

*via***LIFE S.A**

RESULTATS ET RAPPORT D'ACTIVITE DU 1 ER SEMESTRE DE VIALIFE
DU 01/04/2025 au 30/09/2025

A BILAN, COMPTE DE RESULTAT SEMESTRIEL	4 a 7
B ANNEXES AUX COMPTES SEMESTRIELS	8
<i>PREAMBULE</i>	8
<i>REGLES ET METHODES COMPTABLES</i>	8
<i>AUTRES ELEMENTS INFORMATIONS DU SEMESTRE</i>	9-10
<i>NOTES SUR LE BILAN ACTIF</i>	11
<i>NOTES SUR LE BILAN PASSIF</i>	12
<i>NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT</i>	14
<i>AUTRES INFORMATIONS</i>	15
<i>COMPTE RENDU DES TRAVAUX</i>	16
C RESULTATS SEMESTRIELS	17
<i>CHIFFRE D'AFFAIRES</i>	
<i>CHARGES ET PRODUITS D'EXPLOITATION</i>	
<i>RESULTAT FINANCIER</i>	
<i>RESULTAT EXCEPTIONNEL</i>	
D FLUX DE TRESORERIE	19
E TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	20
F EVENEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS AU COURS DU 1er SEMESTRE	20

A BILAN & COMPTE DE RESULTAT au 30/09/2025

● Bilan Actif

		30/09/2025			30/09/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	210 691	210 432	259	1 382
	Fonds commercial (1)	20 810		20 810	20 810
	Autres immobilisations incorporelles	1 557 703	1 515 728	41 975	35 278
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains	501 894		501 894	501 894
	Constructions	1 388 129	553 329	834 801	907 240
	Installations techniques, mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	771 620	615 895	155 725	149 009
	Immobilisations en cours	7 025		7 025	
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	18 755	18 268	487	487
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	15		15	15	
Prêts					
Autres immobilisations financières	20 397		20 397	25 173	
	TOTAL (II)	4 497 040	2 913 652	1 583 388	1 641 288
ACTIF CIRCULANT	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				20 000
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	498 313	15 000	483 313	560 894
	Autres créances	249 580		249 580	320 994
Capital souscrit appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	60 916		60 916	60 916	
DISPONIBILITES	1 105 806		1 105 806	763 144	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	144 923		144 923	157 318
	TOTAL (III)	2 059 537	15 000	2 044 537	1 883 265
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)					
Ecart de conversion actif (VI)					
	TOTAL ACTIF (I à VI)	6 556 576	2 928 652	3 627 924	3 524 553
	(1) dont droit au bail			7 500	7 500
	(2) dont immobilisations financières à moins d'un an			20 397	25 173
	(3) dont créances à plus d'un an				

● Bilan Passif

		30/09/2025	30/09/2024
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	228 000	228 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
	Ecart de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	22 800	22 800
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	169 604	168 405
	Résultat de l'exercice	(196 423)	(216 534)
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	Total des capitaux propres	223 981	202 670
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	505 343	672 627
	Emprunts et dettes financières divers	2 849	11 483
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 523 464	2 368 018
	Dettes fiscales et sociales	192 844	255 920
	DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	179 444	13 834	
Produits constatés d'avance (1)			
	Total des dettes	3 403 944	3 321 883
	Ecart de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	3 627 924	3 524 553
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(196 422,95)	(216 534,43)
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	3 403 944	2 821 311
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	4 771	9 609

● Compte de résultat

				30/09/2025	30/09/2024
		France	Exportation	6 mois	6 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	1 844 689		1 844 689	1 848 128
	Montant net du chiffre d'affaires	1 844 689		1 844 689	1 848 128
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation			13 500	7 000
Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges				528	
Autres produits			8 718	10 304	
Total des produits d'exploitation (1)				1 866 906	1 865 961
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			1 330 139	1 358 235
	Impôts, taxes et versements assimilés			16 600	20 971
	Salaires et traitements			448 069	434 764
	Charges sociales du personnel			179 193	173 274
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			65 633	69 674
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
	- sur immobilisations				
- sur actif circulant			15 000	20 000	
Dotations aux provisions					
Autres charges			6 244	443	
Total des charges d'exploitation (2)				2 060 878	2 077 361
RESULTAT D'EXPLOITATION				(193 972)	(211 401)

● Compte de résultat

		30/09/2025	30/09/2024
RESULTAT D'EXPLOITATION		(193 972)	(211 401)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)		
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	3 436	1 537
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers		3 436	1 537
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (4)	5 822	5 764
	Différences négatives de change	65	494
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières		5 887	6 259
RESULTAT FINANCIER		(2 451)	(4 721)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		(196 423)	(216 122)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels			
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion		413
	Sur opérations en capital		
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total des charges exceptionnelles			413
RESULTAT EXCEPTIONNEL			(413)
PARTICIPATION DES SALAIRES			
IMPOTS SUR LES BENEFICES			
TOTAL DES PRODUITS		1 870 342	1 867 498
TOTAL DES CHARGES		2 066 765	2 084 032
RESULTAT DE L'EXERCICE		(196 423)	(216 534)
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs			
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs			
(3) dont produits concernant les entreprises liées			
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées			

B ANNEXES AUX COMPTES SEMESTRIELS

Annexes aux comptes semestriels

PREAMBULE

L'exercice social clos le 30/09/2025 a une durée de 6 mois.

L'exercice précédent clos le 31/03/2025 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 3 627 924 € vs 3 524 553 € au 30/09/2024

Le résultat net comptable est une perte de -196 423 € vs -216 534 € au 30/09/2024.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes semestriels qui ont été établis le 30/09/2025 par les dirigeants.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice ont été établis conformément au règlement de l'ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général (PCG), modifié et complété depuis son homologation par des règlements ultérieurs.

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.

Les six premiers mois de l'exercice considéré débutent le 01/04/2025 et finissent le 30/09/2025.
Il a une durée de 6 mois.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés en fonction de la durée probable d'utilisation, suivant le mode linéaire :

- Logiciels, licences 1 à 5 ans
- Dépenses de front office 5 ans
- Dépenses de back office 5 ans
- Dépenses d'application 5 ans

Fonds commercial

Le fonds commercial ayant une durée d'utilisation non limitée, il n'est pas amortissable. L'entreprise a réalisé au cours de l'exercice un test de dépréciation pour s'assurer que la valeur actuelle était supérieure à sa valeur nette comptable, étant précisé que la valeur actuelle résulte de la valeur la plus élevée entre la valeur vénale et la valeur d'usage.

Immobilisations corporelles

Modes et méthodes d'évaluation

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

Méthodes de calcul des amortissements

Le mode d'amortissement linéaire est considéré comme le plus proche, dans les conditions techniques actuelles, de l'amortissement économique réel.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue.

Les principales durées sont les suivantes :

- Constructions industrielles 20 ans
- Matériel de transport 3 à 5 ans
- Mobilier, matériel de bureau informatique 1 à 8 ans
- Installations, agencements, aménagements divers 8 ans

Dépréciations d'immobilisations

Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'usage est inférieure à la valeur comptable.

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont comptabilisées à leur coût d'acquisition, celui-ci s'entendant par le montant des sommes versées.

Une dépréciation est constatée si leur valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable.

Créances – Dettes

Les créances et dettes figurent au bilan pour les montants de liquidité qui seront reçus ou versés lors de leur règlement.

Une provision pour dépréciation des créances est calculée sur la base de l'analyse du caractère recouvrable des créances effectuée à la date d'arrêté des comptes.

AUTRES INFORMATIONS DU SEMESTRE

Engagements donnés

Garanties pour les prêts bancaires

Prêt banque Crédit Mutuel de nominal 820 000 € :

- Hypothèque de l'immeuble à usage mixte : appartement de 3 pièces de 53 m2 sis à 47 Rue Saint Vincent - 75018 Paris
- Hypothèque de l'immeuble d'habitation : appartement de 3 pièces de 56 m2 sis à 5 Rue Coustou - 75018 Paris

Solde emprunt au 30/09/2025 30 950 € alors qu'il se montait à 123 278 € au 30/09/2024.

Prêt banque TARNEAUD de nominal 851 000 € :

- Hypothèque de l'immeuble à usage mixte : bureaux au 1 bis rue CAUCHOIS 75018 PARIS

Solde emprunt au 30/09/2025 : 469 621 € alors qu'il se montait à 539 739 € au 30/09/2024.

Montant des intérêts sur emprunts au 30/09/2025 :

Le montant des intérêts sur emprunts au 30/09/2025 s'élève à 4 048 € contre 4 842 € au 30/09/2024.

Actions propres

Le portefeuille des actions propres détenues à la clôture de l'exercice est le suivant :

- 3 500 actions (0,9 % du capital social) de valeur nominale 9,300 € acquises pour un montant de 32 550 €
- 578 actions (0,1 % du capital social), de valeur nominale 10,468 € acquises pour un montant de 6 051 €
- TOTAL 38 601 €

Produits et charges exceptionnels

Le total des produits exceptionnels au 30/09/2025 est nul.

Le total des charges exceptionnelles au 30/09/2025 est nul.

Annexes aux comptes semestriels (suite)

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Fonds commercial (hors droit au bail) = 20 810 €

Fonds commercial	Valeur brute	Amort./Provis.	Valeur nette	Taux
Fonds acheté	20 810		20 810	100 %
Fonds réévalué				%
Fonds reçu en apport				%
TOTAL	20 810		20 810	100%

Actif immobilisé

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Immobilisations brutes : 4 476 229€

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture 09/2024
Immobilisations incorporelles	1 759 579	8 815		1 768 394
Immobilisations corporelles	2 658 993	9 675		2 668 668
Immobilisations financières	38 893	274		39 167
TOTAL	4 457 467	18 765		4 476 229

Amortissements et provisions d'actif : 2 913 652 €

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture 09/24
Immobilisations incorporelles	1 718 323	7 837		1 726 160
Immobilisations corporelles	1 125 437	43 787		1 169 224
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières	18 268			18 268
TOTAL	2 862 028	51 624		2 913 652

Provisions pour dépréciation : 15 000 €

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	utilisées	Non utilisées	A la clôture
Stocks et en-cours					
Comptes de tiers	0	15 000			15 000
Comptes financiers					
TOTAL	0	15 000			15 000

Produits à recevoir par postes du bilan : €

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	

Annexes aux comptes semestriels (suite)

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Capital social : 228 000 €

Mouvements des titres	Nombre	Val. Nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	400 000	0.57	228 000
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	400 000	0.57	228 000

Provisions : 0 €

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Utilisées	Non utilisées	A la clôture
Provisions réglementées					
Provisions pour risques &					
TOTAL					

Etat des créances : 910 654 €

● Créances et Dettes

		30/09/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	20 397	20 397	
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	495 754	495 754	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	400	400	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	4 294	4 294	
	Impôts sur les bénéfices	66 470	66 470	
	Taxes sur la valeur ajoutée	101 727	101 727	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	1 286	1 286	
	Groupe et associés (2)			
	Débiteurs divers	75 403	75 403	
	Charges constatées d'avances	144 923	144 923	
TOTAL DES CREANCES	910 654	910 654		
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

Etat des dettes : 3 401 385 €

		30/09/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)	4 771	4 771		
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	500 572	101 880	292 011	106 682
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	2 849	2 849		
	Fournisseurs et comptes rattachés	2 523 464	2 523 464		
	Personnel et comptes rattachés	80 175	80 175		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	82 716	82 716		
	Impôts sur les bénéfices	16 901	16 901		
	Taxes sur la valeur ajoutée	73	73		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	12 978	12 978		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Groupe et associés (2)				
	Autres dettes	176 886	176 886		
	Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance					
	TOTAL DES DETTES	3 401 385	3 002 692	292 011	106 682
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		81 422			
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

Charges à payer par postes du bilan : 685 872 €

	30/09/2025	30/09/2024	Variation	%
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières divers				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	562 274	684 335	(122 061)	-17,84
Dettes fiscales et sociales	123 597	131 144	(7 546)	-5,75
Dettes fournisseurs d'immobilisation				
Autres dettes				
TOTAL	685 872	815 479	(129 607)	-15,89

Annexes aux comptes semestriels (suite)

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires : 1 844 689 €

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Prestations de services Produits des activités annexes	1 844 689	100 %
TOTAL	1 849 689	100.00 %

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Accroissements et allègements	Montant	Impôts
Accroissements		
Provisions réglementées		
Subventions à réintégrer au résultat		
Allègements		
Provis. non déduct. l'année de dotat.		
Total des déficits exploit. Reportables		
Total des amortissements différés		
Total des moins-values à long terme		
TOTAL		

Autres informations relatives au compte de résultat

Les postes de charges et produits composant le résultat de l'exercice figurent au compte de résultat des états financiers.

On pourra s'y reporter ainsi qu'à la plaquette financière annuelle, documents qui fournissent une information plus détaillée.

Annexes aux comptes semestriels (suite)

AUTRES INFORMATIONS

Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Annexes aux comptes annuels (suite)

DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices.

Produits à recevoir : 0 €

Produits à recevoir sur clts et comptes rattachés	Montant
Clients factures a etablr(41810000)	
TOTAL	0

Charges constatées d'avance : 144 923 €

Charges constatées d'avance	Montant
Charges constatees d'avance(48600000)	144 923
TOTAL	144 923

Factures Fournisseurs non parvenus : 562 274 €

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fourn factures non parvenues. (40810000)	562 274
TOTAL	562 274

Charges à payer 110 530€

Dettes fiscales et sociales	Montant
Pers charges a payer prods a recevoir(42800000)	76 914
Org.soc. autres charges a payer(43860000)	32 175
Etat autres charges a payer(43860000)	1 441
TOTAL	110 530

Annexes aux comptes semestriels (suite)

COMPTE RENDU DES TRAVAUX

Le Cabinet RSM, inscrit au tableau de l'Ordre des Experts Comptables.

Aux termes de la mission d'assistance/de supervision comptable et d'établissement des Comptes Annuels, qui lui a été confiée par VIALIFE SA,

Déclare que les Comptes Annuels se rapportant à l'exercice clos au 30/09/2025 caractérisés notamment par les données suivantes :

Total du bilan	3 627 924
Chiffre d'affaires hors taxes	1 844 689
Résultat net de l'exercice (perte)	-196 423

ont été établis à partir des pièces, documents et informations fournis par l'Entreprise, en conformité avec les dispositions de l'Ordonnance du 19 septembre 1945 régissant l'Ordre des Experts Comptables et avec les règles de diligence préconisées par l'Ordre à l'exception des règles suivantes :

- présentation d'un état détaillé et chiffré des stocks et en cours,
- contrôle de la conformité de la méthode de valorisation des stocks et en cours utilisée avec les règles en vigueur,
- vérification de l'application de la méthode de valorisation des stocks et en cours par épreuves,
- établissement du tableau de financement,
- contrôle des existants en caisse.

Le présent compte-rendu ne constitue pas une attestation de régularité et de sincérité au sens de l'article 2 de l'ordonnance du 19 septembre 1945.

C RESULTATS SEMESTRIELS

STABILITE DES REVENUS SUR LE 1ER SEMESTRE 25/26.

En K€	S1 24/25	S1 25/26	Variation %
Volume d'affaires	4135	4118	-0,4%
Chiffre d'affaires	1848	1844	-0,2%
Résultat d'exploitation	-211	-194	-8%
Résultat net	-217	-196	-10%

Chiffre d'affaires net stable :

VIALIFE enregistre sur le premier semestre 2025/2026 un volume d'affaires internet stable comparé à l'an passé à 4118 K€.

Le Chiffre d'affaires net, diminué des reversements éditeurs et incluant les autres revenus, ressort aussi quasiment au même niveau de revenus que l'an passé.

Les Charges et produits d'exploitation :

L'ensemble des charges d'exploitation se sont élevées au 30/09/2025 à 2 060 878 € contre 2 077 361 € l'an dernier soit une baisse des charges de -16 483 €, -0.8 %.

Le poste d'amortissement, qui était déjà en recul l'an dernier, continue de baisser de 6 % à 65 633 contre 69 674 € l'an dernier à la même date.

Voici les principaux postes :

Autres achats et charges externes :1 330 139 € soit - 28 096 € -2 %,

Impôts et taxes16 600 € soit -4 371 € -21 %,

Salaires et CS.....627 262 € soit +19 224 € +3 %.

Dotations aux provisions (amortissements).....65 633 € soit -6 %

Résultat d'exploitation :

Au final, le résultat d'exploitation ressort à -194 K€ contre -211 K€ l'an passé.
On observe une stabilité aussi bien au niveau des revenus que des charges d'exploitation.

Résultat financier -2 451 € :

Ce résultat financier, au 30/09/2025, correspond principalement au paiement des intérêts sur emprunts sur les 6 premiers mois soit 5 822 €.

Résultat exceptionnel : nul

D FLUX DE TRESORERIE :

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE A PARTIR DU RESULTAT NET	2023/2024	2024/2025	1S 25/26	1S 24/25
Flux de trésorerie liés à l'activité				
Résultat net	341,079	95,230	-196,422	-216,534
<i>Elimination des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :</i>				
+ / - Amortissements, dépréciations et provisions (1)	126,451	133,006	80,633	69,674
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	0,334			
Moins : variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-793,857	-129,602	110,782	411,213
Flux net de trésorerie généré par l'activité	1 261	358	-227	-558
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement				
<i>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</i>	-30	-187	-33	-139
Free Cash Flow	1 231	171	-259	-697
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement				
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement	-161	-552	-175	-467
Variation de trésorerie	1 070	-381	-435	-1 164
Trésorerie d'ouverture	908	1 978	1 597	1 978
Trésorerie de clôture	1 978	1 597	1 162	814
(1) A l'exclusion des dépréciations, provisions sur actif circulant	1 070	-381	-435	-1 164

Au 30/09/2025 la trésorerie nette de clôture se monte à 1 162 K€ contre 814 K€ au 30/09/2024 soit un niveau de trésorerie satisfaisant en hausse de 348 K€ sachant que VIALIFE a versé 396 K€ de dividendes l'an passé contre 95 K€ cette année. A cela s'ajoute la baisse des investissements qui se montent à 139 K€ au 1S 24/25 contre 33 K€ cette année.

E TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

VIALIFE	
TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES	
Capitaux propres au 31/03/2025	514 435 €
Resultat net (avril a sept 2025)	-196 423 €
Dividendes distribués	-94 032 €
Achats / Ventes actions propres	
Augmentation de capital	
Autres variations	
Emission de titres	
Rémunération des titres	
Capitaux propres au 30/09/2025	223 981 €

Les capitaux propres se montent au 30/09/2025 à 223 981 € contre 514 436 € au 31/03/2025. La variation des capitaux propres entre le 31/03/2025 et le 30/09/2025 ressort à -290 455 € se répartissant entre les dividendes versés (94 K€) et le résultat du 1S 25/26 de -196 K€.

F EVENEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS AU COURS DU 1er SEMESTRE 2025/2026 :

Pas d'évènement significatif sur le premier semestre 25/26.
