

VALLORGE CONSTRUCTION
Société par actions simplifiée au capital de 10 000 euros
Siège social : ZAC des Tuileries, 107 route de Paris - 42300 MABLY
814 237 202 RCS ROANNE

(Ci-après la « Société »)

PROCÈS-VERBAL DES DÉLIBÉRATIONS
DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 23 MAI 2025

RESOLUTION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

DEUXIEME RESOLUTION

L'Associée Unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2024 d'un montant de 250.837,12 euros de la manière suivante :

Résultat de l'exercice 250.837,12 euros

A titre de Dividende Prioritaire au bénéfice des actions de préférence dites « AP »,
En application de l'article 30.1.1 des statuts, la somme de : 32.000,00 euros
Soit un dividende unitaire d'environ 106,6666... euros par AP

A titre de dividende au bénéfice des actions ordinaires, la somme de : 74.666,67 euros
Soit un dividende unitaire d'environ 106,6666... euros par action ordinaire
En application de l'article 30.1.2 des statuts

Le solde au poste « Autres Réserves » 144.170,45 euros
qui s'élèverait ainsi à 827.205,42 euros

L'associée unique décide que le dividende sera mis en paiement à compter de ce jour.

L'associée unique constate que compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société sont de 838.205,42 euros.

L'associée unique précise que le montant des revenus dont la distribution est décidée au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 éligibles à la réfaction de 40 % s'élève à 106.666,67 euros, étant précisé que seuls les associés personnes physiques fiscalement domiciliés en France bénéficient de cet abattement, et ce, uniquement en cas d'option pour le barème progressif de l'impôt sur le revenu.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'associée unique prend acte que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

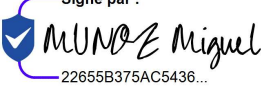
Exercice	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement	
	Dividendes	Autres revenus	Dividendes	Autres revenus
31 décembre 2023	106.666,67 euros	Néant	Néant	Néant
31 décembre 2022	200 000 euros	Néant	Néant	Néant
31 décembre 2021	Néant	Néant	Néant	Néant

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Le présent document est établi sur support électronique par le biais du service DocuSign opéré par la société DOCUSIGN Inc. (www.docuSign.fr). Les signataires reconnaissent à cette signature électronique la même valeur que leur signature manuscrite et confèrent date certaine à celle attribuée à la signature du présent document par le service DocuSign.

Certifié conforme

**Holding M.A.M.
Présidente
Représentée par Monsieur Miguel MUNOZ, Gérant**

Signé par :

22655B375AC5436...

**Monsieur Bruno BADOIL
Directeur Général**

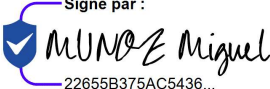
Signé par :

443A5E9AFBFE480...

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2024	Net 31/12/2023
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	237 470		237 470	
Constructions	613 001	16 755	596 245	
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	16 310		16 310	15 810
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	866 781	16 755	850 025	15 810
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)	956 719		956 719	1 800 731
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	720 006		720 006	723 123
Autres créances	1 229 922		1 229 922	904 105
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	797 239		797 239	509 366
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	3 703 885		3 703 885	3 937 325
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	4 570 665	16 755	4 553 910	3 953 135
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Copie certifiée conforme

Signé par :

22655B375AC5436...

23 mai 2025

Grant Thornton

8

Bilan passif

	31/12/2024	31/12/2023
CAPITAUX PROPRES		
Capital	10 000	10 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	1 000	1 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	683 035	476 617
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	250 837	313 084
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	944 872	800 702
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)	1 400 782	1 334 291
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 141 842	1 169 341
Dettes fiscales et sociales	359 761	412 607
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	500	500
Autres dettes	29 595	
Produits constatés d'avance	676 559	235 694
TOTAL DETTES	3 609 038	3 152 434
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	4 553 910	3 953 135
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	3 609 038	3 152 434
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	France	Exportations et livraisons intracom.	31/12/2024	31/12/2023
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	4 993 114		4 993 114	5 160 803
Chiffre d'affaires net	4 993 114		4 993 114	5 160 803
Production stockée			-925 311	-502 238
Production immobilisée			850 471	
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			88 102	
Autres produits			667	2
Total produits d'exploitation (I)			5 007 043	4 658 568
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			4 479 412	4 141 977
Impôts, taxes et versements assimilés			7 186	3 077
Salaires et traitements			138 568	
Charges sociales			53 281	
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			16 755	
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				81 298
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			7	4
Total charges d'exploitation (II)			4 695 209	4 226 356
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			311 834	432 212
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				302
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				2 254
Produits financiers				
De participation (3)				43 000
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			53 940	22 860
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			53 940	65 860
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			36 991	97 747
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			36 991	97 747
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			16 949	-31 887
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			328 783	398 373

Compte de résultat (suite)

	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		358
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)		358
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		1 000
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)		1 000
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		-642
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	77 946	84 647
Total des produits (I+III+V+VII)	5 060 983	4 725 088
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	4 810 146	4 412 004
BENEFICE OU PERTE	250 837	313 084
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées	53 940	22 860
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	36 990	97 747

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS VALLORGE CONSTRUCTION

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024, dont le total est de 4 553 910 Euro et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 250 837 Euro.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31.12.2023 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

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

Immobilisations corporelles

Le coût d'une immobilisation corporelle acquise séparément est constitué de :

- son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement,
- tous les coûts directement attribuables engagés pour acquiessement de l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue,

L'approche par composant de l'ensemble immobilier est la suivante :

- Terrain : non amortissable
- Gros oeuvre / structure : 40 % du coût d'acquisition amorti sur 50 ans, linéaire,
- Façade, étanchéité : 10 % du coût d'acquisition amorti sur 20 ans, linéaire,
- Agencements : 25 % du coût d'acquisition amorti sur 10 ans, linéaire,
- Installations générales et techniques : 25 % du coût d'acquisition amorti sur 15 ans, linéaire.

Immobilisations financières

Les titres de participations sont inscrits au bilan à leur valeur d'acquisition ou d'apport.

Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition, sont rattachés au prix de revient des titres de participation. Ces frais d'acquisition font l'objet d'un amortissement fiscal selon le mode linéaire sur une durée de 5 ans (provision réglementée).

Une dépréciation est constituée à la clôture de l'exercice lorsque la valeur d'utilité est inférieure au coût d'acquisition.

Stocks

Les stocks sont évalués à leur coût d'acquisition selon les méthodes suivantes :

- * Produits finis : coût de production
- * En-cours : coût de production

Règles et méthodes comptables

Le coût des stocks de produits finis et en-cours est déterminé selon le coût de production qui comprend les consommations de matières premières, les charges directes et indirectes de production.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

Les contrats à long terme sont comptabilisés selon la méthode de l'avancement (méthode préférentielle). Le pourcentage d'avancement est calculé selon l'avancement des coûts de production rapporté au coût de production total estimé des chantiers.

Créances

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

Provision pour risques et charges

Ces provisions enregistrées en conformité avec le règlement CRC n°2000-06 sont destinées à couvrir les risques et les charges que des événements en cours ou survenus rendent probables, nettement précisés quant à leur objet mais dont la réalisation et l'échéance ou le montant sont incertains.

Aucune provision pour risques et charges n'a été comptabilisée et ne figure au passif du bilan au 31.12.2024.

Filiales et participations

- Sccv PHENIX 327 :

Siège social : 107 route de Paris 42300 Mably

Siren 849 505 920

Taux de détention : 50%

Valeur brute des titres de participations : 500 €

VNC des titres de participations : 500 €

Dividendes versés / Quote-part de résultat : + 302 €

- Sccv 45LHERMINIER42300 :

Siège social : 107 route de Paris 42300 Mably

Siren 979 074 655

Taux de détention : 50%

Valeur brute des titres de participations : 1 500 €

VNC des titres de participations : 1 500 €

Dividendes versés / Quote-part de résultat : 0 €

- Sarl DAROVIA :

Siège social : 2 208 rue Marechal Foch, 42153 Riorges

Siren 479 821 886

Taux de détention : 33.33 %

Valeur brute des titres de participations : 12 310 €

VNC des titres de participations : 12 310 €

Dividendes versés / Quote-part de résultat : 0 €

Honoraires du commissaire aux comptes

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 4 066 Euros, décomposé de la manière suivante :

- Honoraires HT figurant au compte de résultat au titre du contrôle légal des comptes : 4 066 Euros,

- Honoraires HT au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel mentionnées au II de l'article L822-11 : 0 Euros

Règles et méthodes comptables

Autres informations complémentaires

*** Faits marquants de l'exercice clos au 31.12.2024 :**

- Néant

*** Indemnités de départ à la retraite :**

Les obligations liées aux indemnités légales ou conventionnelles de départ à la retraite ont été évaluées à la date du 31.12.2024 et s'élèvent à 1 848 Euros.

Ces indemnités ne font pas l'objet d'une comptabilisation mais d'une mention en engagements hors bilan.

Le montant mentionné en engagements hors bilan est déterminé à la clôture de l'exercice en tenant compte de l'ancienneté du personnel, de la probabilité de présence dans l'entreprise à la date de Départ en retraite. Le calcul repose sur les hypothèses suivantes :

- Méthode de calcul choisie : rétrospective (méthode des unités de crédit projetées)
- Table de mortalité : Table INSEE 2024
- Revalorisation des salaires : 2%
- Taux d'actualisation : 3,35 %
- Convention collective : Bâtiment
- Age conventionnel de départ : 64 ans
- Conditions de départ : départ à la retraite à l'initiative du salarié
- Taux moyen de charges sociales : 40 %

*** Evénements significatifs intervenus postérieurement à la clôture de l'exercice :**

- Aucun événement significatif n'est intervenu postérieurement à la clôture de l'exercice.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains		237 470		237 470
- Constructions sur sol propre		613 001		613 001
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles		850 471		850 471
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	15 810	500		16 310
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières	15 810	500		16 310
ACTIF IMMOBILISE	15 810	850 971		866 781

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre		16 755		16 755
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles		16 755		16 755
ACTIF IMMOBILISE		16 755		16 755

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 949 927 Euro et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	720 006	720 006	
Autres	1 229 922	1 229 922	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	1 949 927	1 949 927	
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Clients - factures à établir	7 800
Etat - produits à recevoir	227
Associés Intérêts à recevoir	53 819
Total	61 846

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 10 000,00 Euro décomposé en 1 000 titres d'une valeur nominale de 10,00 Euro.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	1 000	10,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	1 000	10,00

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 3 609 038 Euro et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 141 842	1 141 842		
Dettes fiscales et sociales	359 761	359 761		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	500	500		
Autres dettes (**)	1 430 376	1 430 376		
Produits constatés d'avance	676 559	676 559		
Total	3 609 038	3 609 038		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés	37 799			

Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	517 935
Associés Intérêts à payer	36 991
Personnel - autres charges à payer	21 599
Charges sociales - charges à payer	84
Clients - RRR à accorder	29 595
Total	606 202

Comptes de régularisation

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
Produits constatés d'avance	676 559		
Total	676 559		

VALLORGE CONSTRUCTION

Société par actions simplifiée au capital de 10 000 €

Siège social : 107 Route de Paris - ZAC des Tuileries, 42300 MABLY

R.C.S : ROANNE 814 237 202

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31/12/2024

Aux associés de la Société par actions simplifiée VALLORGE CONSTRUCTION

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 par actions simplifiée VALLORGE CONSTRUCTION relatifs à l'exercice de 12 mois clos le 31/12/2024, 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.

Nous précisons que votre société n'étant pas tenue de désigner un commissaire aux comptes pour l'exercice précédent, les comptes de l'exercice clos le 31/12/2023 n'ont pas fait l'objet d'une certification.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 01/01/2024 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 travaux en cours, dont le montant net total figurant à l'actif s'établit à 956 719 euros, sont évalués et dépréciés selon la méthode décrite dans le paragraphe « Stocks » de l'annexe aux comptes annuels. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous nous sommes assurés du bien-fondé des règles d'évaluation et de dépréciation retenues par la société.

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

Vérifications spécifiques

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

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

En application de la loi, nous vous informons que, au cours de l'exercice, la société a augmenté sa participation de 17% dans la société SCCV 45LHERMINIER42300, dont le siège social se situe 107 route de Paris à Mably (42300), portant à une détention de 50% du capital de cette société.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du (des) commissaire(s) 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 ;

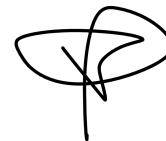
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère 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 ROANNE, le 09/05/2025

Pour la société GESCOMM

Valérie GAUMARD

Commissaire aux comptes



Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2024	Net 31/12/2023
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	237 470		237 470	
Constructions	613 001	16 755	596 245	
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	16 310		16 310	15 810
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	866 781	16 755	850 025	15 810
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)	956 719		956 719	1 800 731
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	720 006		720 006	723 123
Autres créances	1 229 922		1 229 922	904 105
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	797 239		797 239	509 366
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	3 703 885		3 703 885	3 937 325
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	4 570 665	16 755	4 553 910	3 953 135
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/12/2024	31/12/2023
CAPITAUX PROPRES		
Capital	10 000	10 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	1 000	1 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	683 035	476 617
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	250 837	313 084
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	944 872	800 702
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)	1 400 782	1 334 291
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 141 842	1 169 341
Dettes fiscales et sociales	359 761	412 607
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	500	500
Autres dettes	29 595	
Produits constatés d'avance	676 559	235 694
TOTAL DETTES	3 609 038	3 152 434
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	4 553 910	3 953 135
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	3 609 038	3 152 434
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	France	Exportations et livraisons intracom.	31/12/2024	31/12/2023
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	4 993 114		4 993 114	5 160 803
Chiffre d'affaires net	4 993 114		4 993 114	5 160 803
Production stockée			-925 311	-502 238
Production immobilisée			850 471	
Subventions d'exploitation			88 102	
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			667	2
Autres produits				
Total produits d'exploitation (I)			5 007 043	4 658 568
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			4 479 412	4 141 977
Impôts, taxes et versements assimilés			7 186	3 077
Salaires et traitements			138 568	
Charges sociales			53 281	
Dotations aux amortissements et dépréciations :			16 755	
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				81 298
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			7	4
Total charges d'exploitation (II)			4 695 209	4 226 356
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			311 834	432 212
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				302
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				2 254
Produits financiers				
De participation (3)				43 000
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			53 940	22 860
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			53 940	65 860
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			36 991	97 747
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			36 991	97 747
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			16 949	-31 887
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			328 783	398 373

Compte de résultat (suite)

	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		358
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)		358
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		1 000
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)		1 000
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		-642
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	77 946	84 647
Total des produits (I+III+V+VII)	5 060 983	4 725 088
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	4 810 146	4 412 004
BENEFICE OU PERTE	250 837	313 084
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées	53 940	22 860
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	36 990	97 747

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS VALLORGE CONSTRUCTION

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024, dont le total est de 4 553 910 Euro et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 250 837 Euro.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31.12.2023 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

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

Immobilisations corporelles

Le coût d'une immobilisation corporelle acquise séparément est constitué de :

- son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement,
- tous les coûts directement attribuables engagés pour acquiesse s'éteindre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue,

L'approche par composant de l'ensemble immobilier est la suivante :

- Terrain : non amortissable
- Gros oeuvre / structure : 40 % du coût d'acquisition amorti sur 50 ans, linéaire,
- Façade, étanchéité : 10 % du coût d'acquisition amorti sur 20 ans, linéaire,
- Agencements : 25 % du coût d'acquisition amorti sur 10 ans, linéaire,
- Installations générales et techniques : 25 % du coût d'acquisition amorti sur 15 ans, linéaire.

Immobilisations financières

Les titres de participations sont inscrits au bilan à leur valeur d'acquisition ou d'apport.

Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition, sont rattachés au prix de revient des titres de participation. Ces frais d'acquisition font l'objet d'un amortissement fiscal selon le mode linéaire sur une durée de 5 ans (provision réglementée).

Une dépréciation est constituée à la clôture de l'exercice lorsque la valeur d'utilité est inférieure au coût d'acquisition.

Stocks

Les stocks sont évalués à leur coût d'acquisition selon les méthodes suivantes :

- * Produits finis : coût de production
- * En-cours : coût de production

Règles et méthodes comptables

Le coût des stocks de produits finis et en-cours est déterminé selon le coût de production qui comprend les consommations de matières premières, les charges directes et indirectes de production.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

Les contrats à long terme sont comptabilisés selon la méthode de l'avancement (méthode préférentielle). Le pourcentage d'avancement est calculé selon l'avancement des coûts de production rapporté au coût de production total estimé des chantiers.

Créances

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

Provision pour risques et charges

Ces provisions enregistrées en conformité avec le règlement CRC n°2000-06 sont destinées à couvrir les risques et les charges que des événements en cours ou survenus rendent probables, nettement précisés quant à leur objet mais dont la réalisation et l'échéance ou le montant sont incertains.

Aucune provision pour risques et charges n'a été comptabilisée et ne figure au passif du bilan au 31.12.2024.

Filiales et participations**- Sccv PHENIX 327 :**

Siège social : 107 route de Paris 42300 Mably

Siren 849 505 920

Taux de détention : 50%

Valeur brute des titres de participations : 500 €

VNC des titres de participations : 500 €

Dividendes versés / Quote-part de résultat : + 302 €

- Sccv 45LHERMINIER42300 :

Siège social : 107 route de Paris 42300 Mably

Siren 979 074 655

Taux de détention : 50%

Valeur brute des titres de participations : 1 500 €

VNC des titres de participations : 1 500 €

Dividendes versés / Quote-part de résultat : 0 €

- Sarl DAROVIA :

Siège social : 2 208 rue Marechal Foch, 42153 Riorges

Siren 479 821 886

Taux de détention : 33.33 %

Valeur brute des titres de participations : 12 310 €

VNC des titres de participations : 12 310 €

Dividendes versés / Quote-part de résultat : 0 €

Honoraires du commissaire aux comptes

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 4 066 Euros, décomposé de la manière suivante :

- Honoraires HT figurant au compte de résultat au titre du contrôle légal des comptes : 4 066 Euros,

- Honoraires HT au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel mentionnées au II de l'article L822-11 : 0 Euros

Autres informations complémentaires

*** Faits marquants de l'exercice clos au 31.12.2024 :**

- Néant

*** Indemnités de départ à la retraite :**

Les obligations liées aux indemnités légales ou conventionnelles de départ à la retraite ont été évaluées à la date du 31.12.2024 et s'élèvent à 1 848 Euros.

Ces indemnités ne font pas l'objet d'une comptabilisation mais d'une mention en engagements hors bilan.

Le montant mentionné en engagements hors bilan est déterminé à la clôture de l'exercice en tenant compte de l'ancienneté du personnel, de la probabilité de présence dans l'entreprise à la date de Départ en retraite. Le calcul repose sur les hypothèses suivantes :

- Méthode de calcul choisie : rétrospective (méthode des unités de crédit projetées)

- Table de mortalité : Table INSEE 2024

- Revalorisation des salaires : 2%

- Taux d'actualisation : 3,35 %

- Convention collective : Bâtiment

- Age conventionnel de départ : 64 ans

- Conditions de départ : départ à la retraite à l'initiative du salarié

- Taux moyen de charges sociales : 40 %

*** Evénements significatifs intervenus postérieurement à la clôture de l'exercice :**

- Aucun événement significatif n'est intervenu postérieurement à la clôture de l'exercice.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé**Tableau des immobilisations**

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains		237 470		237 470
- Constructions sur sol propre		613 001		613 001
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles		850 471		850 471
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	15 810	500		16 310
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières	15 810	500		16 310
ACTIF IMMOBILISE	15 810	850 971		866 781

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre		16 755		16 755
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles		16 755		16 755
ACTIF IMMOBILISE		16 755		16 755

Notes sur le bilan

Actif circulant**Etat des créances**

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 949 927 Euro et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	720 006	720 006	
Autres	1 229 922	1 229 922	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	1 949 927	1 949 927	
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Clients - factures à établir	7 800
Etat - produits à recevoir	227
Associés Intérêts à recevoir	53 819
Total	61 846

Notes sur le bilan

Capitaux propres**Composition du capital social**

Capital social d'un montant de 10 000,00 Euro décomposé en 1 000 titres d'une valeur nominale de 10,00 Euro.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	1 000	10,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	1 000	10,00

Dettes**Etat des dettes**

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 3 609 038 Euro et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 141 842	1 141 842		
Dettes fiscales et sociales	359 761	359 761		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	500	500		
Autres dettes (**)	1 430 376	1 430 376		
Produits constatés d'avance	676 559	676 559		
Total	3 609 038	3 609 038		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés	37 799			

Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	517 935
Associés Intérêts à payer	36 991
Personnel - autres charges à payer	21 599
Charges sociales - charges à payer	84
Clients - RRR à accorder	29 595
Total	606 202

Comptes de régularisation

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
Produits constatés d'avance	676 559		
Total	676 559		