

ALPA INVEST
Société à responsabilité limitée
au capital de 5 405 000 euros
Siège social : 4 route de Verdon
49280 LA TESSOUALLE
913 649 950 RCS ANGERS

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 30 JUIN 2025**

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024

DEUXIEME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition de la gérance et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2024 s'élevant à 476 769 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	439 167 euros
Affecté partiellement à la réserve légale Qui s'élève ainsi à 43 144 euros	21 958 euros

Le solde Affecté en totalité au compte " <i>autres réserves</i> " Qui s'élève ainsi à 819 736 euros.	417 209 euros

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société sont de 6 269 836 euros.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale constate qu'aucun dividende n'a été distribué depuis la constitution de la Société.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 30 juin 2025

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés disposant du droit de vote.

Certifié conforme
La Gérance



SARL ALPA INVEST

4 route de Verdon

49280 LA TESSOUALLE

Etats Financiers

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

Certifié Conforme
à l'Original



Compte de résultat

	31/12/2024	31/12/2023	Abs.(M)	Abs.(%)
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	558 000	597 750	-39 750	-6,65
Chiffre d'affaires net	558 000	597 750	-39 750	-6,65
<i>Dont à l'exportation et livraisons intracomm.</i>				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (& amort.), tsf charges				
Autres produits	8	3	6	222,99
Total produits d'exploitation (I)	558 008	597 753	-39 744	-6,65
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats matières premières et autres approvs				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)	77 127	97 068	-19 941	-20,54
Impôts, taxes et versements assimilés	878	6 941	-6 063	-87,35
Salaires et traitements	379 697	417 404	-37 707	-9,03
Charges sociales	1 184	-8 504	9 688	-113,92
Dotations aux amortissements et dépréciations:				
- Sur immobilisations : dotations aux amortiss.	1 862		1 862	
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciat.				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciat.				
- Pour risques et charges : dotations aux provis.				
Autres charges	1	1	-1	-59,59
Total charges d'exploitation (II)	460 749	512 911	-52 163	-10,17
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	97 260	84 842	12 418	14,64
Quotes-parts de résultat sur opérations				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)	431 360	406 080	25 280	6,23
D'autres valeurs mobilières et créances actif im				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciat.et tsf charg				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mob.de pl				
Total produits financiers (V)	431 360	406 080	25 280	6,23
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciat.				
Intérêts et charges assimilées (4)	25 268	30 974	-5 707	-18,42
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières				
Total charges financières (VI)	25 268	30 974	-5 707	-18,42
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	406 092	375 106	30 987	8,26
RESULTAT COURANT avant impôt	503 352	459 947	43 405	9,44

Compte de résultat (suite)

	31/12/2024	31/12/2023	Abs.(M)	Abs.(%)
Produits exceptionnels				
Sur opérations de gestion				
Sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et dépréciation et tsf charges				
Total produits exceptionnels (VII)				
Charges exceptionnelles				
Sur opérations de gestion				
Sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provis.	1 170	1 170		
Total charges exceptionnelles (VIII)	1 170	1 170		
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-1 170	-1 170		
Participation des salariés aux résultats (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	25 413	19 610	5 803	29,59
Total des produits (I+III+V+VII)	989 368	1 003 833	-14 464	-1,44
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	512 599	564 665	-52 066	-9,22
BENEFICE OU PERTE	476 769	439 167	37 602	8,56
(a) Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier	26 511		26 511	
- 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	431 360		431 360	
(4) Dont intérêts concernant les entités liées				

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				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	18 940	1 862	17 078	
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	7 791 050		7 791 050	7 789 050
Créances rattachées aux participations	204 976		204 976	
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 000		1 000	1 000
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	8 015 966	1 862	8 014 104	7 790 050
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	88 800		88 800	136 500
Autres créances	1 524		1 524	5 829
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	237 076		237 076	69 796
Charges constatées d'avance (3)	4 749		4 749	10 320
TOTAL ACTIF CIRCULANT	332 149		332 149	222 445
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	8 348 115	1 862	8 346 253	8 012 495
(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	5 405 000	5 405 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	43 144	21 186
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	819 736	402 527
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	476 769	439 167
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	3 126	1 956
TOTAL CAPITAUX PROPRES	6 747 775	6 269 836
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)	1 359 534	1 689 200
Emprunts et dettes financières diverses (3)	200 000	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 316	21 431
Dettes fiscales et sociales	23 627	32 027
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	1 598 477	1 742 659
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	8 346 253	8 012 495
(1) Dont à plus d'un an (a)	1 018 258	1 349 474
(1) Dont à moins d'un an (a)	580 220	393 185
(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		

Annexe 

/// Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

ALPA INVEST a pris une participation dans la holding LRH au hauteur de 20% en mars 2024. Par ailleurs, elle a avancé la somme de 200 k€ bloquée sur la durée du remboursement de l'emprunt.

/// Règles et méthodes comptables

Désignation de l'entreprise : SARL ALPA INVEST

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024, dont le total est de 8 346 253 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 476 769 €.

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 31/12/2024 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.

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en €.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation 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 de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

/// Règles et méthodes comptables

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

* Matériel de transport : 4 à 5 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Titres de participation

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

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

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

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				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Instal.générales, agencements et aménagements constr				
- Instal.techniques, matériel et outillage industriels				
- Instal.générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport		18 940		18 940
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles		18 940		18 940
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	7 789 050	206 976		7 996 026
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	1 000			1 000
Immobilisations financières	7 790 050	206 976		7 997 026
ACTIF IMMOBILISE	7 790 050	225 916		8 015 966

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				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Instal.générales, agencements, aménagements construc.				
- Instal.techniques, matériel et outillage industriels				
- Instal.générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport		1 862		1 862
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles		1 862		1 862
ACTIF IMMOBILISE		1 862		1 862

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 301 049 € 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	204 976		204 976
Prêts			
Autres	1 000		1 000
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	88 800	88 800	
Autres	1 524	1 524	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	4 749	4 749	
Total	301 049	95 073	205 976
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Int.courus s/créances rattachées	4 976
Total	4 976

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des gisements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	1 956	1 170		3 126
Prêts d'installation				
Autres provisions				
Total	1 956	1 170		3 126
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles		1 170		

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 1 598 477 € 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	1 359 534	341 277	1 018 258	
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 316	15 316		
Dettes fiscales et sociales	23 627	23 627		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	200 000	200 000		
Produits constatés d'avance				
Total	1 598 477	580 220	1 018 258	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	327 226			
(**) Dont envers les associés	200 000			

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 200 000 €.

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs fact. non parvenues	8 224
Int.courus s/emprunts	10 060
Etat charges à payer	128
Total	18 413

Notes sur le bilan**Comptes de régularisation****Charges constatées d'avance**

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d'avance	4 749		
Total	4 749		

Autres informations

Engagements financiers

Engagements donnés

	Montant en €
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	92 441
Engagements de crédit-bail immobilier	
<i>Intérêts des emprunts</i>	58 391
<i>Nantissement de 20.68% des titres de Groupe PR en garantie de l'emprunt de 500 K€ auprès du Crédit Agricole dont le capital restant dû s'élève à</i>	333 333
<i>Nantissement de 20.68% des titres de Groupe PR en garantie de l'emprunt de 500 K€ auprès de Banque Tarneaud dont le capital restant dû s'élève à</i>	339 566
<i>Nantissement de 20.68% des titres de Groupe PR en garantie de l'emprunt de 500 K€ auprès de Crédit Mutuel dont le capital restant dû s'élève à</i>	338 238
<i>Nantissement de 20.68% des titres de Groupe PR en garantie de l'emprunt de 500 K€ auprès de CIC dont le capital restant dû s'élève à</i>	338 336
<i>Blocage de l'avance de 200 k€ sur la durée des emprunts souscrits par la holding LRH</i>	200 000
Autres engagements donnés	1 607 864
Total	1 700 305
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	200 000
Engagements assortis de suretés réelles	

Autres informations

Engagements reçus

	Montant en €
Plafonds des découverts autorisés	
Avals et cautions	
<i>Intérêts des emprunts</i>	58 391
Autres engagements reçus	58 391
Total	58 391
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Crédit-Bail

	Terrains	Constructions	Matériel Outillage	Autres	Total
Valeur d'origine				104 493	104 493
Cumul exercices antérieurs				4 209	4 209
Dotations de l'exercice				26 123	26 123
Amortissements				30 332	30 332
Cumul exercices antérieurs				2 159	2 159
Exercice				26 511	26 511
Redevances payées				28 671	28 671
A un an au plus				26 511	26 511
A plus d'un an et cinq ans au plus				30 930	30 930
A plus de cinq ans					
Redevances restant à payer				57 441	57 441
A un an au plus					
A plus d'un an et cinq ans au plus				35 000	35 000
A plus de cinq ans					
Valeur résiduelle				35 000	35 000
Montant pris en charge dans l'exercice				26 511	26 511

ALPA INVEST
Société à responsabilité limitée
4 Route de Verdon
49280 LA TESSOUALLE

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2024

ALPA INVEST

Société à responsabilité limitée
4 Route de Verdon
49280 LA TESSOUALE

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2024

A l'assemblée générale de la société ALPA INVEST,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ALPA INVEST relatifs à l'exercice clos le 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 1^{er} janvier 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 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.

Les titres de participations figurent à l'actif au 31 décembre 2024 pour une valeur brute de 7 996 026 €. Comme indiqué dans la note sur les titres de participations de l'annexe page 13, ils sont évalués à leur coût d'acquisition et sont comparés à leur valeur d'utilité, en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité ainsi que de ses perspectives d'avenir.

Nous avons revu les hypothèses retenues, la cohérence des méthodes et les évaluations qui justifient les estimations comptables retenues. Nous nous sommes assurés du caractère raisonnable des estimations qui ont été faites par votre société, et nous avons vérifié que les notes de l'annexe des comptes annuels donnent une information appropriée.

Ces travaux n'ont pas révélé d'éléments de nature à remettre en cause les comptes annuels.

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion 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.

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.

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 gérant.

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 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 Mouilleron le Captif, le 17 juin 2025
Le commissaire aux comptes

IN EXTENSO OUEST AUDIT

Teddy BROCHARD



Commissaire aux Comptes - Associé

Pièces annexées : Bilan, Compte de résultat, Annexe

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				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	18 940	1 862	17 078	
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	7 791 050		7 791 050	7 789 050
Créances rattachées aux participations	204 976		204 976	
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 000		1 000	1 000
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	8 015 966	1 862	8 014 104	7 790 050
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	88 800		88 800	136 500
Autres créances	1 524		1 524	5 829
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	237 076		237 076	69 796
Charges constatées d'avance (3)	4 749		4 749	10 320
TOTAL ACTIF CIRCULANT	332 149		332 149	222 445
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	8 348 115	1 862	8 346 253	8 012 495
(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	5 405 000	5 405 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	43 144	21 186
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	819 736	402 527
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	476 769	439 167
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	3 126	1 956
TOTAL CAPITAUX PROPRES	6 747 775	6 269 836
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)	1 359 534	1 689 200
Emprunts et dettes financières diverses (3)	200 000	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 316	21 431
Dettes fiscales et sociales	23 627	32 027
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	1 598 477	1 742 659
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	8 346 253	8 012 495
(1) Dont à plus d'un an (a)	1 018 258	1 349 474
(1) Dont à moins d'un an (a)	580 220	393 185
(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

	31/12/2024	31/12/2023	Abs.(M)	Abs.(%)
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	558 000	597 750	-39 750	-6,65
Chiffre d'affaires net	558 000	597 750	-39 750	-6,65
<i>Dont à l'exportation et livraisons intracomm.</i>				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (& amort.), tsf charges				
Autres produits	8	3	6	222,99
Total produits d'exploitation (I)	558 008	597 753	-39 744	-6,65
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats matières premières et autres approvts				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)	77 127	97 068	-19 941	-20,54
Impôts, taxes et versements assimilés	878	6 941	-6 063	-87,35
Salaires et traitements	379 697	417 404	-37 707	-9,03
Charges sociales	1 184	-8 504	9 688	-113,92
Dotations aux amortissements et dépréciations:				
- Sur immobilisations : dotations aux amortiss.	1 862		1 862	
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciat.				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciat.				
- Pour risques et charges : dotations aux provis.				
Autres charges	1	1	-1	-59,59
Total charges d'exploitation (II)	460 749	512 911	-52 163	-10,17
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	97 260	84 842	12 418	14,64
Quotes-parts de résultat sur opérations				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)	431 360	406 080	25 280	6,23
D'autres valeurs mobilières et créances actif im				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciat.et tsf charg				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mob.de pl				
Total produits financiers (V)	431 360	406 080	25 280	6,23
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciat.				
Intérêts et charges assimilées (4)	25 268	30 974	-5 707	-18,42
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières				
Total charges financières (VI)	25 268	30 974	-5 707	-18,42
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	406 092	375 106	30 987	8,26
RESULTAT COURANT avant impôt	503 352	459 947	43 405	9,44

Compte de résultat (suite)

	31/12/2024	31/12/2023	Abs.(M)	Abs.(%)
Produits exceptionnels				
Sur opérations de gestion				
Sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et dépréciation et tsf charges				
Total produits exceptionnels (VII)				
Charges exceptionnelles				
Sur opérations de gestion				
Sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provis.	1 170	1 170		
Total charges exceptionnelles (VIII)	1 170	1 170		
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)				
	-1 170	-1 170		
Participation des salariés aux résultats (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	25 413	19 610	5 803	29,59
Total des produits (I+III+V+VII)	989 368	1 003 833	-14 464	-1,44
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	512 599	564 665	-52 066	-9,22
BENEFICE OU PERTE				
	476 769	439 167	37 602	8,56
<i>(a) Y compris :</i>				
- Redevances de crédit-bail mobilier	26 511		26 511	
- 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	431 360		431 360	
(4) Dont intérêts concernant les entités liées				

Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

ALPA INVEST a pris une participation dans la holding LRH au hauteur de 20% en mars 2024. Par ailleurs, elle a avancé la somme de 200 k€ bloquée sur la durée du remboursement de l'emprunt.

Règles et méthodes comptables

Désignation de l'entreprise : SARL ALPA INVEST

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024, dont le total est de 8 346 253 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 476 769 €.

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 31/12/2024 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.

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en €.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation 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 de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Règles et méthodes comptables

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

* Matériel de transport : 4 à 5 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Titres de participation

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

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

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

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				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Instal.générales, agencements et aménagements constr				
- Instal.techniques, matériel et outillage industriels				
- Instal.générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport		18 940		18 940
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles		18 940		18 940
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	7 789 050	206 976		7 996 026
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	1 000			1 000
Immobilisations financières	7 790 050	206 976		7 997 026
ACTIF IMMOBILISE	7 790 050	225 916		8 015 966

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				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Instal.générales, agencements, aménagements construc.				
- Instal.techniques, matériel et outillage industriels				
- Instal.générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport		1 862		1 862
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles		1 862		1 862
ACTIF IMMOBILISE		1 862		1 862

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 301 049 € 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	204 976		204 976
Prêts			
Autres	1 000		1 000
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	88 800	88 800	
Autres	1 524	1 524	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	4 749	4 749	
Total	301 049	95 073	205 976
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Int.courus s/créances rattachées	4 976
Total	4 976

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des gisements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	1 956	1 170		3 126
Prêts d'installation				
Autres provisions				
Total	1 956	1 170		3 126
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles		1 170		

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 1 598 477 € 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	1 359 534	341 277	1 018 258	
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 316	15 316		
Dettes fiscales et sociales	23 627	23 627		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	200 000	200 000		
Produits constatés d'avance				
Total	1 598 477	580 220	1 018 258	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	327 226			
(**) Dont envers les associés	200 000			

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 200 000 €.

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs fact. non parvenues	8 224
Int.courus s/emprunts	10 060
Etat charges à payer	128
Total	18 413

Notes sur le bilan**Comptes de régularisation****Charges constatées d'avance**

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d'avance	4 749		
Total	4 749		

Autres informations

Engagements financiers

Engagements donnés

	Montant en €
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	92 441
Engagements de crédit-bail immobilier	
<i>Intérêts des emprunts</i>	58 391
<i>Nantissement de 20.68% des titres de Groupe PR en garantie de l'emprunt de 500 K€ auprès du Crédit Agricole dont le capital restant dû s'élève à</i>	333 333
<i>Nantissement de 20.68% des titres de Groupe PR en garantie de l'emprunt de 500 K€ auprès de Banque Tarneaud dont le capital restant dû s'élève à</i>	339 566
<i>Nantissement de 20.68% des titres de Groupe PR en garantie de l'emprunt de 500 K€ auprès de Crédit Mutuel dont le capital restant dû s'élève à</i>	338 238
<i>Nantissement de 20.68% des titres de Groupe PR en garantie de l'emprunt de 500 K€ auprès de CIC dont le capital restant dû s'élève à</i>	338 336
<i>Blocage de l'avance de 200 k€ sur la durée des emprunts souscrits par la holding LRH</i>	200 000
Autres engagements donnés	1 607 864
Total	1 700 305
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	200 000
Engagements assortis de suretés réelles	

Autres informations

Engagements reçus

	Montant en €
Plafonds des découverts autorisés	
Avals et cautions	
<i>Intérêts des emprunts</i>	58 391
Autres engagements reçus	58 391
Total	58 391
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Crédit-Bail

	Terrains	Constructions	Matériel Outillage	Autres	Total
Valeur d'origine				104 493	104 493
Cumul exercices antérieurs				4 209	4 209
Dotations de l'exercice				26 123	26 123
Amortissements				30 332	30 332
Cumul exercices antérieurs				2 159	2 159
Exercice				26 511	26 511
Redevances payées				28 671	28 671
A un an au plus				26 511	26 511
A plus d'un an et cinq ans au plus				30 930	30 930
A plus de cinq ans					
Redevances restant à payer				57 441	57 441
A un an au plus					
A plus d'un an et cinq ans au plus				35 000	35 000
A plus de cinq ans					
Valeur résiduelle				35 000	35 000
Montant pris en charge dans l'exercice				26 511	26 511

Tableau des filiales et participations

N° Siren :

Filiales et participations	Pays	Capital	Capitaux propres autres que capital	Quote part du capital détenu	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société	Montant des cautions et avals donnés par la société	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Chiffre d'affaires hors taxes
					brute	nette					
A) Renseignements détaillés concernant les filiales et participations ci-dessous											
1 - Filiales (à détailler) :											
+ 50 % du capital détenu											
- Groupe PR	France	1 000 000	1 800 773	67,68%	7 789 050	7 789 050	NA	NA	355 612	426 384	1 364 936
2 - Participations (à détailler) :											
+ 10 à 50 % du capital détenu											
- Holding LRH (1er exercice en 2025)	France	10 000	NA	20,00%	2 000	2 000	204 976	NA	NA	NA	NA
B) Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations											