

FARENEIT

SAS au capital de 32 108 395 euros,
immatriculée au RCS de VERSAILLES sous le numéro 913 422 416,
dont le siège social est situé : 38 RUE CALMETTE GUERIN, 38-46-Z.I. DU PRUNAY, 78500
SARTROUVILLE

**TEXTE DES PROJETS DE RÉSOLUTIONS
PROPOSÉES À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE
ANNUELLE
DU 28 MAI 2025**

Première résolution

L'Assemblée générale, après lecture du rapport de gestion et du rapport du Commissaire aux comptes, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

En conséquence, l'Assemblée générale donne quitus entier et sans réserve à la présidence pour l'exécution de son mandat au cours de l'exercice écoulé.

L'Assemblée générale prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non admises dans les charges déductibles au regard de l'article 39, 4 du Code général des impôts.

Deuxième résolution

L'Assemblée générale prend acte que les comptes annuels, tels qu'ils sont présentés et soumis à son approbation, font ressortir un bénéfice de 1 694 683,13 euros.

L'Assemblée générale décide d'affecter le bénéfice comptabilisé à l'issue de l'exercice de la manière suivante :

À hauteur de 84 734,15 euros, en dotation de la réserve légale (soit 5 % du résultat conformément aux dispositions de l'article L232-10 du Code de commerce).

Suite à cette dotation, le reliquat de résultat disponible s'élève à 1 609 948,98 euros.

Enfin, l'Assemblée générale décide d'affecter le reliquat de résultat restant, soit 1 609 948,98 euros, en totalité au compte « Report à nouveau ».

Compte tenu de cette décision, le compte « Report à nouveau » présentera désormais un solde créditeur de 2 039 557,83 euros.

En application de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Assemblée générale rappelle qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée depuis la constitution de la Société.

Troisième résolution

Conformément aux dispositions de l'article L227-10 du Code de commerce, l'Assemblée générale approuve la convention qui a été poursuivie au cours de l'exercice écoulé et qui est détaillée dans le rapport spécial du Commissaire aux comptes à savoir :

Convention poursuivie

1. Compte courant TIPIE

Solde au 31 décembre 2024 : 284 430,44 euros.

Compte rémunéré à hauteur de 20 845,44 euros.

Plusieurs personnes sont concernées par cette convention, à savoir : Monsieur Joel CLAUDEPIERRE ;
Monsieur Christophe PUGA.

Quatrième résolution

L'Assemblée générale ratifie l'absence de rémunération versée aux Dirigeants en contrepartie de l'exercice de leurs fonctions au cours de l'exercice écoulé.

Cinquième résolution

L'Assemblée générale délègue tous pouvoirs au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie du présent procès-verbal pour effectuer toutes formalités légales.



Certifié conforme

Joel CLAUDEPIERRE

✓ Certified by  yousign

Comptes annuels 2024

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

FARENEIT

38 RUE CALMETTE GUERIN
78500 SARTROUVILLE

SIREN : 913.422.416

Statut juridique : SAS

N° TVA : FR91913422416

EON ADVISORY

SAS au capital de 10000 Euros - SIREN : 980535934

33 Rue La Fayette , 75009 PARIS

Tél : 0680028982 - www.eon-advisory.fr

Sommaire

Attestation	3
Bilan	4
Compte de résultat	7
Détails des comptes	10
Bilan détaillé — Actif	11
Bilan détaillé — Passif	12
Compte de résultat détaillé	13
Annexes	15
Préambule	16
Principes et méthodes comptables	17
Postes du bilan et du compte de résultat	19
Opérations et engagements envers les organes d’administration de direction ou de surveillance	24
Opérations et engagements hors bilan	25

Attestation

Attestation sans réserve

Conformément aux termes de notre lettre de mission en date du **12/11/2024**, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de FARENEIT relatifs à l'exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024, qui se caractérisent par les données suivantes :

- Total du bilan : 52 860 409,72 €
- Chiffre d'affaires : 150 000,00 €
- Résultat net comptable : 1 694 683,13 €

Nos diligences ont été réalisées conformément à la norme professionnelle du Conseil national de l'ordre des experts-comptables applicable à la mission de présentation de comptes qui ne constitue ni un audit ni un examen limité.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas relevé d'éléments remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels pris dans leur ensemble tels qu'ils sont joints à la présente attestation.

Fait à PARIS le 15/04/2025.

Steven THILLET,
Expert-comptable

Bilan



Bilan actif

		31/12/2024			31/12/2023
		Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de recherche et de développement				
	Concessions, brevets, licences, marques, ...				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, matériel, ...				
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
	Participations	50 936 983		50 936 983	50 936 983
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	100		100	100
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (II)		50 937 083		50 937 083	50 937 083
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières				
	En-cours de production				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	CRÉANCES				
	Créances clients et comptes rattachés	45 000		45 000	
	Autres créances	831 088		831 088	168 996
	Capital souscrit appelé non versé				
	VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT				
	Actions propres				
	Autres titres et instruments de trésorerie				
	DISPONIBILITÉS	444 192		444 192	710 520
	CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	2 308		2 308	
TOTAL ACTIF CIRCULANT (III)		1 322 588		1 322 588	879 515
Charges à répartir sur plusieurs exercices (IV)		98 112		98 112	125 210
Primes de remboursement des obligations (V)		502 627		502 627	604 832
Écarts de conversion actif (VI)					
TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI)		52 860 410		52 860 410	52 546 641

Joel CLAUDEPIERRE

✓ Certified by  yousign

Bilan passif

		31/12/2024	31/12/2023
		Net	Net
CAPITAUX PROPRES	Capital	32 108 395	32 108 395
	Primes d'émission, de fusion, d'apport		
	Écarts de réévaluation		
	Écarts d'équivalence		
	RÉSERVES		
	Réserve légale	22 612	
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Réserves indisponibles		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	429 609	
	Résultat de l'exercice	1 694 683	452 221
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		34 255 299	32 560 616
AUTRES F.P.	Produit des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)			
PROV.	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS (II)			
DETTES	Emprunts obligataires convertibles	6 766 400	6 766 400
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	11 608 732	12 976 137
	Emprunts et dettes financières diverses	158 900	193 250
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	48 153	35 695
	Dettes fiscales et sociales	22 925	14 542
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes		
	Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (III)		18 605 111	19 986 025
Écarts de conversion passif (IV)			
TOTAL PASSIF (I+I BIS+II+III+IV)		52 860 410	52 546 641

Joel CLAUDEPIERRE

✓ Certified by  you sign

Compte de résultat



Compte de résultat

		31/12/2024	31/12/2023
		Net	Net
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises		
	Production vendue de biens		
	Production vendue de services	150 000	225 000
	MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	150 000	225 000
	Production stockée		
	Production immobilisée		
	Subventions d'exploitation		
	Reprises sur provisions et amortissements, transferts de charges		170 000
	Autres produits	1	2
	TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	150 001	395 002
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises		
	Variation des stocks de marchandises		
	Achats de matière première et autres approvisionnements		
	Variation des stocks		
	Autres achats et charges externes	57 951	261 161
	Impôts, taxes, et versements assimilés	209	29 402
	Salaires et traitements		
	Charges sociales		
	Dotations aux amortissements et aux provisions	27 098	44 790
	Sur immobilisations : dotations aux amortissements		
	Sur actif circulant : dotation aux provisions		
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		
	Autres charges		2
	TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION (II)	85 258	335 355
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)		64 743	59 647
QUOTES-PART DE RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FAITES EN COMMUN			
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			
PRODUITS FINANCIERS	De participations	2 000 000	2 000 382
	D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	20 845	8 187
	Autres intérêts et produits assimilés	194 195	198 272
	Reprises sur provisions et transferts de charges		
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)	2 215 041	2 206 841
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations aux amortissements et aux provisions	102 205	161 568
	Intérêts et charges assimilées	994 738	1 742 661
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)	1 096 943	1 904 229
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)		1 118 098	302 612

Joel CLAUDEPIERRE

		31/12/2024	31/12/2023
		Net	Net
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (I - II + III - IV + V - VI)		1 182 841	362 259
PRODUITS EXCEPTION.	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et transferts de charges		
	TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)		
CHARGES EXCEPTION.	Sur opérations de gestion		79
	Sur opérations en capital		
	Dotations aux amortissements et aux provisions		45 700
	TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)		45 779
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)			-45 779
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			
Impôts sur les bénéfices (X)		-511 842	-135 741
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		2 365 042	2 601 842
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		670 358	2 149 621
RÉSULTAT DE L'EXERCICE		1 694 683	452 221

Joel CLAUDEPIERRE



Annexes





Préambule

Introduction à l'annexe

L'exercice fiscal clos le **31/12/2024** a une durée de **12** mois.

L'exercice précédent avait une durée de **19** mois recouvrant la période du **01/06/2022** à **31/12/2023**.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **52 860 409,72 €**.

Le résultat net comptable est **un bénéfice** de **1 694 683,13 €**.

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

Principes et méthodes comptables

Règlement comptable

Mention du règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC N°2022-06 du 04 novembre 2022.
- Les articles L123-12 à L123-28 du Code de commerce.

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

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

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- Indépendance des exercices.

Liste des méthodes

Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat, hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

- Utilisation de la méthode d'évaluation par équivalence ;
- Information sur l'identification et le suivi, à chaque clôture, des titres de participation définis à l'article 39-1-5° du CGI pour lesquels la société a modifié l'option de comptabilisation des frais liés à l'acquisition.
- Utilisation de la dérogation pour l'évaluation des titres en cas de baisse anormale et momentanée.

Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu. Les provisions pour dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation.

Les créances et dettes en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la date de la facture.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont enregistrées à leur valeur nominale.

Cas des disponibilités en devise :

Les liquidités disponibles en devises sont converties en euros sur la base du dernier cours de change précédent la clôture de l'exercice. Les écarts de conversion sont directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

Emprunts

Les frais d'émission d'emprunts sont le cas échéant comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel les emprunts ont été octroyés.

Événements significatifs

Autres informations significatives

La société FARENEIT a donc opté pour le régime groupe prévu à l'article 223 A du CGI.

Cette année est marquée par l'entrée dans le périmètre d'intégration fiscale de toutes les sociétés filles respectant les conditions préalables à savoir : ALFAKLIMA, GRANPAS, LG-SIEMAC, MTE, SECA et SEEM.

FARENEIT sera la seule redevable de l'impôt sur les sociétés dû par le groupe formé par elle-même, la société SAS TIPIE ainsi que toutes les sociétés citées précédemment.

Postes du bilan et du compte de résultat

Informations relatives à l'actif

Mouvements des postes d'immobilisations

Rubriques	Valeur brute au début d'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Valeur brute à la clôture d'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de dévelo...				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel e...				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations				
Prêts	100			100
Autres immobilisations financières	50 936 983			50 936 983

- (A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice N-1
- (B) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
- (C) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
- (D) Solde des comptes à la date de la plaquette

Tableau des filiales et des participations

Rubriques	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur BRUTE des titres détenus	Valeur NETTE des titres détenus
A. Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus.					
SAS TIPIE	183 300	2 916 086	100	10 155 256	10 155 256
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations.					
a. Filiales Françaises (ensemble)					
b. Filiales étrangères (ensemble)					
a. Dans des sociétés Françaises (e...					
b. Dans des sociétés étrangères (...)					
TOTAL	183 300	2 916 086	100	10 155 256	10 155 256

Rubriques	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice clos	Résultats (Bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
A. Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus.					
SAS TIPIE			3 844 480	3 801 814	2 000 000
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations.					
a. Filiales Françaises (ensemble)					
b. Filiales étrangères (ensemble)					
a. Dans des sociétés Françaises (e...					
b. Dans des sociétés étrangères (...)					
TOTAL			3 844 480	3 801 814	2 000 000

État des échéances à la clôture de l'exercice

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances rattachées à des partici...				
Prêts				
Autres immo. financières	100		100	
Clients douteux				
Autres créances clients	45 000	45 000		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres org. soci...				
États et autres collectivités publiques				
Impôts sur les bénéfices	26 790	26 790		
TVA	8 026	8 026		
Autres impôts				
Divers				
Groupes et associés	796 272	796 272		
Débiteurs divers				
Charges constatées d'avance	2 308	2 308		
TOTAL	878 496	878 396	100	
Prêts accordés en cours d'exercice				
Rembours. obtenus en cours d'exe...				
Prêts et avances consentis aux as...				

État des charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant	Commentaire
Charges constatées d'avance	2 308	
TOTAL	2 308	

Informations relatives au passif

Variation du capital

Capital social	Nombres d'actions ou parts sociales	Valeur nominale
Titres en début d'exercice	32 108 395	1
Titres émis		
Titres remboursés ou annulés		
Titres en fin d'exercice	32 108 395	1

Capitaux propres

Rubriques	Début d'exercice	Augmentation	Réduction	Affectation du résultat	Fin d'exercice
Capital	32 108 395				32 108 395
Fonds fiduciaires					
Primes liées au capital social					
Écarts de réévaluation					
Réserve légale				22 612	22 612
Autres réserves					
Capital souscrit non versé					
Report à nouveau créditeur				429 609	429 609
Report à nouveau débiteur					
Dividendes					
Résultat de l'exercice	452 221	1 694 683		- 452 221	1 694 683
TOTAL	32 560 616	1 694 683			34 255 299

Précisions sur les dettes

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	6 766 400		6 766 400	
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes aux établissem...	11 608 732	1 282 291	10 326 441	
Emprunts et dettes financières div...	158 900	158 900		
Fournisseurs et comptes rattachés	48 153	48 153		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité Sociale et autres org. soci...				
États et autres collectivités publiques				
Impôts sur les bénéfices				
TVA	9 012	9 012		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	13 913	13 913		
Dettes sur immobilisations et com...				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	18 605 111	1 512 270	17 092 841	
Emprunts souscrits en cours d'exe...				
Emprunts remboursés en cours d'e...	1 367 405			
Montant des emprunts et dettes c...				

Informations relatives au compte de résultat

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	France	Etranger	Total
Prestations de service	150 000		150 000

État des charges à payer et des produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant	Commentaire
Intérêts courus à recevoir	35 379	
TOTAL	35 379	

Charges à payer	Montant	Commentaire
Intérêts courus	158 900	
TOTAL	158 900	

Honoraires CAC

Honoraires de certification des comptes : 14 000 €



Opérations et engagements envers les organes d'administration de direction ou de surveillance

Rémunération au titre des fonctions

La direction a fait le choix de ne pas fournir l'information de la rémunération car cela reviendrait à indiquer la rémunération individuelle des dirigeants.

Opérations et engagements hors bilan

Engagement financier ou garantie hors bilan

Nature des engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres	Provision
Engagements donnés							
TOTAL							
Engagements reçus							
TOTAL							
Engagements réciproques							
TOTAL							
Engagements en matière de pensi...							



EON ADVISORY

SAS au capital de 10000 Euros - SIREN : 980535934

33 Rue La Fayette , 75009 PARIS

Tél : 0680028982 - www.eon-advisory.fr

JPA France
7, rue Galilée
75116 PARIS

SAS CARMYN
3, rue de Logelbach
75017 PARIS

FARENEÏT

Société par Actions Simplifiée au Capital de 32.108.395 euros

**Siège Social : 38/46, rue Calmette et Guérin
78 500 SARTROUVILLE**

RCS VERSAILLES 913 422 416

* * * *

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

* * * *

Aux associés de la société FARENEÏT,

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 FARENEÏT, couvrant la période du 1^{er} janvier 2024 au 31 décembre 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 les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 01 janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

JUSTIFICATIONS DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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

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

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

RESPONSABILITES 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 d'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.

RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A 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 toutes anomalies significatives. 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.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

PARIS, le 20 mai 2025

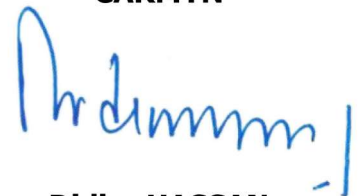
Les Commissaires aux comptes

JPA



Pascal ROBERT
Associé

CARMYN



Didier HASSAN
Associé

ANNEXE : DESCRIPTION DETAILLEE DES RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

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 :

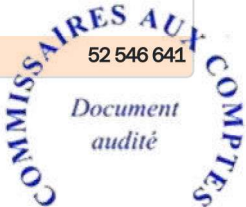
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder 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.

Bilan



Bilan actif

		31/12/2024			31/12/2023
		Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de recherche et de développement				
	Concessions, brevets, licences, marques, ...				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, matériel, ...				
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
	Participations	50 936 983		50 936 983	50 936 983
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	100		100	100
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (II)		50 937 083		50 937 083	50 937 083
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières				
	En-cours de production				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	CRÉANCES				
	Créances clients et comptes rattachés	45 000		45 000	
	Autres créances	831 088		831 088	168 996
	Capital souscrit appelé non versé				
	VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT				
	Actions propres				
	Autres titres et instruments de trésorerie				
	DISPONIBILITÉS	444 192		444 192	710 520
	CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	2 308		2 308	
	TOTAL ACTIF CIRCULANT (III)	1 322 588		1 322 588	879 515
Charges à répartir sur plusieurs exercices (IV)		98 112		98 112	125 210
Primes de remboursement des obligations (V)		502 627		502 627	604 832
Écarts de conversion actif (VI)					
TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI)		52 860 410		52 860 410	52 546 641



Bilan passif

		31/12/2024	31/12/2023
		Net	Net
CAPITAUX PROPRES	Capital	32 108 395	32 108 395
	Primes d'émission, de fusion, d'apport		
	Écarts de réévaluation		
	Écarts d'équivalence		
	RÉSERVES		
	Réserve légale	22 612	
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Réserves indisponibles		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	429 609	
	Résultat de l'exercice	1 694 683	452 221
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		34 255 299	32 560 616
AUTRES F.P.	Produit des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)			
PROV.	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS (II)			
DETTES	Emprunts obligataires convertibles	6 766 400	6 766 400
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	11 608 732	12 976 137
	Emprunts et dettes financières diverses	158 900	193 250
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	48 153	35 695
	Dettes fiscales et sociales	22 925	14 542
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes		
	Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (III)		18 605 111	19 986 025
Écarts de conversion passif (IV)			
TOTAL PASSIF (I+I BIS+II+III+IV)		52 860 410	52 546 641



Compte de résultat



Compte de résultat

		31/12/2024	31/12/2023
		Net	Net
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises		
	Production vendue de biens		
	Production vendue de services	150 000	225 000
	MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	150 000	225 000
	Production stockée		
	Production immobilisée		
	Subventions d'exploitation		
	Reprises sur provisions et amortissements, transferts de charges		170 000
	Autres produits	1	2
	TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	150 001	395 002
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises		
	Variation des stocks de marchandises		
	Achats de matière première et autres approvisionnements		
	Variation des stocks		
	Autres achats et charges externes	57 951	261 161
	Impôts, taxes, et versements assimilés	209	29 402
	Salaires et traitements		
	Charges sociales		
	Dotations aux amortissements et aux provisions	27 098	44 790
	Sur immobilisations : dotations aux amortissements		
	Sur actif circulant : dotation aux provisions		
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		
	Autres charges		2
	TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION (II)	85 258	335 355
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)		64 743	59 647
QUOTES-PART DE RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FAITES EN COMMUN			
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			
PRODUITS FINANCIERS	De participations	2 000 000	2 000 382
	D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	20 845	8 187
	Autres intérêts et produits assimilés	194 195	198 272
	Reprises sur provisions et transferts de charges		
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)	2 215 041	2 206 841
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations aux amortissements et aux provisions	102 205	161 568
	Intérêts et charges assimilées	994 738	1 742 661
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)	1 096 943	1 904 229
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)		1 118 098	302 612



		31/12/2024	31/12/2023
		Net	Net
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (I - II + III - IV + V - VI)		1 182 841	362 259
PRODUITS EXCEPTION.	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et transferts de charges		
	TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)		
CHARGES EXCEPTION.	Sur opérations de gestion		79
	Sur opérations en capital		
	Dotations aux amortissements et aux provisions		45 700
	TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)		45 779
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)			-45 779
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			
Impôts sur les bénéfices (X)		-511 842	-135 741
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		2 365 042	2 601 842
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		670 358	2 149 621
RÉSULTAT DE L'EXERCICE		1 694 683	452 221



Postes du bilan et du compte de résultat

Informations relatives à l'actif

Mouvements des postes d'immobilisations

Rubriques	Valeur brute au début d'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Valeur brute à la clôture d'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de dévelo...				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel e...				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations				
Prêts	100			100
Autres immobilisations financières	50 936 983			50 936 983

- (A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice N-1
(B) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(C) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(D) Solde des comptes à la date de la plaquette



Tableau des filiales et des participations

Rubriques	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur BRUTE des titres détenus	Valeur NETTE des titres détenus
A. Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus.					
SAS TIPIE	183 300	2 916 086	100	10 155 256	10 155 256
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations.					
a. Filiales Françaises (ensemble)					
b. Filiales étrangères (ensemble)					
a. Dans des sociétés Françaises (e...					
b. Dans des sociétés étrangères (...)					
TOTAL	183 300	2 916 086	100	10 155 256	10 155 256

Rubriques	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice clos	Résultats (Bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
A. Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus.					
SAS TIPIE			3 844 480	3 801 814	2 000 000
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations.					
a. Filiales Françaises (ensemble)					
b. Filiales étrangères (ensemble)					
a. Dans des sociétés Françaises (e...					
b. Dans des sociétés étrangères (...)					
TOTAL			3 844 480	3 801 814	2 000 000



État des échéances à la clôture de l'exercice

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances rattachées à des partici...				
Prêts				
Autres immo. financières	100		100	
Clients douteux				
Autres créances clients	45 000	45 000		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres org. soci...				
États et autres collectivités publiques				
Impôts sur les bénéfices	26 790	26 790		
TVA	8 026	8 026		
Autres impôts				
Divers				
Groupes et associés	796 272	796 272		
Débiteurs divers				
Charges constatées d'avance	2 308	2 308		
TOTAL	878 496	878 396	100	
Prêts accordés en cours d'exercice				
Rembours. obtenus en cours d'exe...				
Prêts et avances consentis aux as...				

État des charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant	Commentaire
Charges constatées d'avance	2 308	
TOTAL	2 308	



Informations relatives au passif

Variation du capital

Capital social	Nombres d'actions ou parts sociales	Valeur nominale
Titres en début d'exercice	32 108 395	1
Titres émis		
Titres remboursés ou annulés		
Titres en fin d'exercice	32 108 395	1

Capitaux propres

Rubriques	Début d'exercice	Augmentation	Réduction	Affectation du résultat	Fin d'exercice
Capital	32 108 395				32 108 395
Fonds fiduciaires					
Primes liées au capital social					
Écarts de réévaluation					
Réserve légale				22 612	22 612
Autres réserves					
Capital souscrit non versé					
Report à nouveau créditeur				429 609	429 609
Report à nouveau débiteur					
Dividendes					
Résultat de l'exercice	452 221	1 694 683		- 452 221	1 694 683
TOTAL	32 560 616	1 694 683			34 255 299

Précisions sur les dettes

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	6 766 400		6 766 400	
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes aux établissem...	11 608 732	1 282 291	10 326 441	
Emprunts et dettes financières div...	158 900	158 900		
Fournisseurs et comptes rattachés	48 153	48 153		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité Sociale et autres org. soci...				
États et autres collectivités publiques				
Impôts sur les bénéfices				
TVA	9 012	9 012		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	13 913	13 913		
Dettes sur immobilisations et com...				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	18 605 111	1 512 270	17 092 841	
Emprunts souscrits en cours d'exe...				
Emprunts remboursés en cours d'e...	1 367 405			
Montant des emprunts et dettes c...				



Informations relatives au compte de résultat

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	France	Etranger	Total
Prestations de service	150 000		150 000

État des charges à payer et des produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant	Commentaire
Intérêts courus à recevoir	35 379	
TOTAL	35 379	

Charges à payer	Montant	Commentaire
Intérêts courus	158 900	
TOTAL	158 900	

Honoraires CAC

Honoraires de certification des comptes : 14 000 €



Opérations et engagements envers les organes d'administration de direction ou de surveillance

Rémunération au titre des fonctions

La direction a fait le choix de ne pas fournir l'information de la rémunération car cela reviendrait à indiquer la rémunération individuelle des dirigeants.



Opérations et engagements hors bilan

Engagement financier ou garantie hors bilan

Nature des engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres	Provision
Engagements donnés							
TOTAL							
Engagements reçus							
TOTAL							
Engagements réciproques							
TOTAL							
Engagements en matière de pensi...							