

**BILAN ACTIF**

ACTIF		Exercice N 30/06/2024 12			Exercice N-1 30/06/2023 12		Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%	
	Capital souscrit non appelé (I)							
ACTIF IMMOBILISÉ	<b>Immobilisations incorporelles</b>							
	Frais d'établissement							
	Frais de développement							
	Concessions, brevets et droits similaires							
	Fonds commercial (1)							
	Autres immobilisations incorporelles	500	495	5	4 115	4 110	99.88	
	Avances et acomptes							
	<b>Immobilisations corporelles</b>							
	Terrains							
	Constructions							
	Installations techniques, matériel et outillage							
	Autres immobilisations corporelles	3 860	2 910	951	617	333	53.97	
	Immobilisations en cours							
	Avances et acomptes							
<b>Immobilisations financières (2)</b>								
Participations mises en équivalence								
Autres participations	12 772 821	366 643	12 406 178	9 989 719	2 416 459	24.19		
Créances rattachées à des participations	5 160 495	74 355	5 086 140	6 355 867	1 269 727	19.98		
Autres titres immobilisés	21 600 316	42 717	21 557 599	23 258 311	1 700 712	7.31		
Prêts								
Autres immobilisations financières								
<b>Total II</b>	<b>39 537 992</b>	<b>487 119</b>	<b>39 050 873</b>	<b>39 608 630</b>	<b>557 757</b>	<b>1.41</b>		
ACTIF CIRCULANT	<b>Stocks et en cours</b>							
	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							
	<b>Créances (3)</b>							
	Clients et comptes rattachés	5 469		5 469	2 089	3 380	161.77	
	Autres créances	532 445		532 445	489 030	43 415	8.88	
Capital souscrit - appelé, non versé								
Valeurs mobilières de placement	6 033 506	314 674	5 718 832	7 981 710	2 262 878	28.35		
Disponibilités	1 039 431		1 039 431	788 343	251 089	31.85		
Charges constatées d'avance (3)	26 934		26 934	11 916	15 018	126.03		
<b>Total III</b>	<b>7 637 785</b>	<b>314 674</b>	<b>7 323 111</b>	<b>9 273 088</b>	<b>1 949 976</b>	<b>21.03</b>		
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)							
	Primes de remboursement des obligations (V)							
	Ecart de conversion actif (VI)	309		309	3 856	3 547	91.99	
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>	<b>47 176 086</b>	<b>801 793</b>	<b>46 374 293</b>	<b>48 885 574</b>	<b>2 511 281</b>	<b>5.14</b>		

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

5 160 495

**BILAN PASSIF**

<b>PASSIF</b>		<b>Exercice N</b>		<b>Exercice N-1</b>		<b>Ecart N / N-1</b>	
		30/06/2024	12	30/06/2023	12	Euros	%
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	Capital (Dont versé : 3 000 000) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	3 000 000		3 000 000			
	<b>Réserves</b>						
	Réserve légale	300 000		300 000			
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves	29 460 487		29 275 046		185 441	0.63
	Report à nouveau						
	<b>Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)</b>	530 334		685 441		155 107	22.63
Subventions d'investissement Provisions réglementées	30 173		24 019		6 154	25.62	
<b>Total I</b>	33 320 994		33 284 506		36 488	0.11	
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées						
	<b>Total II</b>						
<b>PROVISIONS</b>	Provisions pour risques Provisions pour charges			3 856		3 856	100.00
	<b>Total III</b>			3 856		3 856	100.00
<b>DETTES (1)</b>	<b>Dettes financières</b>						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	10 596 289		11 138 459		542 170	4.87
	Concours bancaires courants	699 226		520 394		178 831	34.36
	Emprunts et dettes financières diverses	342 818		1 480 769		1 137 951	76.85
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
<b>Dettes d'exploitation</b>							
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	33 480		34 648		1 167	3.37	
Dettes fiscales et sociales	4 895		183 999		179 104	97.34	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes	1 376 360		2 230 419		854 059	38.29	
<b>Comptes de Régularisation</b>	Produits constatés d'avance (1)						
	<b>Total IV</b>	13 053 068		15 588 687		2 535 619	16.27
	Ecart de conversion passif (V)	231		8 524		8 293	97.29
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)</b>		46 374 293		48 885 574		2 511 281	5.14

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

3 012 723

5 001 144

**COMPTE DE RESULTAT**

	Exercice N 30/06/2024 12			Exercice N-1 30/06/2023 12	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total		Euros	%
<b>Produits d'exploitation (1)</b>						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services	106 106		106 106	71 045	35 061	49.35
<b>Chiffre d'affaires NET</b>	106 106		106 106	71 045	35 061	49.35
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				9	9	100.00
Autres produits			56	20	36	177.23
<b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>			106 162	71 074	35 088	49.37
<b>Charges d'exploitation (2)</b>						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			252 937	209 601	43 336	20.68
Impôts, taxes et versements assimilés			22 770	14 363	8 407	58.54
Salaires et traitements			121 319	127 220	5 902	4.64
Charges sociales			50 569	129 027	78 458	60.81
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			4 877	24 700	19 823	80.26
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges			3	6	3	47.40
<b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>			452 475	504 917	52 442	10.39
<b>1 - Résultat d'exploitation (I-II)</b>			346 313	433 843	87 530	20.18
<b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

**COMPTE DE RESULTAT**

	Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	30/06/2024	30/06/2023	Euros	%
<b>Produits financiers</b>				
Produits financiers de participations (3)	831 110	691 747	139 363	20.15
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	32 484	35 494	3 009	8.48
Autres intérêts et produits assimilés (3)	257 347	179 269	78 079	43.55
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	662 910	882 062	219 153	24.85
Différences positives de change	2 959		2 959	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	433 418	96 698	336 720	348.22
<b>Total V</b>	<b>2 220 229</b>	<b>1 885 270</b>	<b>334 959</b>	<b>17.77</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	798 388	662 910	135 478	20.44
Intérêts et charges assimilées (4)	133 155	156 198	23 042	14.75
Différences négatives de change	3 141	5 581	2 441	43.73
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	349 742	155 355	194 387	125.12
<b>Total VI</b>	<b>1 284 426</b>	<b>980 044</b>	<b>304 382</b>	<b>31.06</b>
<b>2. Résultat financier (V-VI)</b>	<b>935 802</b>	<b>905 226</b>	<b>30 576</b>	<b>3.38</b>
<b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>589 489</b>	<b>471 383</b>	<b>118 107</b>	<b>25.06</b>
<b>Produits exceptionnels</b>				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2		2	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 355 002	6 361 294	5 006 292	78.70
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
<b>Total VII</b>	<b>1 355 004</b>	<b>6 361 294</b>	<b>5 006 290</b>	<b>78.70</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	403	122	281	230.37
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 302 801	5 971 836	4 669 035	78.18
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	6 154	5 931	222	3.74
<b>Total VIII</b>	<b>1 309 358</b>	<b>5 977 890</b>	<b>4 668 532</b>	<b>78.10</b>
<b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>	<b>45 646</b>	<b>383 404</b>	<b>337 758</b>	<b>88.09</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	104 801	169 346	64 545	38.11
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>3 681 394</b>	<b>8 317 637</b>	<b>4 636 244</b>	<b>55.74</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>3 151 059</b>	<b>7 632 196</b>	<b>4 481 137</b>	<b>58.71</b>
<b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>	<b>530 334</b>	<b>685 441</b>	<b>155 107</b>	<b>22.63</b>

\* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier  
: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

301 555 279 344

CABINET GEIREC

## **ANNEXE**

Exercice du 01/07/2023 au 30/06/2024

### **FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

Nous vous relatons les faits suivants :

- L'exercice s'est déroulé sur une durée de 12 mois comme l'exercice précédent.
- L'effectif salarié au 30/06/2024 est de 0 personne.
- Le chiffre d'affaires de l'exercice s'élève à 106 106 € contre 71 044 € l'exercice précédent.
- La société a pris les participations suivantes au cours de l'exercice :
  - 990 parts de la société 2G ETALONS
  - 100 000 parts de la société SEP LES LODGES DE BOURGEREL
  - 41 755 actions de la société VIC 2
  - 159 parts de la société TEC CONTROL
  - 1 464 actions de la société ALGOLESKO
  - 18 424 actions de la société LANGA INTERNATIONAL

### **EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

Nous n'avons aucun élément postérieur à la clôture de l'exercice et pouvant avoir une incidence sur le résultat à vous signaler.

### **- REGLES ET METHODES COMPTABLES -**

(PCG Art. 831-1/1)

#### **Principes et conventions générales**

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants 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.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de

**ANNEXE**

Exercice du 01/07/2023 au 30/06/2024

l'exercice.

**Permanence des méthodes**

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

**Informations générales complémentaires****Intégration fiscale :**

La SARL GC INVEST a opté pour le régime d'intégration fiscale. Le périmètre d'intégration fiscale concerne pour l'exercice clos le 30 juin 2024 :

- SARL GC IMMO
- SARL MORIOND 1650

La société GC INVEST en tant que mère du groupe est seule autorisée à se constituer redevable de l'impôt sur les sociétés.

Chaque société intégrée comptabilise l'impôt qu'elle aurait supporté en l'absence d'intégration fiscale

**- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -****Etat des immobilisations**

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL	120 500	
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		2 760	1 100
	TOTAL	2 760	1 100
Autres participations		16 414 154	3 750 204
Autres titres immobilisés		23 317 275	204 361
	TOTAL	39 731 429	3 954 565
	TOTAL GENERAL	39 854 689	3 955 665

**ANNEXE**

Exercice du 01/07/2023 au 30/06/2024

		Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
		Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL	120 000		500	500
Matériel de bureau et informatique, Mobilier				3 860	3 860
	TOTAL			3 860	3 860
Autres participations		2 231 042		17 933 316	17 933 316
Autres titres immobilisés			1 921 320	21 600 316	21 600 316
	TOTAL	2 231 042	1 921 320	39 533 632	39 533 632
	TOTAL GENERAL	2 351 042	1 921 320	39 537 992	39 537 992

**Etat des amortissements**

Situations et mouvements de l'exercice		Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL	116 385	4 110	120 000	495
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		2 143	767		2 910
	TOTAL	2 143	767		2 910
	TOTAL GENERAL	118 528	4 877	120 000	3 405
Ventilation des dotations de l'exercice		Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires
					Dotations Reprises
Autres immob.incorporelles	TOTAL	4 110			
Matériel de bureau informatique mobilier		767			
	TOTAL	767			
	TOTAL GENERAL	4 877			

**Etat des provisions**

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	24 019	6 154			30 173
TOTAL	24 019	6 154			30 173

Provisions pour risques et charges	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Pertes de change	3 856		3 856		
TOTAL	3 856		3 856		

**ANNEXE**

Exercice du 01/07/2023 au 30/06/2024

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur titres de participation	68 568	366 643	68 568		366 643
Sur autres immobilisations financières	58 963	117 071	58 963		117 071
Autres provisions pour dépréciation	531 522	314 674	531 522		314 674
<b>TOTAL</b>	<b>659 053</b>	<b>798 388</b>	<b>659 053</b>		<b>798 388</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>686 929</b>	<b>804 542</b>	<b>662 909</b>		<b>828 561</b>
<b>Dont dotations et reprises</b>					
financières		798 388	662 910		
exceptionnelles		6 154			

**Etat des échéances des créances et des dettes**

<b>Etat des créances</b>	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	5 160 495	5 160 495	
Autres créances clients	5 469	5 469	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	55 694	55 694	
Impôts sur les bénéficiaires	65 344	65 344	
Taxe sur la valeur ajoutée	4 391	4 391	
Débiteurs divers	407 016	407 016	
Charges constatées d'avance	26 934	26 934	
<b>TOTAL</b>	<b>5 725 343</b>	<b>5 725 343</b>	

<b>Etat des dettes</b>	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	707 971	707 971		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	10 587 544	547 199	2 243 903	7 796 442
Fournisseurs et comptes rattachés	33 480	33 480		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	282	282		
Taxe sur la valeur ajoutée	4 268	4 268		
Autres impôts taxes et assimilés	345	345		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 376 360	1 376 360		
Groupe et associés	342 818	342 818		
<b>TOTAL</b>	<b>13 053 068</b>	<b>3 012 723</b>	<b>2 243 903</b>	<b>7 796 442</b>
Emprunts remboursés en cours d'exercice	541 796			

**Composition du capital social**

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Parts sociales	1.0000	3 000 000			3 000 000

**Titres immobilisés**

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.



# COMPTAGESMA AUDIT

Société de Commissariat aux Comptes membre de la Compagnie Régionale Ouest-Atlantique

SARL au capital de 13.620 euros - RCS St Malo 379 014 764 - N° TVA intracommunautaire FR22 379 014 764

## GC INVEST

Siège Social : 8, rue du Pâtis Louard 35170 BRUZ

Société à responsabilité limitée au capital de 3 000 000 euros

RCS : 483 071 031 RENNES

## Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 juin 2024

**Saint-Malo**  
13 rue du Clos Matignon  
35400 Saint-Malo  
02 99 40 96 52

**Rennes**  
Rue de la Terre Victoria, Bâtiment A  
35760 Saint-Grégoire  
02 99 87 54 54

**Dinan**  
6 rue de la Tramontane  
22100 Taden  
02 96 85 27 85

## **Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels**

A l'assemblée générale de la société GC INVEST,

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société GC INVEST relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

### **Fondement de l'opinion**

#### ***Référentiel d'audit***

Nous avons effectué notre audit selon la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour trois exercices prévus à l'article L. 821-57 du code de commerce. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

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 1<sup>er</sup> juillet 2023 à la date d'émission de notre rapport.

### **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte d'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.

L'annexe décrit les principes comptables appliqués et les estimations significatives retenues notamment dans le cadre de la comptabilisation et la valorisation des titres de participation et des créances rattachées, décrits dans la note « titres immobilisés » et « créances immobilisées ». Nous avons, dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies en annexe.

### **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, au contrôle des documents adressés à l'organe appelé à statuer sur les comptes, conformément à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour trois exercices prévus à l'article L. 821-57 du code de commerce.

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 de la gérance 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.

### **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 la gérance.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour trois exercices prévus à l'article L. 821-57 du code de commerce 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 à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour trois exercices prévus à l'article L. 821-57 du code de commerce, 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 ;

GC INVEST

*Exercice clos  
le 30 juin 2024*

- 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 Saint Grégoire,

Le commissaire aux comptes

---

COMPTAGESMA AUDIT

Victor RICHARD

---

**BILAN ACTIF**

ACTIF		Exercice N 30/06/2024 12			Exercice N-1 30/06/2023 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	<b>Immobilisations incorporelles</b>						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles	500	495	5	4 115	4 110	99.88
	Avances et acomptes						
	<b>Immobilisations corporelles</b>						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	3 860	2 910	951	617	333	53.97
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
<b>Immobilisations financières (2)</b>							
Participations mises en équivalence							
Autres participations	12 772 821	366 643	12 406 178	9 989 719	2 416 459	24.19	
Créances rattachées à des participations	5 160 495	74 355	5 086 140	6 355 867	1 269 727	19.98	
Autres titres immobilisés	21 600 316	42 717	21 557 599	23 258 311	1 700 712	7.31	
Prêts							
Autres immobilisations financières							
<b>Total II</b>	<b>39 537 992</b>	<b>487 119</b>	<b>39 050 873</b>	<b>39 608 630</b>	<b>557 757</b>	<b>1.41</b>	
ACTIF CIRCULANT	<b>Stocks et en cours</b>						
	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						
	<b>Créances (3)</b>						
	Clients et comptes rattachés	5 469		5 469	2 089	3 380	161.77
	Autres créances	532 445		532 445	489 030	43 415	8.88
Capital souscrit - appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement	6 033 506	314 674	5 718 832	7 981 710	2 262 878	28.35	
Disponibilités	1 039 431		1 039 431	788 343	251 089	31.85	
Charges constatées d'avance (3)	26 934		26 934	11 916	15 018	126.03	
<b>Total III</b>	<b>7 637 785</b>	<b>314 674</b>	<b>7 323 111</b>	<b>9 273 088</b>	<b>1 949 976</b>	<b>21.03</b>	
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecart de conversion actif (VI)	309		309	3 856	3 547	91.99
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>	<b>47 176 086</b>	<b>801 793</b>	<b>46 374 293</b>	<b>48 885 574</b>	<b>2 511 281</b>	<b>5.14</b>	

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

5 160 495

**BILAN PASSIF**

<b>PASSIF</b>		<b>Exercice N</b>		<b>Exercice N-1</b>		<b>Ecart N / N-1</b>	
		30/06/2024	12	30/06/2023	12	Euros	%
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	Capital (Dont versé : 3 000 000) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	3 000 000		3 000 000			
	<b>Réserves</b>						
	Réserve légale	300 000		300 000			
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves	29 460 487		29 275 046		185 441	0.63
	Report à nouveau						
	<b>Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)</b>	530 334		685 441		155 107	22.63
Subventions d'investissement Provisions réglementées	30 173		24 019		6 154	25.62	
<b>Total I</b>	33 320 994		33 284 506		36 488	0.11	
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées						
	<b>Total II</b>						
<b>PROVISIONS</b>	Provisions pour risques Provisions pour charges			3 856		3 856	100.00
	<b>Total III</b>			3 856		3 856	100.00
<b>DETTES (1)</b>	<b>Dettes financières</b>						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	10 596 289		11 138 459		542 170	4.87
	Concours bancaires courants	699 226		520 394		178 831	34.36
	Emprunts et dettes financières diverses	342 818		1 480 769		1 137 951	76.85
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
<b>Dettes d'exploitation</b>							
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	33 480		34 648		1 167	3.37	
Dettes fiscales et sociales	4 895		183 999		179 104	97.34	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes	1 376 360		2 230 419		854 059	38.29	
<b>Comptes de Régularisation</b>	Produits constatés d'avance (1)						
	<b>Total IV</b>	13 053 068		15 588 687		2 535 619	16.27
	Ecart de conversion passif (V)	231		8 524		8 293	97.29
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)</b>		46 374 293		48 885 574		2 511 281	5.14

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

3 012 723

5 001 144

**COMPTE DE RESULTAT**

	Exercice N 30/06/2024 12			Exercice N-1 30/06/2023 12	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total		Euros	%
<b>Produits d'exploitation (1)</b>						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services	106 106		106 106	71 045	35 061	49.35
<b>Chiffre d'affaires NET</b>	106 106		106 106	71 045	35 061	49.35
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				9	9	100.00
Autres produits			56	20	36	177.23
<b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>			106 162	71 074	35 088	49.37
<b>Charges d'exploitation (2)</b>						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			252 937	209 601	43 336	20.68
Impôts, taxes et versements assimilés			22 770	14 363	8 407	58.54
Salaires et traitements			121 319	127 220	5 902	4.64
Charges sociales			50 569	129 027	78 458	60.81
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			4 877	24 700	19 823	80.26
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges			3	6	3	47.40
<b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>			452 475	504 917	52 442	10.39
<b>1 - Résultat d'exploitation (I-II)</b>			346 313	433 843	87 530	20.18
<b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

**COMPTE DE RESULTAT**

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	30/06/2024	12	30/06/2023	12	Euros	%
<b>Produits financiers</b>						
Produits financiers de participations (3)	831 110		691 747		139 363	20.15
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	32 484		35 494		3 009	8.48
Autres intérêts et produits assimilés (3)	257 347		179 269		78 079	43.55
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	662 910		882 062		219 153	24.85
Différences positives de change	2 959				2 959	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	433 418		96 698		336 720	348.22
<b>Total V</b>	<b>2 220 229</b>		<b>1 885 270</b>		<b>334 959</b>	<b>17.77</b>
<b>Charges financières</b>						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	798 388		662 910		135 478	20.44
Intérêts et charges assimilées (4)	133 155		156 198		23 042	14.75
Différences négatives de change	3 141		5 581		2 441	43.73
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	349 742		155 355		194 387	125.12
<b>Total VI</b>	<b>1 284 426</b>		<b>980 044</b>		<b>304 382</b>	<b>31.06</b>
<b>2. Résultat financier (V-VI)</b>	<b>935 802</b>		<b>905 226</b>		<b>30 576</b>	<b>3.38</b>
<b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>589 489</b>		<b>471 383</b>		<b>118 107</b>	<b>25.06</b>
<b>Produits exceptionnels</b>						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2				2	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 355 002		6 361 294		5 006 292	78.70
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
<b>Total VII</b>	<b>1 355 004</b>		<b>6 361 294</b>		<b>5 006 290</b>	<b>78.70</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	403		122		281	230.37
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 302 801		5 971 836		4 669 035	78.18
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	6 154		5 931		222	3.74
<b>Total VIII</b>	<b>1 309 358</b>		<b>5 977 890</b>		<b>4 668 532</b>	<b>78.10</b>
<b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>	<b>45 646</b>		<b>383 404</b>		<b>337 758</b>	<b>88.09</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	104 801		169 346		64 545	38.11
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>3 681 394</b>		<b>8 317 637</b>		<b>4 636 244</b>	<b>55.74</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>3 151 059</b>		<b>7 632 196</b>		<b>4 481 137</b>	<b>58.71</b>
<b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>	<b>530 334</b>		<b>685 441</b>		<b>155 107</b>	<b>22.63</b>

\* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier  
: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

301 555 279 344

CABINET GEIREC

## ANNEXE

Exercice du 01/07/2023 au 30/06/2024

### FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Nous vous relatons les faits suivants :

- L'exercice s'est déroulé sur une durée de 12 mois comme l'exercice précédent.
- L'effectif salarié au 30/06/2024 est de 0 personne.
- Le chiffre d'affaires de l'exercice s'élève à 106 106 € contre 71 044 € l'exercice précédent.
- La société a pris les participations suivantes au cours de l'exercice :
  - 990 parts de la société 2G ETALONS
  - 100 000 parts de la société SEP LES LODGES DE BOURGEREL
  - 41 755 actions de la société VIC 2
  - 159 parts de la société TEC CONTROL
  - 1 464 actions de la société ALGOLESKO
  - 18 424 actions de la société LANGA INTERNATIONAL

### EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Nous n'avons aucun élément postérieur à la clôture de l'exercice et pouvant avoir une incidence sur le résultat à vous signaler.

### - REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

#### Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants 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.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de

**ANNEXE**

Exercice du 01/07/2023 au 30/06/2024

l'exercice.

**Permanence des méthodes**

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

**Informations générales complémentaires****Intégration fiscale :**

La SARL GC INVEST a opté pour le régime d'intégration fiscale. Le périmètre d'intégration fiscale concerne pour l'exercice clos le 30 juin 2024 :

- SARL GC IMMO
- SARL MORIOND 1650

La société GC INVEST en tant que mère du groupe est seule autorisée à se constituer redevable de l'impôt sur les sociétés.

Chaque société intégrée comptabilise l'impôt qu'elle aurait supporté en l'absence d'intégration fiscale

**- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -****Etat des immobilisations**

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL	120 500	
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		2 760	1 100
	TOTAL	2 760	1 100
Autres participations		16 414 154	3 750 204
Autres titres immobilisés		23 317 275	204 361
	TOTAL	39 731 429	3 954 565
	TOTAL GENERAL	39 854 689	3 955 665

**ANNEXE**

Exercice du 01/07/2023 au 30/06/2024

		Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
		Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL	120 000		500	500
Matériel de bureau et informatique, Mobilier				3 860	3 860
	TOTAL			3 860	3 860
Autres participations		2 231 042		17 933 316	17 933 316
Autres titres immobilisés			1 921 320	21 600 316	21 600 316
	TOTAL	2 231 042	1 921 320	39 533 632	39 533 632
	TOTAL GENERAL	2 351 042	1 921 320	39 537 992	39 537 992

**Etat des amortissements**

Situations et mouvements de l'exercice		Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL	116 385	4 110	120 000	495
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		2 143	767		2 910
	TOTAL	2 143	767		2 910
	TOTAL GENERAL	118 528	4 877	120 000	3 405
Ventilation des dotations de l'exercice		Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires
					Dotations Reprises
Autres immob.incorporelles	TOTAL	4 110			
Matériel de bureau informatique mobilier		767			
	TOTAL	767			
	TOTAL GENERAL	4 877			

**Etat des provisions**

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	24 019	6 154			30 173
TOTAL	24 019	6 154			30 173

Provisions pour risques et charges	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Pertes de change	3 856		3 856		
TOTAL	3 856		3 856		

**ANNEXE**

Exercice du 01/07/2023 au 30/06/2024

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur titres de participation	68 568	366 643	68 568		366 643
Sur autres immobilisations financières	58 963	117 071	58 963		117 071
Autres provisions pour dépréciation	531 522	314 674	531 522		314 674
<b>TOTAL</b>	<b>659 053</b>	<b>798 388</b>	<b>659 053</b>		<b>798 388</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>686 929</b>	<b>804 542</b>	<b>662 909</b>		<b>828 561</b>
<b>Dont dotations et reprises</b>					
financières		798 388	662 910		
exceptionnelles		6 154			

**Etat des échéances des créances et des dettes**

<b>Etat des créances</b>	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	5 160 495	5 160 495	
Autres créances clients	5 469	5 469	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	55 694	55 694	
Impôts sur les bénéficiaires	65 344	65 344	
Taxe sur la valeur ajoutée	4 391	4 391	
Débiteurs divers	407 016	407 016	
Charges constatées d'avance	26 934	26 934	
<b>TOTAL</b>	<b>5 725 343</b>	<b>5 725 343</b>	

<b>Etat des dettes</b>	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	707 971	707 971		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	10 587 544	547 199	2 243 903	7 796 442
Fournisseurs et comptes rattachés	33 480	33 480		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	282	282		
Taxe sur la valeur ajoutée	4 268	4 268		
Autres impôts taxes et assimilés	345	345		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 376 360	1 376 360		
Groupe et associés	342 818	342 818		
<b>TOTAL</b>	<b>13 053 068</b>	<b>3 012 723</b>	<b>2 243 903</b>	<b>7 796 442</b>
Emprunts remboursés en cours d'exercice	541 796			

**Composition du capital social**

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Parts sociales	1.0000	3 000 000			3 000 000

**Titres immobilisés**

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

## ANNEXE

Exercice du 01/07/2023 au 30/06/2024

### Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.  
Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

### Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

### Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

### Evaluation des valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres a été estimée selon la méthode FIFO (premier entré, premier sorti).

### Dépréciation des valeurs mobilières

(PCG Art.831-2/3)

Les valeurs mobilières de placement ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte :

- Pour les titres cotés, du cours moyen du dernier mois de l'exercice.
- Pour les titres non cotés, de leur valeur probable de négociation à la clôture de l'exercice.

### Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances rattachées à des participations	163 863
Créances clients et comptes rattachés	2 663
Autres créances	172 645
Valeurs mobilières de placement	30 260
Total	369 432

## ANNEXE

Exercice du 01/07/2023 au 30/06/2024

### Détail des produits à recevoir

	Montant
INTERETS COURUS A RECEVOIR	163 863
CLIENTS FACTURES A ETABLIR	2 663
ORGANISMES SOCIAUX	55 694
DIVERS PRODUITS A RECEVOIR	116 951
INTERETS SUR PLACEMENTS	30 261
Total	369 432

### Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	16 153
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	27 961
Dettes fiscales et sociales	619
Total	44 732

**ANNEXE**

Exercice du 01/07/2023 au 30/06/2024

**Détail des charges à payer**

	Montant
INTERETS COURUS SUR EMPRUNTS	8 746
FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES	27 961
ETAT CHARGES A PAYER	345
INTERETS COURUS A PAYER	7 406
ORGANISMES SOCIAUX A PAYER	274
Total	44 732

**Charges et produits constatés d'avance**

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	26 934
Total	26 934

**- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -****Engagements financiers****Engagements donnés**

Autres engagements donnés :		12 912 000
Nants du contrat CAPI SOGECAP au profit SG	110 000	
Nantis du contrat CAPI SOGECAP au profit SG	3 000 000	
Nants du contrat CAPI SOGECAP au profit SG	566 000	
Nantis du contrat CAPI AXA PATRIMOINE au SG	3 500 000	
Nantis du contrat CAPI AXA PATRIMOINE au SG	566 000	
Nantis du contrat CAPI AEP au profit CIC	3 000 000	
Nantis du contrat CAPI ALLIANZ au profit CIC	170 000	
Nantis du contrat CAPI AEP au profit CIC	1 500 000	
Nantissement CA INDOSUEZ GC INVEST - GC IMMO	500 000	
CAUTION CE CLJ VILLEPINTE		
Total (1)		12 912 000

**Engagements reçus**

## Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)

SARL GC INVEST  
35170 BRUZ

Page : 13

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société	Observations
				brute	nette						
<b>A. Renseignements détaillés</b>											
- Filiales détenues à + de 50%											
-SARL GC IMMO	1 000 000	108 402	100.00	1 000 000	1 000 000	2 037 889			2 140		
-SCI CALA ROSSA	3 048 600	288 333	99.98	3 048 600	3 048 600	145 481			22 938		
-SAS IGEO	22 240	590 918	64.97	270 784	270 784			4 198 046	183 971	116 951	
-SC MUVIGE	702 000	444 739	64.13	450 200	450 200	701 052		7 639	49 394		
-SAS CV CLIM	25 970	1 984 989	51.02	74 012	74 012			9 013 903	945 637	408 163	
- Participations détenues entre 10 et 50 %											
-SARL NEWORLD	1 500	32 942	50.00	750	750			139 999	1 958		
-SAS C.L.J INVEST	200 000	480 833	30.00	60 000	60 000	1 768 789		70 000	37 503		
-CAMILLE AND CO	200	8 970	10.00	20	20	142 234			22 373		
-SC 2C	200	2 851	10.00	20	20	57 277			4 951		
<b>B. Renseignements globaux</b>											
- Filiales non reprises en A											
- Participations non reprises en A											

Eléments des comptes annuels  
visés au présent rapport  
LE COMMISSAIRE AUX COMPTES