intérêts et charges assimilées			1 244 196	139 343
Différences négatives de change				
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées			355 304	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			**2 906 975**	**1 601 660**
RESULTAT FINANCIER			**8 632 431**	**5 559 592**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**11 919 176**	**8 175 207**

2053 - Compte de résultat (suite)

Exprimé en €

Rubriques	31/12/2025	31/12/2024
PRODUITS EXCEPTIONNELS		**758 240**
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**5 560**	**761 260**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**(5 560)**	**(3 020)**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	1 165 743	831 013
TOTAL DES PRODUITS	**20 773 369**	**16 769 727**
TOTAL DES CHARGES	**10 025 495**	**9 428 552**
BENEFICE OU PERTE	**10 747 874**	**7 341 175**

Chiffres clefs

Société : NOVALI
SIRET : 43193460300025

(En euros)	31/12/2025
Total du Bilan	96403 916
Chiffre d'affaires	9 195 972
Résultat d'exploitation	3 286 745
Résultat net comptable	10747 874
Dividendes	2 550 000

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

Les états financiers sont présentés en euros sauf indications contraires.

CHANGEMENT DE METHODES COMPTABLES

Néant

FAITS MARQUANTS

Restructuration de la branche Hôtellerie

Courant 2024, NOVALI avait créée les sociétés :

- URBAN SPACE. Cette structure sera chargée de développer d'un co-working. L'activité n'a pas encore été lancée
- LOTEL, En parallèle du complexe hôtelier de LYON, la société a acquis un appartement à PARIS pour effectuer des locations de courtes durées. Ces locations ont débuté en fin d'année.

Restructuration du groupe « RH »

La société a continué le développement du travail temporaire avec la création de trois nouvelles structures de la marque KEYS. En parallèle, la société SOVITRAT 01 a créé sept nouvelles structures en fin d'année

La société NOVAL CENTRALE D'ACHAT, créée fin 2024, a permis de mutualiser les fournisseurs au sein du groupe.

Fonds de dotation NOVAL'MECENAT

Le groupe a maintenu son soutien auprès du fonds de dotation.

Autres participations

La société NOVAL INVEST créé fin 2024, n'a pas généré de chiffre d'affaires pour cette première année d'exercice. Le projet immobilier a été inscrit en stock en attendant sa commercialisation.

Au cours de l'exercice, la société a cédé ses participations dans les sociétés CW ATRADES et GOOD STEPS.
Ces cessions ont généré une plus-value financière de 62 K€

Un abandon de compte courant de 700 K€ a été consenti à la filiale AKCEO.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Situation au Moyen-Orient :
L'émergence d'opérations militaires eu Moyen-Orient à compter du 28 février 2026 engendre des répercussions sur l'économie mondiale. S'agissant d'un événement postérieur à la clôture, il n'a pas d'incidence sur l'évaluation des actifs et passifs des comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2025. A la date d'arrêté des comptes, la Direction considère que cet événement n'a pas d'incidence significative sur l'activité de la société, ni sur la continuité d'exploitation.

INTEGRATION FISCALE

En date du 1er mars 2018, une convention d'intégration fiscale entre la société NOVALI et la société SOVITRAT 01 a été conclue pour une durée de 5 ans, avec tacite reconduction.

La société NOVALI a été défini comme tête de groupe et s'acquitte donc de l'impôt sur les sociétés pour le compte de la société SOVITRAT 01.

NOVALI
4 RUE DUGUESCLIN
69006 LYON
SIREN : 431 934 603

REGLES ET METHODES COMPTABLES

PRINCIPES GENERAUX

Les comptes annuels de l'exercice ont été établis en conformité avec les dispositions du règlement ANC n°2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation du Plan comptable général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, 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 à l'exception des immobilisations ayant fait l'objet d'une réévaluation légale.

Voici les principes comptables appliqués le cas échéant.

UTILISATION D'ESTIMATIONS

L'établissement des états financiers nécessite l'utilisation d'hypothèses et d'estimations qui peuvent avoir une incidence sur la valeur comptable de certains éléments du bilan ou/et compte de résultat, ainsi que sur les notes fournies dans l'annexe des comptes annuels.
Les estimations sont basées sur des informations disponibles à la date de révision des comptes. Elles peuvent se révéler, dans le futur, différentes de la réalité.

Les principales estimations concernent les hypothèses retenues pour :

- L'évaluation et la dépréciation des actifs incorporels et corporels,
- L'évaluation des provisions et des engagements de retraite,
- L'évaluation de la valorisation des titres de participation.

ACTIFS IMMOBILISES

A leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée dans les conditions suivantes :

- Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ;
- Les actifs produits par l'entité sont comptabilisés à leur coût de production ;
- Les actifs acquis à titre gratuit ou par voie d'échange sont comptabilisés à leur valeur vénale ;

Les coûts d'entrée d'une immobilisation incorporelle correspondent aux seuls coûts directs attribuables au projet.

Les nouvelles règles d'amortissement et de dépréciation des actifs incorporels et corporels portent sur la notion de durée d'utilisation limitée ou non des actifs immobilisés pour qualifier leur caractère amortissable.

Un actif immobilisé est amortissable lorsque sa durée d'utilisation est limitée.

En cas d'indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué à la clôture des comptes (article 214-15 du PCG). La valeur nette comptable de l'actif est alors comparée à sa valeur actuelle.

Immobilisations Incorporelles

Les principales immobilisations incorporelles de l'entreprise sont les suivantes :

- Les frais d'établissement,
- les logiciels, brevets acquis ou créés en interne, marques et licences,
- le fonds commercial.

Conformément au règlement CRC 2004-06 sur les actifs applicables à compter du 1er janvier 2005, les critères suivants doivent être respectés afin de pouvoir inscrire à l'actif une immobilisation incorporelle :

- Le projet doit être clairement identifié, suivi de façon individualisée et fiable
- Le projet doit avoir de sérieuses chances de réussite technique
- Intention, capacité et assurance de la faisabilité technique de l'achèvement de l'actif incorporel afin de pouvoir l'utiliser ou le vendre ; Avantages économiques futurs probables (c'est à dire l'avantage qu'a cet actif de contribuer, directement ou indirectement, à des flux nets de trésorerie au bénéfice de l'entité)
- Disponibilité de ressources (techniques, financières et autres) appropriées pour achever le développement et utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle

- Capacité d'évaluer de façon fiable les dépenses liées à cet actif au cours de son développement.

Frais d'établissement, de recherche et de développement

Les frais d'établissement ainsi que les frais de recherche sont majoritairement comptabilisés en charges du fait que la probabilité de dégager un avantage économique futur est quasi nulle. Les frais de développement ne respectant pas les critères énumérés ci-dessus sont également comptabilisés en charges.
Les coûts de développement engagés pour un actif qui remplit les conditions énumérées ci-dessus sont constitués des coûts salariaux.
Pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016, les frais de développement sont amortis sur la durée d'utilisation estimée des projets. Si leur durée d'utilisation ne peut pas être déterminée de manière fiable, les frais de développement sont amortis sur une durée de 3 à 5 ans.

Marques

Les marques non amortissables font l'objet, au moins une fois par an, de tests de perte de valeur sur la base utilisée lors de l'acquisition ; cela peut engendrer une constatation d'une dépréciation. Les frais de dépôt de marque sont comptabilisés en charges.

Logiciels

Les logiciels créés, ne remplissant pas les conditions de comptabilisation à l'actif, destinés à usage interne ou à usage commercial sont inscrits principalement en charges.
Les logiciels créés sont évalués au coût de production sur la base des temps passés pour la conception des progiciels correspondants. Les heures produites sont valorisées à partir des salaires augmentés des charges sociales et après application d'un coefficient de charges indirectes.
Ils sont amortis linéairement sur la durée de vie probable d'utilisation, soit 3 ans.

Fonds commercial

Le fonds commercial est constitué des éléments incorporels du fonds de commerce acquis qui ne font pas l'objet d'une évaluation et d'une comptabilisation séparées au bilan et qui concourent au maintien et au développement du potentiel d'activité de l'entreprise. Il contient le solde résiduel du mali qui n'a pu être affecté (norme 2015-06 ANC).
Il est composé principalement de la clientèle, de l'achalandage, de l'enseigne, du nom commercial et, plus largement, des parts de marché.
Le fonds commercial est présumé avoir une durée d'utilisation non limitée. Cette présomption est réfutable lorsque sa durée d'utilisation est limitée en fonction de critères liés à son utilisation. Il est amorti sur sa durée d'utilisation ou si celle-ci ne peut être déterminée de façon fiable, sur une durée de 10 ans.
Le fonds commercial non amorti fait l'objet d'un test annuel de dépréciation systématique, qu'il y ait ou non un indice de perte de valeur. Il convient de déterminer si sa valeur actuelle est au moins égale à sa valeur comptable.
Par contre, le fonds commercial amorti fait l'objet d'un test de dépréciation uniquement en présence d'un indice de perte de valeur à la clôture.
Les dépréciations comptabilisées sur le fonds commercial ne sont jamais reprises au résultat.

Immobilisations Corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production. L'amortissement pratiqué linéairement, est équivalent à un amortissement calculé sur la durée d'utilisation réelle du bien.

Les durées moyennes d'amortissement retenues pour les principaux types d'immobilisations sont les suivantes :

	Durée
Installations générales, agencements et aménagements divers	3 à 10 ans
Matériel de bureau et informatique	3 à 10 ans
Matériel et outillage	3 à 10 ans
Mobilier	3 à 5 ans

Immobilisations Financières

Conformément au règlement CRC n° 2004-06 qui a modifié le traitement comptable des titres à compter du 1er janvier 2005, les titres de participation acquis depuis cette date sont évalués selon les règles d'évaluation du coût d'entrée des actifs.

Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition constitué du prix d'achat augmenté des coûts directement attribuables. Les actifs acquis par voie d'apport sont comptabilisés à la valeur figurant dans le traité d'apport.

Une provision est constatée lorsque la valeur d'utilité des titres devient inférieure à la valeur comptable. L'écart constaté fait l'objet d'une dépréciation des titres, puis, si nécessaire, des créances détenues sur la filiale et éventuellement complétée d'une provision pour risques et charges.

La valeur actuelle des titres s'apprécie par rapport à la quote-part de capitaux propres détenue, après prise en compte de la juste valeur des actifs et des passifs de la filiale.

Par dérogation au principe du PCG, les reprises de provisions relatives aux titres de participation sont comptabilisées en résultat exceptionnel en cas de cession de titres, afin que l'intégralité des incidences relatives à la cession soit constatée au niveau du résultat exceptionnel.

Autres Immobilisations Financières

Les autres immobilisations financières sont composées, le cas échéant,
- du prêt à Action Logement au titre de la cotisation Effort Construction de l'année en cours et des années antérieures
- des cautions versées dans le cadre de contrat de locations mobilières ou immobilières.

CLIENTS ET AUTRES ACTIFS D'EXPLOITATION

Créances Clients et Comptes Rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Leur valeur d'inventaire fait l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire d'une créance est inférieure à sa valeur nominale et/ou lorsque des difficultés de recouvrement sont clairement identifiées.
Les dépréciations sont évaluées en tenant compte de l'historique des pertes sur créances, de l'analyse de l'antériorité et d'une estimation détaillée des risques.

Autres Créances

Les créances acquises ou apportées pour une valeur décotée sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou d'apport. L'écart entre la valeur nominale et la valeur d'acquisition ou d'apport n'est comptabilisé en profit qu'après encaissement d'un excédent par rapport au montant inscrit au bilan. Le risque d'irrécouvrabilité ne donne lieu à la constatation d'une dépréciation que si la perte par rapport au nominal de la créance excède le montant de la décote.

Valeurs Mobilières de Placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur prix d'acquisition ou à leur valeur de marché si celle-ci est inférieure.
La valeur de marché est déterminée pour les titres cotés, par référence à la moyenne des cours de bourse du dernier mois de l'exercice et pour les titres non cotés, par référence à la valeur probable de négociation.

Cette dernière est déterminée en retenant un ou plusieurs critères objectifs sur la base, notamment, des derniers comptes annuels (bénéfices, valeur de rendement, valeur mathématique, prix pratiqués lors de transactions récentes...).

Les moins-values latentes font l'objet d'une provision (Plan Comptable Général Article 332.6).

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque et en caisse ont été évaluées à leur valeur nominale.

CHIFFRE D'AFFAIRES

Les revenus d'activité sont constitués des honoraires d'animation et de gestion des filiales en France et en Europe.

CALCULS DE 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.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	426 143		9 000
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.	72 903		
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.	444 727		3 145
Matériel de transport	142 140		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	913 156		25 324
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	428 369		138 464
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**2 001 298**		**166 933**
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	44 778 857		5 477 096
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	11 878 023		2 637 830
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**56 656 880**		**8 114 926**
TOTAL GENERAL	**59 084 322**		**8 290 859**

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			435 143	435 143
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.			72 903	72 903
Installations techn.,matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers			447 872	447 872
Matériel de transport			142 140	142 140
Matériel de bureau, informatique, mobilier		15 553	922 926	922 926
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		2 726	564 107	564 107
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		**18 279**	**2 149 951**	**2 149 951**
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		2 933 078	47 322 874	47 322 874
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		1 107 551	13 408 302	13 408 302
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		**4 040 629**	**60 731 177**	**60 731 177**
TOTAL GENERAL		**4 058 909**	**63 316 272**	**63 316 272**

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	323 479	59 255		382 734
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**323 479**	**59 255**		**382 734**
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales,agenc.,aménag.	72 903			72 903
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers	277 991	24 951		302 943
Matériel de transport	24 400	28 428		52 828
Matériel de bureau et informatique, mobilier	680 776	133 514	14 335	799 955
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**1 056 072**	**186 893**	**14 335**	**1 228 630**
TOTAL GENERAL	**1 379 551**	**246 148**	**14 335**	**1 611 365**

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais établis.							
Fonds Cial							
Autres. INC.							
INCORPOREL.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre	**5 559**						**5 559**
TOTAL	**5 559**						**5 559**

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	25 200 117	22 790 814	2 409 302
Prêts	13 349 634	6 925 093	6 424 541
Autres immobilisations financières	58 667		58 667
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 961 068	1 961 068	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	78	78	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	5 169	5 169	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	283 819	283 819	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	7 287	7 287	
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	3 180	3 180	
Charges constatées d'avance	198 168	198 168	
TOTAL GENERAL	**41 067 191**	**32 174 680**	**8 892 511**
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	893 860		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	2 107 690		
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	480 000	240 000	240 000	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 716 079	1 716 079		
Personnel et comptes rattachés	276 346	276 346		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	212 506	212 506		
Etat : impôt sur les bénéfices	225 408	225 408		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	436 762	436 762		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	16 544	16 544		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	138 656	138 656		
Autres dettes	20 016	20 016		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	**3 522 320**	**3 282 320**	**240 000**	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	240 000			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Catégories de titres	Nombre de titres à la clôture de l'exercice	Créées pendant l'exercice	Remboursés pendant l'exercice	Valeur nominale
Actions ordinaires	120 000	-		10,00
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droite de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Libellé	Ouverture	Affectation du résultat N-1	Opération en capital	Distribution	Cloture
Capital appelé non versé	-				-
Capital appelé versé	1 200 000				1 200 000
Réserve légale	120 001				120 001
Autres réserves	75 477 374	4 791 175			80 268 549
Report à nouveau créditeur	-				-
Report à nouveau débiteur	-				-
Bénéfice de l'exercice précédent	7 341 175	(7 341 175)			(0)
Déficit de l'exercice précédent	-				-
Amortissement dérogatoire	39 613		5 560		45 172
Total passif	**84 178 162**				**81 633 722**
Dividendes versés		2 550 000			
Bénéfice (+) / Déficit (-)					10 747 874
Capitaux propres	**84 178 162**	-		-	**92 381 596**

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	39 612	5 559		45 172
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	**39 612**	**5 559**		**45 172**
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	520 625		20 625	500 000
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	**520 625**		**20 625**	**500 000**
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	1 046 838	122 062		1 168 900
Dépréciations autres immobilis. financières	1 813 002	1 185 413		2 998 415
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations	439 467		335 176	104 290
DEPRECIATIONS	**3 299 308**	**1 307 475**	**335 176**	**4 271 606**
TOTAL GENERAL	**3 859 546**	**1 313 034**	**355 801**	**4 816 779**

Dotations et reprises d'exploitation			20 625
Dotations et reprises financières		1 307 475	335 176
Dotations et reprises exceptionnelles		5 559	

Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Variation
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	196 950	206 907	- 9 957
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCES		**196 950**	**206 907**	**- 9 957**

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Variation
CHARGES A PAYER				
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES				
408100	FOURNISSEURS FNP	47 690	25 914	21 776
TOTAL DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES		**47 690**	**25 914**	**21 776**
AUTRES DETTES				
518100	INT COURUS A PAYER	-	280 -	280
TOTAL AUTRES DETTES		**-**	**280 -**	**280**
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
428210	PROVISION C.P.PERMANENTS	109 955	116 959 -	7 005
428220	PROV CPTE EPARGNE T PERMANENTS	56 392	52 164	4 228
428600	AUTRES CHARGES A PAYER	110 000	87 800	22 200
438210	CHARGES/PROV CP PERMANENTS	45 831	46 987 -	1 156
438601	ORG.SOC.CHARGES SUR PROV	58 024	46 973	11 051
438603	AKTO FCP & TA	804	855 -	51
438605	TAXE APPRENTISSAGE	3 011	3 028 -	18
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		**391 276**	**354 767**	**36 509**
TOTAL CHARGES A PAYER		**438 966**	**380 961**	**58 005**

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Variation
PRODUITS A RECEVOIR				
CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS				
267800	INTERETS COURUS NON ECHUS	636 314	699 985	- 63 671
276840	INTERETS COURUS S/PRET	709 558	546 054	163 504
TOTAL CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS		**1 345 872**	**1 246 039**	**99 834**
AUTRES CREANCES				
409800	FRS.AVOIR A RECEVOIR	-	5 428	- 5 428
508800	INTERETS COURUS NON ECHUS	-	-	-
518800	INTERETS COURUS A RECEVOIR	25 146	20 825	4 321
TOTAL AUTRES CREANCES		**25 146**	**26 253**	**- 1 107**
CREANCES FISCALES ET SOCIALES				
448600	CVAE A PAYER	-	1 789	- 1 789
448610	ETAT CHARGES A PAYER	-	-	-
438600	ORG.SOC.CHARGES A PAYER	-	-	-
438601	ORG.SOC.CHARGES SUR PROV	-	-	-
438700	I.J.SECURITE SOCIALE	5 170	4 144	1 026
TOTAL CREANCES FISCALES ET SOCIALES		**5 170**	**5 933**	**- 763**
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		**1 376 188**	**1 278 225**	**97 963**

Rubriques	Chiffres d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2025	Total 31/12/2024	%
REDEVANCE ANIMATION	8 222 424	-	8 222 424	7 637 385	8%
CONVENTION ANIMATION	149 901		149 901	55 000	173%
PRESTATION DE FORMATION	597 220		597 220	453 445	32%
PRESTATION HOLDING	138 677		138 677	-	0%
AUTRES PRODUITS	66 949	-	66 949	616 640	-89%
LOCATIONS IMMOBILIERES	20 801		20 801	62 221	-67%
					0%
Total	**9 195 972**	**-**	**9 195 972**	**8 824 691**	**4%**

Engagements hors-bilan

Les engagements hors-bilan de la société se décomposent comme suit :

(En euros)	Filiales et participations	Autres entreprises liées	Tiers	Total au 31/12/2025	Total au 31/12/2024
Cautions de contre-garantie sur marchés	-	-	-	-	-
Créances cédées non échues	-	-	-	-	-
Gages, nantissements, hypothèques et sûretés réelles	-	-	-	-	
Avals, cautions et garantie donnés	23 170 285	979 144	-	24 149 429	20 750 911
Indemnités départ à la retraite	-	-	21 604	21 604	19 857
Autres engagements	-	-	-	-	-
Autres engagements donnés - EENE	-	-	-	-	-
ENGAGEMENTS DONNES	**23 170 285**	**979 144**	**21 604**	**24 171 033**	**20 770 768**
Cautions	5 423	-	4 000 000	4 005 423	5 005 423
Nantissement de titres	2 400 000	-	-	2 400 000	2 400 000
Actifs hypothéqués	-	-	2 825 000	2 825 000	2 825 000
Abandon de créances avec clause de retour à meilleur fortune	700 000	-	-	700 000	-
Garantie d'actifs / passifs	-	-	1 700 000	1 700 000	2 775 000
Privilèges de prêtur de deniers	-	-	-	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	**3 105 423**	**-**	**8 525 000**	**11 630 423**	**13 005 423**
ENGAGEMENTS RECIPROQUES					
TOTAL DES ENGAGEMENTS	**26 275 708**	**979 144**	**8 546 604**	**35 801 456**	**48 183 178**

ENGAGEMENTS DE RETRAITE ET ASSIMILES

Engagements de retraite (informations)

Les engagements de retraite au profit des salariés s'élèvent à 21604 € au 31/12/2025, et à 19857 € au 31/12/2024.

Les hypothèses retenues pour la constatation de l'engagement retraite des salariés sont les suivantes :

- Convention collective applicable : Accord national des activités de sièges sociaux
- Age de départ en retraite : 64 ans
- Augmentation des salaires annuels : 1,5 %
- Taux d'actualisation annuel : 3,25 %
- Le taux de turn over est évalué à 25% pour les employés et à 10% pour les cadres
-

Effectifs	31/12/2025	31/12/2024
Ventilation de l'effectif moyen		
Personnel permanent	37	32
Personnel intérimaire		
Total	**37**	**32**

	Montant HT		%	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Audit				
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes				
émetteur	16 050	11 400	100%	100%
filiales				
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes				
émetteur				
filiales				
SOUS-TOTAL	**16 050**	**11 400**	**100%**	**100%**
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement				
Juridique, fiscal, social				
Autres				
TOTAL	**16 050**	**11 400**	**100%**	**100%**

SOCIETES CONSOLIDANTES

Société : NOVALI
SIRET : 43193460300025
Clôture au : 31/12/2025

Identités des sociétés consolidantes

NOVALI
4 RUE DUGUESCLIN
69006 LYON

SIRET : 431934 603 RCS LYON

Dénomination / Siège social	Capital / Capitaux propres	Q.P. détenue / Divid. Encaiss.	Val.Brutes titres / Val.Nette titres	Prêts, avances / Cautions	Chiffre d'affaires / Résultat
FILIALES (plus de 50 %)					
SOVITRAT 01	1 100 000	95,00 %	3 767 287		4 477 267
4 RUE DUGUESCLIN 69006 LYON	12 791 269	7 600 000	3 767 287		6 090 983
OPEN CITY	100 000	70,00 %	70 000	2 348 019	326 158
29 RUE COMMANDANT FAURAX 69006 LYON	3 309		70 000		-96 691
FINANCIERE SOVITRAT	361 000	85,00 %	306 600		241 148
4 RUE DUGUESCLIN 69006 LYON	1 440 870	313 199	306 600		544 362
SATT INTERIM	204 000	89,00 %	2 719 931		1 169 483
18 RUE DU PETIT MOUESSE 58000 NEVERS	2 906 896	44 500	2 719 931		329 443
AXESS INTERIM	180 000	85,00 %	802 772		408 412
29 RUE COMMANDANT FAURAX 69006 LYON	787 695	148 750	802 772		219 741
TALENTYS RH	100 000	85,00 %	85 000		164 360
4 RUE DUGUESCLIN 69006 LYON	83 622		85 000		-3 073
KEYS 01	100 000	60,00 %	80 673	88 688	5 637 287
29 RUE COMMANDANT FAURAX 69006 LYON	491 019	75 000	80 673		259 038
KEYS 02	100 000	60,00 %	60 000		9 011 677
29 RUE COMMANDANT FAURAX 69006 LYON	296 597	96 000	60 000		133 183
ALPHIKA	1 004 700	85,00 %	3 029 358		4 474 573
29 RUE COMMANDANT FAURAX 69006 LYON	1 610 632		3 029 358		-643 673
NOVAL EVENTS	2 000 000	100,00 %	2 000 000	2 546 099	0
4 RUE DUGUESCLIN 69006 LYON	1 731 080		2 000 000		-259 667
SAVOIE COMMUNICATION	54 451	50,05%	48 001		617 614
45 RUE LIEUTENANT EYSSERIC 73200 ALBERTVILLE	254 421		48 001		16 783
NOVAL RESORT	2 501 000	99,99 %	2 500 990	10 879 451	855 327
29 RUE COMMANDANT FAURAX 69006 LYON	2 702 043	200 378	2 500 990		201 043
LOTEL	1 000	99,90 %	999	2 742 144	292 371
29 RUE COMMANDANT FAURAX 69006 LYON	-126 618		999		-127 618
NOVAL INVEST	100 000	100,00 %	100 000	606 318	0
29 RUE COMMANDANT FAURAX 69006 LYON	80 638		100 000		-9 472
SOV INSERTION	100 000	85,00 %	85 000		200 937
4 RUE DUGUESCLIN 69006 LYON	95 808		85 000		-15 448
NOVAL CENTRALE ACHATS	100 000	100,00 %	100 000		4 825 200
4 RUE DUGUESCLIN 69006 LYON	105 698		100 000		9 231
URBAN SAPCE	100 000	100,00 %	100 000		0
29 RUE COMMANDANT FAURAX 69006 LYON	99 998		100 000		-1
NOVALI HR	50 000	85,00%	42 500		
RUA CASTILHO 12 50 068 LISBOA			42 500		
LES CARRES PEGASES	10 000	52,17%	1 744 321	59 264	2 099 854
31 RUE CHEVREUL 69007 LYON	654 261		1 744 321		218 301
KEYS 03	100 000	100,00 %	100 000		2 356 538
29 RUE COMMANDANT FAURAUX 69006 LYON	167 407		100 000		67 407
KEYS 04	100 000	100,00 %	100 000		79 953
29 RUE COMMANDANT FAURAUX 69006 LYON	100 788		100 000		788
KEYS 05	100 000	100,00 %	100 000		25 343
29 RUE COMMANDANT FAURAUX 69006 LYON	99 803		100 000		-196
FILIALES (moins de 50 %)					
COOP MAG	1 766 550	16,64 %	180 000	51 832	335 861
20 RUE BERJON 69009 LYON	-873 467		180 000		29 100
GREEN ANGEL CAPITAL	10 000	10,00%	1 000	1 659 867	8 846 549
30 QUAI PERRACHE 69002 LYON	-2 452 063		1 000		-2 089 297

Dénomination Siège social	Capital Capitaux propres	Q.P. détenue Divid Encaiss.	Val.Brutes titres Val.Nette titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
AMPERE	33000	33,00%	11000		48608
38RANGWEE L-2412 Luxembourg	36181		11000		-11634
AKCEO	5000	25,00%	1250	1711239	389270
17CHEMIN DU PROF. DEPERET 69160 TASSIN LA DEMI LUNE	-86210		1250		575441
FINANCIERE DESCONFLUENTS	10000	25,00%	270482	332943	662526
30QUAI PERRACHE 69002 LYON	-734655		270482		-1073612
AMPEREFrance	1500	33,33%	500		
124 CHEMIN DE MONTRAY 69110 SAINTE FOY LES LYON			500		
JB2C LEATHER	770 000	5,26%	40500		
31RUE BOILEAU 69006LYON			40500		
KANOPEE	7611155	5,05%	409611		71402
20BOULEVARD EUGENE DERUELLE 69003 LYON	6338687		409611		-804662
SECONDE CHANCE 3	1805000	19,61%	380000	40000	206550
8 IMPASSE DES MONTS D'OR 69270 FONTAINES SAINT MARTIN	1886444		380000		17882

La société NOVALI HR ayant été créée cette année, nous n'avons pas de données antérieures, et à la date de ce rapport, les données financières n'ont pas été communiquées.
N'ayant pas reçu les derniers éléments à la date de cette annexe, les données financières concernant les sociétés JB2C LEATHER, SECONDE CHANCE 3, KANOPEE sont relatives à des exercices antérieurs.

NOVALI
Société par actions simplifiée au capital de 1 200 000 €
Siège Social : 4 Rue Duguesclin – 69006 LYON
431 934 603 RCS LYON
La « Société »

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE EN DATE DU 29 JUIN 2026

TROISIEME RESOLUTION

(Affectation du résultat)

L'assemblée générale, sur proposition du Président, après avoir constaté que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 font apparaître un bénéfice de 10 747 873,75 €, décide de l'affecter comme suit :

Nous vous proposons d'affecter ce résultat de la manière suivante :

- Résultat net ..... 10 747 873,75 Euros
- A titre de dividendes aux actionnaires,
  la somme de ..... 2 550 000,00 Euros
- Le solde, soit la somme de ..... 8 197 873,75 Euros
  au poste « Autres réserves ».

Le dividende par action s'élèverait ainsi à 21,25 €. Il serait mis en paiement dans les délais légaux.

L'assemblée générale prend acte, en application des dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, que les sommes distribuées à titre de dividendes, pour les trois exercices précédents ont été les suivantes :

Exercices	**Actions**		**Dividende ouvrant droit à l'abattement de 40 %**	**Dividende n'ouvrant pas droit à l'abattement de 40 %**
	Détenues par des personnes physiques	Détenues par des personnes morales		
AG 31 décembre 2024	50	119 950	1 063 €	2 548 937 €
AG 31 décembre 2023	50	119 950	1 063 €	2 548 937 €
AG 21 décembre 2023	50	119 950	10 417 €	24 989 583 €
31 décembre 2022	200	119 800	4 250 €	2 545 750 €

Cette résolution, soumise au vote, est adoptée à l'unanimité.

Signature :

Eurosign ID: 940de7f3d55b4c91ab88e01f0dc1c3ac

Le Signataire a convenu de procéder à la signature électronique des présentes par l'intermédiaire de la plateforme Eurosign sur https://app.eurosign.com/ qui satisfait aux dispositions de l'article 1367 du Code civil et aux normes RGS et eIDAS.

Pour extrait certifié conforme
Serge MATHIEU
Président

Signed with Eurosign

Serge MATHIEU

Serge MATHIEU
s.mathieu@groupenovali.com

Eurosign ID: 940de7f3d55b4c91ab88e01f0dc1c3ac

NOVALI

Société par actions simplifiée au capital de 1.200.000 euros

Siège social : 4 rue Duguesclin - 69006 LYON

RCS de Lyon 431 934 603

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

NOVALI

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'assemblée générale de la société NOVALI SAS,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société NOVALI 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

REFERENTIEL D'AUDIT

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

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

INDEPENDANCE

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.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

VÉRIFICATIONS SPÉCIFIQUES

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

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

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

RESPONSABILITÉS DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

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

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

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

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

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

Fait à Lyon et Villeurbanne, le 26 juin 2026

Les commissaires aux comptes

ORFIS

Signé par Nicolas Touchet
Le 26 juin 2026



doc_xQxd
tx_xywZakZBgZ2M

Nicolas TOUCHET

OHAYON

Signé par Carine Montjouvent
Le 26 juin 2026

jesignexpert.com

doc_xQxd
tx_xywZakZBgZ2M

Carine MONTJOUVENT

2050 - Bilan Actif

Exprimé en €

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2025	31/12/2024
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	435 144	382 735	52 409	102 665
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. incorporelles en cours, av. et acptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	72 904	72 904		
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	1 512 940	1 155 727	357 213	516 856
Immobilisations corp. en cours, av. et acptes	564 108		564 108	428 370
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	22 122 758	1 168 901	20 953 857	20 415 576
Créances rattachées à des participations	25 200 117	22 500	25 177 617	23 293 943
Autres titres immobilisés				
Prêts	13 349 635	2 975 916	10 373 719	10 029 061
Autres immobilisations financières	58 668		58 668	58 460
ACTIF IMMOBILISE	**63 316 273**	**5 778 682**	**57 537 591**	**54 844 930**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	69 312		69 312	13 556
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 961 068		1 961 068	2 217 143
Autres créances	299 535		299 535	1 992 955
Charges constatées d'avance	198 169		198 169	206 907
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	32 171 563	104 291	32 067 272	27 796 042
(dont actions propres :)				
Disponibilités	4 270 969		4 270 969	1 391 063
COMPTES DE REGULARISATION				
ACTIF CIRCULANT	**38 970 616**	**104 291**	**38 866 325**	**33 617 667**
Frais d'émission d'emprunts				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion actif & différences d'éval.				
TOTAL GENERAL	**102 286 889**	**5 882 972**	**96 403 916**	**88 462 597**

2051 - Bilan Passif

Exprimé en €

Rubriques			31/12/2025	31/12/2024
Capital social ou individuel	(dont versé :	1 200 000)	1 200 000	1 200 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Ecarts de réévaluation	(dont écart d'équivalence :	)		
Réserve légale			120 001	120 001
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours		)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes		)	80 268 549	75 477 374
Report à nouveau				
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			10 747 874	7 341 175
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées			45 172	39 613
CAPITAUX PROPRES			**92 381 596**	**84 178 162**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques			500 000	520 625
Provisions pour charges				
PROVISIONS			**500 000**	**520 625**
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			480 000	1 415 622
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs		)	138 656	1 063
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
DETTES D'EXPLOITATION				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			1 716 079	1 331 461
Dettes fiscales et sociales			1 167 568	995 355
DETTES DIVERSES				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Instrument financier à terme				
Autres dettes			20 017	20 310
COMPTES DE REGULARISATION				
Produits constatés d'avance				
DETTES			**3 522 321**	**3 763 809**
Ecarts de conversion passif et différence d'évaluation				
TOTAL GENERAL			**96 403 916**	**88 462 597**

2052 - Compte de résultat

Exprimé en €

Rubriques	France	Exportation	31/12/2025	31/12/2024
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	9 195 972		9 195 972	8 824 691
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**9 195 972**		**9 195 972**	**8 824 691**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			12 167	19 000
Reprises sur sur amortissements et provisions			20 625	6 434
Produits de cessions d'immobilisation incoporelles et corporelles				
Autres produits			5 199	110
PRODUITS D'EXPLOITATION			**9 233 963**	**8 850 235**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			3 097 372	3 236 544
Impôts, taxes et versements assimilés			140 992	210 137
Salaires			1 766 520	1 831 758
Cotisations sociales			650 799	672 697
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			246 149	256 695
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations et dépréciations				
Dotations aux provisions				20 625
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées				
Autres charges			45 385	6 164
CHARGES D'EXPLOITATION			**5 947 217**	**6 234 620**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**3 286 745**	**2 615 615**
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			8 999 324	5 012 738
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			671 829	960 262
Autres intérêts et produits assimilés			1 115 079	1 188 251
Reprises sur dépréciations			335 176	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie				
Produits des cessions d'immobilisations financières			417 998	
PRODUITS FINANCIERS			**11 539 406**	**7 161 252**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			1 307 475	1 462 317
Intérêts et charges assimilées			1 244 196	139 343
Différences négatives de change				
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées			355 304	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			**2 906 975**	**1 601 660**
RESULTAT FINANCIER			**8 632 431**	**5 559 592**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**11 919 176**	**8 175 207**

2053 - Compte de résultat (suite)

Exprimé en €

Rubriques	31/12/2025	31/12/2024
PRODUITS EXCEPTIONNELS		**758 240**
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**5 560**	**761 260**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**(5 560)**	**(3 020)**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	1 165 743	831 013
TOTAL DES PRODUITS	**20 773 369**	**16 769 727**
TOTAL DES CHARGES	**10 025 495**	**9 428 552**
BENEFICE OU PERTE	**10 747 874**	**7 341 175**

Chiffres clefs

Société : NOVALI
SIRET : 43193460300025

(En euros)	31/12/2025
Total du Bilan	96403 916
Chiffre d'affaires	9 195 972
Résultat d'exploitation	3 286 745
Résultat net comptable	10747 874
Dividendes	2 550 000

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

Les états financiers sont présentés en euros sauf indications contraires.

CHANGEMENT DE METHODES COMPTABLES

Néant

FAITS MARQUANTS

Restructuration de la branche Hôtellerie

Courant 2024, NOVALI avait créée les sociétés :

- URBAN SPACE. Cette structure sera chargée de développer d'un co-working. L'activité n'a pas encore été lancée
- LOTEL, En parallèle du complexe hôtelier de LYON, la société a acquis un appartement à PARIS pour effectuer des locations de courtes durées. Ces locations ont débuté en fin d'année.

Restructuration du groupe « RH »

La société a continué le développement du travail temporaire avec la création de trois nouvelles structures de la marque KEYS. En parallèle, la société SOVITRAT 01 a créé sept nouvelles structures en fin d'année

La société NOVAL CENTRALE D'ACHAT, créée fin 2024, a permis de mutualiser les fournisseurs au sein du groupe.

Fonds de dotation NOVAL'MECENAT

Le groupe a maintenu son soutien auprès du fonds de dotation.

Autres participations

La société NOVAL INVEST créé fin 2024, n'a pas généré de chiffre d'affaires pour cette première année d'exercice. Le projet immobilier a été inscrit en stock en attendant sa commercialisation.

Au cours de l'exercice, la société a cédé ses participations dans les sociétés CW ATRADES et GOOD STEPS.
Ces cessions ont généré une plus-value financière de 62 K€

Un abandon de compte courant de 700 K€ a été consenti à la filiale AKCEO.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Situation au Moyen-Orient :
L'émergence d'opérations militaires eu Moyen-Orient à compter du 28 février 2026 engendre des répercussions sur l'économie mondiale. S'agissant d'un événement postérieur à la clôture, il n'a pas d'incidence sur l'évaluation des actifs et passifs des comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2025. A la date d'arrêté des comptes, la Direction considère que cet événement n'a pas d'incidence significative sur l'activité de la société, ni sur la continuité d'exploitation.

INTEGRATION FISCALE

En date du 1er mars 2018, une convention d'intégration fiscale entre la société NOVALI et la société SOVITRAT 01 a été conclue pour une durée de 5 ans, avec tacite reconduction.

La société NOVALI a été défini comme tête de groupe et s'acquitte donc de l'impôt sur les sociétés pour le compte de la société SOVITRAT 01.

NOVALI
4 RUE DUGUESCLIN
69006 LYON
SIREN : 431 934 603

REGLES ET METHODES COMPTABLES

PRINCIPES GENERAUX

Les comptes annuels de l'exercice ont été établis en conformité avec les dispositions du règlement ANC n°2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation du Plan comptable général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, 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 à l'exception des immobilisations ayant fait l'objet d'une réévaluation légale.

Voici les principes comptables appliqués le cas échéant.

UTILISATION D'ESTIMATIONS

L'établissement des états financiers nécessite l'utilisation d'hypothèses et d'estimations qui peuvent avoir une incidence sur la valeur comptable de certains éléments du bilan ou/et compte de résultat, ainsi que sur les notes fournies dans l'annexe des comptes annuels.
Les estimations sont basées sur des informations disponibles à la date de révision des comptes. Elles peuvent se révéler, dans le futur, différentes de la réalité.

Les principales estimations concernent les hypothèses retenues pour :

- L'évaluation et la dépréciation des actifs incorporels et corporels,
- L'évaluation des provisions et des engagements de retraite,
- L'évaluation de la valorisation des titres de participation.

ACTIFS IMMOBILISES

A leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée dans les conditions suivantes :

- Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ;
- Les actifs produits par l'entité sont comptabilisés à leur coût de production ;
- Les actifs acquis à titre gratuit ou par voie d'échange sont comptabilisés à leur valeur vénale ;

Les coûts d'entrée d'une immobilisation incorporelle correspondent aux seuls coûts directs attribuables au projet.

Les nouvelles règles d'amortissement et de dépréciation des actifs incorporels et corporels portent sur la notion de durée d'utilisation limitée ou non des actifs immobilisés pour qualifier leur caractère amortissable.

Un actif immobilisé est amortissable lorsque sa durée d'utilisation est limitée.

En cas d'indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué à la clôture des comptes (article 214-15 du PCG). La valeur nette comptable de l'actif est alors comparée à sa valeur actuelle.

Immobilisations Incorporelles

Les principales immobilisations incorporelles de l'entreprise sont les suivantes :

- Les frais d'établissement,
- les logiciels, brevets acquis ou créés en interne, marques et licences,
- le fonds commercial.

Conformément au règlement CRC 2004-06 sur les actifs applicables à compter du 1er janvier 2005, les critères suivants doivent être respectés afin de pouvoir inscrire à l'actif une immobilisation incorporelle :

- Le projet doit être clairement identifié, suivi de façon individualisée et fiable
- Le projet doit avoir de sérieuses chances de réussite technique
- Intention, capacité et assurance de la faisabilité technique de l'achèvement de l'actif incorporel afin de pouvoir l'utiliser ou le vendre ; Avantages économiques futurs probables (c'est à dire l'avantage qu'a cet actif de contribuer, directement ou indirectement, à des flux nets de trésorerie au bénéfice de l'entité)
- Disponibilité de ressources (techniques, financières et autres) appropriées pour achever le développement et utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle

- Capacité d'évaluer de façon fiable les dépenses liées à cet actif au cours de son développement.

Frais d'établissement, de recherche et de développement

Les frais d'établissement ainsi que les frais de recherche sont majoritairement comptabilisés en charges du fait que la probabilité de dégager un avantage économique futur est quasi nulle. Les frais de développement ne respectant pas les critères énumérés ci-dessus sont également comptabilisés en charges.
Les coûts de développement engagés pour un actif qui remplit les conditions énumérées ci-dessus sont constitués des coûts salariaux.
Pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016, les frais de développement sont amortis sur la durée d'utilisation estimée des projets. Si leur durée d'utilisation ne peut pas être déterminée de manière fiable, les frais de développement sont amortis sur une durée de 3 à 5 ans.

Marques

Les marques non amortissables font l'objet, au moins une fois par an, de tests de perte de valeur sur la base utilisée lors de l'acquisition ; cela peut engendrer une constatation d'une dépréciation. Les frais de dépôt de marque sont comptabilisés en charges.

Logiciels

Les logiciels créés, ne remplissant pas les conditions de comptabilisation à l'actif, destinés à usage interne ou à usage commercial sont inscrits principalement en charges.
Les logiciels créés sont évalués au coût de production sur la base des temps passés pour la conception des progiciels correspondants. Les heures produites sont valorisées à partir des salaires augmentés des charges sociales et après application d'un coefficient de charges indirectes.
Ils sont amortis linéairement sur la durée de vie probable d'utilisation, soit 3 ans.

Fonds commercial

Le fonds commercial est constitué des éléments incorporels du fonds de commerce acquis qui ne font pas l'objet d'une évaluation et d'une comptabilisation séparées au bilan et qui concourent au maintien et au développement du potentiel d'activité de l'entreprise. Il contient le solde résiduel du mali qui n'a pu être affecté (norme 2015-06 ANC).
Il est composé principalement de la clientèle, de l'achalandage, de l'enseigne, du nom commercial et, plus largement, des parts de marché.
Le fonds commercial est présumé avoir une durée d'utilisation non limitée. Cette présomption est réfutable lorsque sa durée d'utilisation est limitée en fonction de critères liés à son utilisation. Il est amorti sur sa durée d'utilisation ou si celle-ci ne peut être déterminée de façon fiable, sur une durée de 10 ans.
Le fonds commercial non amorti fait l'objet d'un test annuel de dépréciation systématique, qu'il y ait ou non un indice de perte de valeur. Il convient de déterminer si sa valeur actuelle est au moins égale à sa valeur comptable.
Par contre, le fonds commercial amorti fait l'objet d'un test de dépréciation uniquement en présence d'un indice de perte de valeur à la clôture.
Les dépréciations comptabilisées sur le fonds commercial ne sont jamais reprises au résultat.

Immobilisations Corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production. L'amortissement pratiqué linéairement, est équivalent à un amortissement calculé sur la durée d'utilisation réelle du bien.

Les durées moyennes d'amortissement retenues pour les principaux types d'immobilisations sont les suivantes :

	Durée
Installations générales, agencements et aménagements divers	3 à 10 ans
Matériel de bureau et informatique	3 à 10 ans
Matériel et outillage	3 à 10 ans
Mobilier	3 à 5 ans

Immobilisations Financières

Conformément au règlement CRC n° 2004-06 qui a modifié le traitement comptable des titres à compter du 1er janvier 2005, les titres de participation acquis depuis cette date sont évalués selon les règles d'évaluation du coût d'entrée des actifs.

Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition constitué du prix d'achat augmenté des coûts directement attribuables. Les actifs acquis par voie d'apport sont comptabilisés à la valeur figurant dans le traité d'apport.

Une provision est constatée lorsque la valeur d'utilité des titres devient inférieure à la valeur comptable. L'écart constaté fait l'objet d'une dépréciation des titres, puis, si nécessaire, des créances détenues sur la filiale et éventuellement complétée d'une provision pour risques et charges.

La valeur actuelle des titres s'apprécie par rapport à la quote-part de capitaux propres détenue, après prise en compte de la juste valeur des actifs et des passifs de la filiale.

Par dérogation au principe du PCG, les reprises de provisions relatives aux titres de participation sont comptabilisées en résultat exceptionnel en cas de cession de titres, afin que l'intégralité des incidences relatives à la cession soit constatée au niveau du résultat exceptionnel.

Autres Immobilisations Financières

Les autres immobilisations financières sont composées, le cas échéant,
- du prêt à Action Logement au titre de la cotisation Effort Construction de l'année en cours et des années antérieures
- des cautions versées dans le cadre de contrat de locations mobilières ou immobilières.

CLIENTS ET AUTRES ACTIFS D'EXPLOITATION

Créances Clients et Comptes Rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Leur valeur d'inventaire fait l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire d'une créance est inférieure à sa valeur nominale et/ou lorsque des difficultés de recouvrement sont clairement identifiées.
Les dépréciations sont évaluées en tenant compte de l'historique des pertes sur créances, de l'analyse de l'antériorité et d'une estimation détaillée des risques.

Autres Créances

Les créances acquises ou apportées pour une valeur décotée sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou d'apport. L'écart entre la valeur nominale et la valeur d'acquisition ou d'apport n'est comptabilisé en profit qu'après encaissement d'un excédent par rapport au montant inscrit au bilan. Le risque d'irrécouvrabilité ne donne lieu à la constatation d'une dépréciation que si la perte par rapport au nominal de la créance excède le montant de la décote.

Valeurs Mobilières de Placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur prix d'acquisition ou à leur valeur de marché si celle-ci est inférieure.
La valeur de marché est déterminée pour les titres cotés, par référence à la moyenne des cours de bourse du dernier mois de l'exercice et pour les titres non cotés, par référence à la valeur probable de négociation.

Cette dernière est déterminée en retenant un ou plusieurs critères objectifs sur la base, notamment, des derniers comptes annuels (bénéfices, valeur de rendement, valeur mathématique, prix pratiqués lors de transactions récentes...).

Les moins-values latentes font l'objet d'une provision (Plan Comptable Général Article 332.6).

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque et en caisse ont été évaluées à leur valeur nominale.

CHIFFRE D'AFFAIRES

Les revenus d'activité sont constitués des honoraires d'animation et de gestion des filiales en France et en Europe.

CALCULS DE 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.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	426 143		9 000
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.	72 903		
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.	444 727		3 145
Matériel de transport	142 140		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	913 156		25 324
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	428 369		138 464
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**2 001 298**		**166 933**
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	44 778 857		5 477 096
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	11 878 023		2 637 830
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**56 656 880**		**8 114 926**
TOTAL GENERAL	**59 084 322**		**8 290 859**

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			435 143	435 143
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.			72 903	72 903
Installations techn.,matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers			447 872	447 872
Matériel de transport			142 140	142 140
Matériel de bureau, informatique, mobilier		15 553	922 926	922 926
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		2 726	564 107	564 107
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		**18 279**	**2 149 951**	**2 149 951**
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		2 933 078	47 322 874	47 322 874
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		1 107 551	13 408 302	13 408 302
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		**4 040 629**	**60 731 177**	**60 731 177**
TOTAL GENERAL		**4 058 909**	**63 316 272**	**63 316 272**

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	323 479	59 255		382 734
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**323 479**	**59 255**		**382 734**
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales,agenc.,aménag.	72 903			72 903
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers	277 991	24 951		302 943
Matériel de transport	24 400	28 428		52 828
Matériel de bureau et informatique, mobilier	680 776	133 514	14 335	799 955
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**1 056 072**	**186 893**	**14 335**	**1 228 630**
TOTAL GENERAL	**1 379 551**	**246 148**	**14 335**	**1 611 365**

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais établis.							
Fonds Cial							
Autres. INC.							
INCORPOREL.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre	**5 559**						**5 559**
TOTAL	**5 559**						**5 559**

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	25 200 117	22 790 814	2 409 302
Prêts	13 349 634	6 925 093	6 424 541
Autres immobilisations financières	58 667		58 667
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 961 068	1 961 068	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	78	78	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	5 169	5 169	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	283 819	283 819	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	7 287	7 287	
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	3 180	3 180	
Charges constatées d'avance	198 168	198 168	
TOTAL GENERAL	**41 067 191**	**32 174 680**	**8 892 511**
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	893 860		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	2 107 690		
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	480 000	240 000	240 000	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 716 079	1 716 079		
Personnel et comptes rattachés	276 346	276 346		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	212 506	212 506		
Etat : impôt sur les bénéfices	225 408	225 408		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	436 762	436 762		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	16 544	16 544		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	138 656	138 656		
Autres dettes	20 016	20 016		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	**3 522 320**	**3 282 320**	**240 000**	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	240 000			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Catégories de titres	Nombre de titres à la clôture de l'exercice	Créées pendant l'exercice	Remboursés pendant l'exercice	Valeur nominale
Actions ordinaires	120 000	-		10,00
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droite de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Libellé	Ouverture	Affectation du résultat N-1	Opération en capital	Distribution	Cloture
Capital appelé non versé	-				-
Capital appelé versé	1 200 000				1 200 000
Réserve légale	120 001				120 001
Autres réserves	75 477 374	4 791 175			80 268 549
Report à nouveau créditeur	-				-
Report à nouveau débiteur	-				-
Bénéfice de l'exercice précédent	7 341 175	(7 341 175)			(0)
Déficit de l'exercice précédent	-				-
Amortissement dérogatoire	39 613		5 560		45 172
Total passif	**84 178 162**				**81 633 722**
Dividendes versés		2 550 000			
Bénéfice (+) / Déficit (-)					10 747 874
Capitaux propres	**84 178 162**	-		-	**92 381 596**

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	39 612	5 559		45 172
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	**39 612**	**5 559**		**45 172**
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	520 625		20 625	500 000
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	**520 625**		**20 625**	**500 000**
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	1 046 838	122 062		1 168 900
Dépréciations autres immobilis. financières	1 813 002	1 185 413		2 998 415
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations	439 467		335 176	104 290
DEPRECIATIONS	**3 299 308**	**1 307 475**	**335 176**	**4 271 606**
TOTAL GENERAL	**3 859 546**	**1 313 034**	**355 801**	**4 816 779**

Dotations et reprises d'exploitation			20 625
Dotations et reprises financières		1 307 475	335 176
Dotations et reprises exceptionnelles		5 559	

Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Variation
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	196 950	206 907	- 9 957
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCES		**196 950**	**206 907**	**- 9 957**

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Variation
CHARGES A PAYER				
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES				
408100	FOURNISSEURS FNP	47 690	25 914	21 776
TOTAL DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES		**47 690**	**25 914**	**21 776**
AUTRES DETTES				
518100	INT COURUS A PAYER	-	280 -	280
TOTAL AUTRES DETTES		**-**	**280 -**	**280**
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
428210	PROVISION C.P.PERMANENTS	109 955	116 959 -	7 005
428220	PROV CPTE EPARGNE T PERMANENTS	56 392	52 164	4 228
428600	AUTRES CHARGES A PAYER	110 000	87 800	22 200
438210	CHARGES/PROV CP PERMANENTS	45 831	46 987 -	1 156
438601	ORG.SOC.CHARGES SUR PROV	58 024	46 973	11 051
438603	AKTO FCP & TA	804	855 -	51
438605	TAXE APPRENTISSAGE	3 011	3 028 -	18
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		**391 276**	**354 767**	**36 509**
TOTAL CHARGES A PAYER		**438 966**	**380 961**	**58 005**

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Variation
PRODUITS A RECEVOIR				
CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS				
267800	INTERETS COURUS NON ECHUS	636 314	699 985	- 63 671
276840	INTERETS COURUS S/PRET	709 558	546 054	163 504
TOTAL CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS		**1 345 872**	**1 246 039**	**99 834**
AUTRES CREANCES				
409800	FRS.AVOIR A RECEVOIR	-	5 428	- 5 428
508800	INTERETS COURUS NON ECHUS	-	-	-
518800	INTERETS COURUS A RECEVOIR	25 146	20 825	4 321
TOTAL AUTRES CREANCES		**25 146**	**26 253**	**- 1 107**
CREANCES FISCALES ET SOCIALES				
448600	CVAE A PAYER	-	1 789	- 1 789
448610	ETAT CHARGES A PAYER	-	-	-
438600	ORG.SOC.CHARGES A PAYER	-	-	-
438601	ORG.SOC.CHARGES SUR PROV	-	-	-
438700	I.J.SECURITE SOCIALE	5 170	4 144	1 026
TOTAL CREANCES FISCALES ET SOCIALES		**5 170**	**5 933**	**- 763**
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		**1 376 188**	**1 278 225**	**97 963**

Rubriques	Chiffres d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2025	Total 31/12/2024	%
REDEVANCE ANIMATION	8 222 424	-	8 222 424	7 637 385	8%
CONVENTION ANIMATION	149 901		149 901	55 000	173%
PRESTATION DE FORMATION	597 220		597 220	453 445	32%
PRESTATION HOLDING	138 677		138 677	-	0%
AUTRES PRODUITS	66 949	-	66 949	616 640	-89%
LOCATIONS IMMOBILIERES	20 801		20 801	62 221	-67%
					0%
Total	**9 195 972**	**-**	**9 195 972**	**8 824 691**	**4%**

Engagements hors-bilan

Les engagements hors-bilan de la société se décomposent comme suit :

(En euros)	Filiales et participations	Autres entreprises liées	Tiers	Total au 31/12/2025	Total au 31/12/2024
Cautions de contre-garantie sur marchés	-	-	-	-	-
Créances cédées non échues	-	-	-	-	-
Gages, nantissements, hypothèques et sûretés réelles	-	-	-	-	
Avals, cautions et garantie donnés	23 170 285	979 144	-	24 149 429	20 750 911
Indemnités départ à la retraite	-	-	21 604	21 604	19 857
Autres engagements	-	-	-	-	-
Autres engagements donnés - EENE	-	-	-	-	-
ENGAGEMENTS DONNES	**23 170 285**	**979 144**	**21 604**	**24 171 033**	**20 770 768**
Cautions	5 423	-	4 000 000	4 005 423	5 005 423
Nantissement de titres	2 400 000	-	-	2 400 000	2 400 000
Actifs hypothéqués	-	-	2 825 000	2 825 000	2 825 000
Abandon de créances avec clause de retour à meilleur fortune	700 000	-	-	700 000	-
Garantie d'actifs / passifs	-	-	1 700 000	1 700 000	2 775 000
Privilèges de prêtur de deniers	-	-	-	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	**3 105 423**	**-**	**8 525 000**	**11 630 423**	**13 005 423**
ENGAGEMENTS RECIPROQUES					
TOTAL DES ENGAGEMENTS	**26 275 708**	**979 144**	**8 546 604**	**35 801 456**	**48 183 178**

ENGAGEMENTS DE RETRAITE ET ASSIMILES

Engagements de retraite (informations)

Les engagements de retraite au profit des salariés s'élèvent à 21604 € au 31/12/2025, et à 19857 € au 31/12/2024.

Les hypothèses retenues pour la constatation de l'engagement retraite des salariés sont les suivantes :

- Convention collective applicable : Accord national des activités de sièges sociaux
- Age de départ en retraite : 64 ans
- Augmentation des salaires annuels : 1,5 %
- Taux d'actualisation annuel : 3,25 %
- Le taux de turn over est évalué à 25% pour les employés et à 10% pour les cadres
-

Effectifs	31/12/2025	31/12/2024
Ventilation de l'effectif moyen		
Personnel permanent	37	32
Personnel intérimaire		
Total	**37**	**32**

	Montant HT		%	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Audit				
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes				
émetteur	16 050	11 400	100%	100%
filiales				
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes				
émetteur				
filiales				
SOUS-TOTAL	**16 050**	**11 400**	**100%**	**100%**
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement				
Juridique, fiscal, social				
Autres				
TOTAL	**16 050**	**11 400**	**100%**	**100%**

SOCIETES CONSOLIDANTES

Société : NOVALI
SIRET : 43193460300025
Clôture au : 31/12/2025

Identités des sociétés consolidantes

NOVALI
4 RUE DUGUESCLIN
69006 LYON

SIRET : 431934 603 RCS LYON

Dénomination / Siège social	Capital / Capitaux propres	Q.P. détenue / Divid. Encaiss.	Val.Brutes titres / Val.Nette titres	Prêts, avances / Cautions	Chiffre d'affaires / Résultat
FILIALES (plus de 50 %)					
SOVITRAT 01	1 100 000	95,00 %	3 767 287		4 477 267
4 RUE DUGUESCLIN 69006 LYON	12 791 269	7 600 000	3 767 287		6 090 983
OPEN CITY	100 000	70,00 %	70 000	2 348 019	326 158
29 RUE COMMANDANT FAURAX 69006 LYON	3 309		70 000		-96 691
FINANCIERE SOVITRAT	361 000	85,00 %	306 600		241 148
4 RUE DUGUESCLIN 69006 LYON	1 440 870	313 199	306 600		544 362
SATT INTERIM	204 000	89,00 %	2 719 931		1 169 483
18 RUE DU PETIT MOUESSE 58000 NEVERS	2 906 896	44 500	2 719 931		329 443
AXESS INTERIM	180 000	85,00 %	802 772		408 412
29 RUE COMMANDANT FAURAX 69006 LYON	787 695	148 750	802 772		219 741
TALENTYS RH	100 000	85,00 %	85 000		164 360
4 RUE DUGUESCLIN 69006 LYON	83 622		85 000		-3 073
KEYS 01	100 000	60,00 %	80 673	88 688	5 637 287
29 RUE COMMANDANT FAURAX 69006 LYON	491 019	75 000	80 673		259 038
KEYS 02	100 000	60,00 %	60 000		9 011 677
29 RUE COMMANDANT FAURAX 69006 LYON	296 597	96 000	60 000		133 183
ALPHIKA	1 004 700	85,00 %	3 029 358		4 474 573
29 RUE COMMANDANT FAURAX 69006 LYON	1 610 632		3 029 358		-643 673
NOVAL EVENTS	2 000 000	100,00 %	2 000 000	2 546 099	0
4 RUE DUGUESCLIN 69006 LYON	1 731 080		2 000 000		-259 667
SAVOIE COMMUNICATION	54 451	50,05%	48 001		617 614
45 RUE LIEUTENANT EYSSERIC 73200 ALBERTVILLE	254 421		48 001		16 783
NOVAL RESORT	2 501 000	99,99 %	2 500 990	10 879 451	855 327
29 RUE COMMANDANT FAURAX 69006 LYON	2 702 043	200 378	2 500 990		201 043
LOTEL	1 000	99,90 %	999	2 742 144	292 371
29 RUE COMMANDANT FAURAX 69006 LYON	-126 618		999		-127 618
NOVAL INVEST	100 000	100,00 %	100 000	606 318	0
29 RUE COMMANDANT FAURAX 69006 LYON	80 638		100 000		-9 472
SOV INSERTION	100 000	85,00 %	85 000		200 937
4 RUE DUGUESCLIN 69006 LYON	95 808		85 000		-15 448
NOVAL CENTRALE ACHATS	100 000	100,00 %	100 000		4 825 200
4 RUE DUGUESCLIN 69006 LYON	105 698		100 000		9 231
URBAN SAPCE	100 000	100,00 %	100 000		0
29 RUE COMMANDANT FAURAX 69006 LYON	99 998		100 000		-1
NOVALI HR	50 000	85,00%	42 500		
RUA CASTILHO 12 50 068 LISBOA			42 500		
LES CARRES PEGASES	10 000	52,17%	1 744 321	59 264	2 099 854
31 RUE CHEVREUL 69007 LYON	654 261		1 744 321		218 301
KEYS 03	100 000	100,00 %	100 000		2 356 538
29 RUE COMMANDANT FAURAUX 69006 LYON	167 407		100 000		67 407
KEYS 04	100 000	100,00 %	100 000		79 953
29 RUE COMMANDANT FAURAUX 69006 LYON	100 788		100 000		788
KEYS 05	100 000	100,00 %	100 000		25 343
29 RUE COMMANDANT FAURAUX 69006 LYON	99 803		100 000		-196
FILIALES (moins de 50 %)					
COOP MAG	1 766 550	16,64 %	180 000	51 832	335 861
20 RUE BERJON 69009 LYON	-873 467		180 000		29 100
GREEN ANGEL CAPITAL	10 000	10,00%	1 000	1 659 867	8 846 549
30 QUAI PERRACHE 69002 LYON	-2 452 063		1 000		-2 089 297

Dénomination Siège social	Capital Capitaux propres	Q.P. détenue Divid Encaiss.	Val.Brutes titres Val.Nette titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
AMPERE	33000	33,00%	11000		48608
38RANGWEE L-2412 Luxembourg	36181		11000		-11634
AKCEO	5000	25,00%	1250	1711239	389270
17CHEMIN DU PROF. DEPERET 69160 TASSIN LA DEMI LUNE	-86210		1250		575441
FINANCIERE DESCONFLUENTS	10000	25,00%	270482	332943	662526
30QUAI PERRACHE 69002 LYON	-734655		270482		-1073612
AMPEREFrance	1500	33,33%	500		
124 CHEMIN DE MONTRAY 69110 SAINTE FOY LES LYON			500		
JB2C LEATHER	770 000	5,26%	40500		
31RUE BOILEAU 69006LYON			40500		
KANOPEE	7611155	5,05%	409611		71402
20BOULEVARD EUGENE DERUELLE 69003 LYON	6338687		409611		-804662
SECONDE CHANCE 3	1805000	19,61%	380000	40000	206550
8 IMPASSE DES MONTS D'OR 69270 FONTAINES SAINT MARTIN	1886444		380000		17882

La société NOVALI HR ayant été créée cette année, nous n'avons pas de données antérieures, et à la date de ce rapport, les données financières n'ont pas été communiquées.
N'ayant pas reçu les derniers éléments à la date de cette annexe, les données financières concernant les sociétés JB2C LEATHER, SECONDE CHANCE 3, KANOPEE sont relatives à des exercices antérieurs.