

**ROSA FINANCE**  
Société à responsabilité limitée au capital de 14 380 841 euros  
Siège social : 8, rue Guy Moquet, 95100 Argenteuil  
519 067 227 RCS Pontoise

---

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE**  
**DU 30 SEPTEMBRE 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 **2 808 886,49 euros** de la manière suivante :

**Bénéfice de l'exercice ..... 2 808 886,49 euros**

**Affecté en totalité au compte « autres réserves » qui s'élève ainsi à 36 713 735,17 euros.**

**Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 30 septembre 2025**

**Cette résolution est adoptée à l'unanimité.**

Certifié conforme  
**La Gérance**



**ROSA FINANCE**

Société à responsabilité limitée au capital de 14 380 841 euros

Siège social : 8, rue Guy Moquet, 95100 Argenteuil

519 067 227 RCS Pontoise

---

**Comptes annuels**

*Certifiés conformes*

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized initial 'A' followed by a vertical line and a horizontal stroke.

Exercice clos le 31.12.2024

# Bilan Actif

Etat exprimé en euros

		31/12/2024			31/12/2023
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations en cours				
Avances et acomptes					
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	6 552 294		6 552 294	6 552 199	
Créances rattachées à des participations	653 673		653 673	653 673	
Autres titres immobilisés	2 505 000		2 505 000	2 525 875	
Prêts					
Autres immobilisations financières					
	<b>TOTAL (II)</b>	<b>9 710 967</b>		<b>9 710 967</b>	<b>9 731 747</b>
ACTIF CIRCULANT	<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	<b>Avances et Acomptes versés sur commandes</b>				
	<b>CREANCES (3)</b>				
	Créances clients et comptes rattachés	243 577		243 577	88 914
	Autres créances	62 694 361		62 694 361	53 337 564
Capital souscrit appelé, non versé					
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>					
<b>DISPONIBILITES</b>	316 597		316 597	316 555	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	793		793	309
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>63 255 329</b>		<b>63 255 329</b>	<b>53 743 342</b>
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)					
Ecart de conversion actif (VI)					
	<b>TOTAL ACTIF (I à VI)</b>	<b>72 966 296</b>		<b>72 966 296</b>	<b>63 475 089</b>

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

653 673

653 673

# Bilan Passif

Etat exprimé en euros

31/12/2024

31/12/2023

		31/12/2024	31/12/2023
<b>Capitaux Propres</b>	Capital social ou individuel	14 380 841	14 380 841
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
	Ecarts de réévaluation		
	<b>RESERVES</b>		
	Réserve légale	1 438 084	1 438 084
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	33 904 849	31 586 262
	Report à nouveau		
	<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>2 808 886</b>	<b>2 318 586</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	<b>Total des capitaux propres</b>	<b>52 532 660</b>	<b>49 723 774</b>
<b>Autres fonds propres</b>	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	<b>Total des autres fonds propres</b>		
<b>Provisions</b>	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	<b>Total des provisions</b>		
<b>DETTES (1)</b>	<b>DETTES FINANCIERES</b>		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	3 386 946	2 457 870
	Emprunts et dettes financières divers (3)	15 684 068	10 626 253
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	664 983	177 285
	Dettes fiscales et sociales	21 176	288 579
	<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	676 463	201 328	
Produits constatés d'avance (1)			
	<b>Total des dettes</b>	<b>20 433 636</b>	<b>13 751 316</b>
	Ecarts de conversion passif		
	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>72 966 296</b>	<b>63 475 089</b>
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	2 808 886,49	2 318 586,21
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	20 433 636	13 751 316
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	2 386 946	2 457 870
(3)	Dont emprunts participatifs		

# Compte de Résultat

		31/12/2024		31/12/2023			
		12 mois	% C.A.	12 mois	% C.A.		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises Production vendue (Biens) Production vendue (Services et Travaux)	236 091	100,00	414 483	100,00		
	<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>	<b>236 091</b>	<b>100,00</b>	<b>414 483</b>	<b>100,00</b>		
	Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges Autres produits	25 897 42 553	10,97 18,02	53 610 21 253	12,93 5,13		
	<b>Total des produits d'exploitation</b>	<b>304 542</b>	<b>128,99</b>	<b>489 346</b>	<b>118,06</b>		
	CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises Variation de stock Achats de matières et autres approvisionnements Variation de stock Autres achats et charges externes Impôts, taxes et versements assimilés Salaires et traitements Charges sociales du personnel Cotisations personnelles de l'exploitant Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Autres charges	595 125 98 398 35 831 101	252,07 41,68 15,18 0,04	274 827 575 485 005 107 657 238	66,31 0,14 117,01 25,97 0,06	
		<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>729 455</b>	<b>308,97</b>	<b>868 302</b>	<b>209,49</b>	
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>(424 913)</b>	<b>-179,98</b>	<b>(378 957)</b>	<b>-91,43</b>		
PRODUITS FINANCIERS		Opéra. comm. Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré De participations (3) D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3) Autres intérêts et produits assimilés (3) Reprises sur provisions et dépréciations et transfert de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	282 789 8 1 880 122 79 325 1 865 097	119,78  796,35 33,60 789,99	235 200 59 908 353 2 141 482	56,75 0,01 219,15 516,66	
		<b>Total des produits financiers</b>	<b>3 824 544</b>	<b>N/S</b>	<b>3 049 835</b>	<b>735,82</b>	
		CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	465 130	197,01	133 292	32,16
			<b>Total des charges financières</b>	<b>465 130</b>	<b>197,01</b>	<b>133 292</b>	<b>32,16</b>
			<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>3 359 414</b>	<b>N/S</b>	<b>2 916 543</b>	<b>703,66</b>
			<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>3 217 282</b>	<b>N/S</b>	<b>2 772 727</b>	<b>668,96</b>
		<b>Total des produits exceptionnels</b>			<b>34 001</b>	<b>8,20</b>	
		<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>25 942</b>	<b>10,99</b>	<b>91</b>	<b>0,02</b>	
	<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(25 942)</b>	<b>-10,99</b>	<b>33 910</b>	<b>8,18</b>		
	PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES	382 453	161,99	488 051	117,75		
	<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>4 411 875</b>	<b>N/S</b>	<b>3 808 381</b>	<b>918,83</b>		
	<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>1 602 988</b>	<b>678,97</b>	<b>1 489 795</b>	<b>359,43</b>		
	<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>2 808 886</b>	<b>N/S</b>	<b>2 318 586</b>	<b>559,39</b>		

## Etats financiers au 31/12/2024

### **Annexes**

# Règles et Méthodes Comptables

## Introduction

Le bilan de l'exercice présente un total de **72 966 296** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **4 411 875** euros et un total **charges** de **1 602 988** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **2 808 886** euros.

La présente Annexe fait partie intégrante des comptes annuels de l'exercice ouverts le **01/01/2024** et clôturés le **31/12/2024**, ayant une durée de **12** mois.

## Principes comptables, méthodes d'évaluation et comparabilité des comptes

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément au règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014 mis à jour par le règlement ANC 2020-09 du 4 décembre 2020 relatif au plan comptable général, et des méthodes décrites ci-après.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe d'image fidèle conformément aux hypothèses de base et aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

## Modes et méthodes d'évaluation appliqués aux divers postes du bilan

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté au cours de l'exercice.

## Faits marquants de l'exercice

Il n'y a pas de faits caractéristiques sur l'exercice.

## Evènements significatifs postérieurs à la clôture

Les états financiers ont été préparés sur la base de la continuité de l'exploitation.

# Règles et Méthodes Comptables

## **Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles comprennent les logiciels. Elles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou de production.

Depuis le 1er janvier 2005, les frais accessoires sont incorporés au coût d'acquisition tandis que les frais d'acquisition sont comptabilisés en charges.

Les logiciels font l'objet d'un amortissement suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité prévue, de 12 mois à 5 ans.

L'analyse de ces actifs n'a pas mis en évidence d'éléments nécessitant une dépréciation en complément des amortissements.

## **Immobilisations financières**

### *Acquisition postérieure au 1er janvier 2005 :*

Les titres de participations sont évalués aux prix pour lesquels ils ont été acquis.

Eu égard aux dispositions prévues par les articles 321-10 et 321-15 du PCG, la société a opté pour le rattachement au coût d'acquisition des immobilisations financières des frais d'acquisition tels que les droits de mutations, honoraires, commissions, frais d'actes et autres frais visés dans l'avis n°2006 du 7 juin 2006 du comité d'urgence du conseil national de la comptabilité.

A l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

### *Dépréciation :*

Lorsque la valeur d'inventaire des titres de participations est inférieure à la valeur brute desdits actifs, il est constitué une provision pour dépréciation.

La valeur d'inventaire est calculée à partir de différentes méthodes faisant référence à des transactions et/ou à des valeurs patrimoniales et de rentabilité afin d'apprécier l'opportunité de constituer une provision pour dépréciation.

## **Créances et dettes**

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

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

Plus généralement, une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale.

## **Intégration fiscale**

La société ROSA FINANCE est la société tête de groupe d'un périmètre d'intégration fiscale régie par les dispositions des articles 223 U et suivant du CGI.

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

# Règles et Méthodes Comptables

Selon le principe de neutralité, l'impôt mis à la charge de chaque filiale est calculé comme si cette dernière n'était pas fiscalement intégrée.

Par ailleurs, la convention d'intégration fiscale ne prévoit pas d'indemnisation des filiales sortantes.

Le groupe est constitué par les sociétés suivantes :

- SARL ROSA FINANCE
- SARL BERTELECT
- SAS DAUPHINE ISOLATION LOCATION (2023)
- ROSIMMO (2023)
- LES TERRASSES DE MOZART (2023)
- ROSE DEVELOPPEMENT (2023)
- ROSELECT (2023)

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

# Immobilisations

Etat exprimé en euros

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2024
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
<b>INCORPORELLES</b>						
Frais d'établissement et de développement						
Autres						
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>						
<b>CORPORELLES</b>						
Terrains						
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencet aménagement						
Instal technique, matériel outillage industriels						
Instal., agencement, aménagement divers						
Matériel de transport						
Matériel de bureau, mobilier						
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>						
<b>FINANCIERES</b>						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	7 205 872		95			7 205 967
Autres titres immobilisés	2 525 875				20 875	2 505 000
Prêts et autres immobilisations financières			20 875		20 875	
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>9 731 747</b>		<b>20 970</b>		<b>41 750</b>	<b>9 710 967</b>
<b>TOTAL</b>	<b>9 731 747</b>		<b>20 970</b>		<b>41 750</b>	<b>9 710 967</b>

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

# Amortissements

Etat exprimé en euros

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2024
		Dotations	Diminutions	
<b>INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement et de développement				
Autres				
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
<b>CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement				
Instal technique, matériel outillage industriels				
Autres Instal., agencement, aménagement divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
<b>TOTAL</b>				

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Dotations			Reprises			
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Autres immobilisations incorporelles							
<b>TOTAL IMMOB INCORPORELLES</b>							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agencet aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
<b>TOTAL IMMOB CORPORELLES</b>							
Frais d'acquisition de titres de participation							
<b>TOTAL</b>							
<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>							

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

# Provisions

Etat exprimé en euros

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2024
<b>PROVISIONS REGLEMEENTEES</b>	Reconstruction gisements miniers et pétroliers Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Provisions pour amortissements dérogatoires Provisions fiscales implant. étranger avant 1.1.92 Provisions fiscales implant. étranger après 1.1.92 Provisions fiscales pour prêts d'installation Provisions autres				
	<b>PROVISIONS REGLEMEENTEES</b>				
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	Pour litiges Pour garanties données aux clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations similaires Pour impôts Pour renouvellement des immobilisations Provisions pour gros entretien et grandes révisions Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer Autres				
	<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>				
<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	Sur immobilisations $\left\{ \begin{array}{l} \text{incorporelles} \\ \text{corporelles} \\ \text{des titres mis en équivalence} \\ \text{titres de participation} \\ \text{autres immo. financières} \end{array} \right.$ Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres	25 897		25 897	
	<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	<b>25 897</b>		<b>25 897</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>25 897</b>		<b>25 897</b>	
Dont dotations et reprises $\left\{ \begin{array}{l} \text{- d'exploitation} \\ \text{- financières} \\ \text{- exceptionnelles} \end{array} \right.$				25 897	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

## ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

## Créances et Dettes

Etat exprimé en euros

		31/12/2024	1 an au plus	plus d'1 an
<b>CREANCES</b>	Créances rattachées à des participations	653 673	653 673	
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	243 577	243 577	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	134 448	134 448	
	Taxes sur la valeur ajoutée	211 704	211 704	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	62 003 188	62 003 188	
	Débiteurs divers	345 021	345 021	
Charges constatées d'avances	793	793		
<b>TOTAL DES CREANCES</b>		<b>63 592 405</b>	<b>63 592 405</b>	
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/12/2024	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
<b>DETTES</b>	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)	2 386 946	2 386 946		
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	1 000 000	1 000 000		
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	664 983	664 983		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	21 176	21 176		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés				
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	15 684 068	15 684 068		
Autres dettes	676 463	676 463			
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
<b>TOTAL DES DETTES</b>		<b>20 433 636</b>	<b>20 433 636</b>		
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		1 000 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)		2 852 792			

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

# Capital social

Etat exprimé en euros

	31/12/2024	Nombre	Val. Nominale	Montant
<b>ACTIONS / PARTS SOCIALES</b>	Du capital social début exercice	14 380 841,00	1,0000	14 380 841,00
	Emises pendant l'exercice		0,0000	
	Remboursées pendant l'exercice		0,0000	
	<b>Du capital social fin d'exercice</b>	<b>14 380 841,00</b>	<b>1,0000</b>	<b>14 380 841,00</b>

Le capital social est entièrement libéré.

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

## Produits à recevoir

Etat exprimé en euros

31/12/2024

<b>Total des Produits à recevoir</b>		<b>117 445</b>
<b>Autres créances clients</b> <i>CLIENTS FACTA ETABLIR</i>	116 519	<b>116 519</b>
<b>Autres créances</b> <i>INTERETS CCT COURUS</i>	926	<b>926</b>

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

## Charges à payer

Etat exprimé en euros

31/12/2024

		31/12/2024
<b>Total des Charges à payer</b>		<b>1 126 363</b>
<b>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</b>		<b>21 567</b>
<i>BANQUE CHARGES A PAYER</i>	21 567	
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>		<b>628 036</b>
<i>FRS FACTURES NON PARVENUES</i>	628 036	
<b>Autres dettes</b>		<b>476 760</b>
<i>R.R.R. A ACCORDER ET AVOIRS ETABL.</i>	476 760	

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

## Charges et Produits constatés d'avance

Etat exprimé en euros	31/12/2024	Charges	Produits
Charges et Produits d'EXPLOITATION		793	
Charges et Produits FINANCIERS			
Charges et Produits EXCEPTIONNELS			
<b>TOTAL</b>		<b>793</b>	

--

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

# Produits et Charges exceptionnels

Etat exprimé en euros

31/12/2024

<b>Total des produits exceptionnels</b>		
<b>Total des charges exceptionnelles</b>		<b>25 942</b>
<b>Charges exceptionnelles sur opération de gestion</b>		<b>25 942</b>
<i>AMENDES</i>	45	
<i>CHARGES EXCEPT./OPE.GESTION</i>	25 897	
<b>Résultat exceptionnel</b>		<b>(25 942)</b>





# **Sarl ROSA FINANCE**

8 rue Guy Moquet  
95100 ARGENTEUIL  
R.C.S. PONTOISE 519 067 227

## **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**

**Exercice clos le 31 DECEMBRE 2024**

**Nicanor RICOTE**  
36 rue Jean Julien-Davin  
26000 VALENCE

COMMISSAIRE AUX COMPTES  
Membre de la compagnie Dauphiné Savoie

**Serge COMBE**  
15 place de l'Hôtel de Ville  
07200 AUBENAS

COMMISSAIRE AUX COMPTES  
Membre de la compagnie de  
MONTPELLIER-NIMES

**Nicanor RICOTE**  
36 rue Jean Julien-Davin  
26000 VALENCE

COMMISSAIRE AUX COMPTES  
Membre de la compagnie de Dauphiné Savoie

**Serge COMBE**  
15 place de l'Hôtel de Ville  
07200 AUBENAS

COMMISSAIRE AUX COMPTES  
Membre de la compagnie de  
MONTPELLIER-NIMES

## **Sarl ROSA FINANCE**

### **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

#### **SUR LES COMPTES ANNUELS**

#### **EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024**

A l'Assemblée générale,

#### **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 ROSA FINANCE 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 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 1<sup>er</sup> 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 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.

## **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 du Gérant et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441- 6 du code de commerce code ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Gérant.

## **Responsabilités des commissaires 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.

Valence et Aubenas le 15 septembre 2025

Les commissaires aux comptes

Nicanor RICOTE

Serge COMBE



# Bilan Actif

Etat exprimé en euros		31/12/2024			31/12/2023
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
	Terrains				
	Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage indus.					
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	6 552 294		6 552 294	6 552 199	
Créances rattachées à des participations	653 673		653 673	653 673	
Autres titres immobilisés	2 505 000		2 505 000	2 525 875	
Prêts					
Autres immobilisations financières					
<b>TOTAL (II)</b>		<b>9 710 967</b>		<b>9 710 967</b>	<b>9 731 747</b>
ACTIF CIRCULANT	<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	<b>Avances et Acomptes versés sur commandes</b>				
<b>CREANCES (3)</b>					
Créances clients et comptes rattachés	243 577		243 577	88 914	
Autres créances	62 694 361		62 694 361	53 337 564	
Capital souscrit appelé, non versé					
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>					
<b>DISPONIBILITES</b>	316 597		316 597	316 555	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	793		793	309
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>63 255 329</b>		<b>63 255 329</b>	<b>53 743 342</b>
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
<b>TOTAL ACTIF (I à VI)</b>		<b>72 966 296</b>		<b>72 966 296</b>	<b>63 475 089</b>

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

653 673

653 673

(3) dont créances à plus d'un an

# Bilan Passif

Etat exprimé en euros

		31/12/2024	31/12/2023
<b>Capitaux Propres</b>	Capital social ou individuel	14 380 841	14 380 841
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
	Ecart de réévaluation		
	<b>RESERVES</b>		
	Réserve légale	1 438 084	1 438 084
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
Autres réserves	33 904 849	31 586 262	
Report à nouveau			
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>2 808 886</b>	<b>2 318 586</b>	
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	<b>Total des capitaux propres</b>	<b>52 532 660</b>	<b>49 723 774</b>
<b>Autres fonds propres</b>	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	<b>Total des autres fonds propres</b>		
<b>Provisions</b>	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	<b>Total des provisions</b>		
<b>DETTES (1)</b>	<b>DETTES FINANCIERES</b>		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	3 386 946	2 457 870
	Emprunts et dettes financières divers (3)	15 684 068	10 626 253
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	664 983	177 285
	Dettes fiscales et sociales	21 176	288 579
	<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	676 463	201 328	
Autres dettes			
Produits constatés d'avance (1)			
	<b>Total des dettes</b>	<b>20 433 636</b>	<b>13 751 316</b>
	Ecart de conversion passif		
	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>72 966 296</b>	<b>63 475 089</b>
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	2 808 886,49	2 318 586,21
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	20 433 636	13 751 316	
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	2 386 946	2 457 870	
(3) Dont emprunts participatifs			

Nicanor RICOTE  
Commissaire aux Comptes  
36 Rue Jean Jullien-Davin  
26904 Valence Cedex 9

Serge COMBE  
Commissaire aux comptes  
Inscrit près la Cour d'Appel de Nîmes  
15, place de l'Hôtel de Ville  
07200 AUBENAS

## Compte de Résultat

		31/12/2024		31/12/2023	
		12 mois	% C.A.	12 mois	% C.A.
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	236 091	100,00	414 483	100,00
	<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>	<b>236 091</b>	<b>100,00</b>	<b>414 483</b>	<b>100,00</b>
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges	25 897	10,97	53 610	12,93
	Autres produits	42 553	18,02	21 253	5,13
	<b>Total des produits d'exploitation</b>	<b>304 542</b>	<b>128,99</b>	<b>489 346</b>	<b>118,06</b>
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes	595 125	252,07	274 827	66,31
	Impôts, taxes et versements assimilés	98 398	41,68	575	0,14
	Salaires et traitements	35 831	15,18	485 005	117,01
	Charges sociales du personnel			107 657	25,97
	Cotisations personnelles de l'exploitant			238	0,06
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	101	0,04		
	Autres charges				
	<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>729 455</b>	<b>308,97</b>	<b>868 302</b>	<b>209,49</b>
	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(424 913)</b>	<b>-179,98</b>	<b>(378 957)</b>	<b>-91,43</b>
PRODUITS FINANCIERS	Bénéfice attribué ou perte transférée	282 789	119,78	235 200	56,75
	Perte supportée ou bénéfice transféré	8		59	0,01
	De participations (3)	1 880 122	796,35	908 353	219,15
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)	79 325	33,60		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	1 865 097	789,99	2 141 482	516,66
	Reprises sur provisions et dépréciations et transfert de charges				
	Différences positives de change				
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	<b>Total des produits financiers</b>	<b>3 824 544</b>	<b>N/S</b>	<b>3 049 835</b>	<b>735,82</b>
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
	Intérêts et charges assimilées (4)	465 130	197,01	133 292	32,16
	Différences négatives de change				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	<b>Total des charges financières</b>	<b>465 130</b>	<b>197,01</b>	<b>133 292</b>	<b>32,16</b>
	<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>3 359 414</b>	<b>N/S</b>	<b>2 916 543</b>	<b>703,66</b>
	<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>3 217 282</b>	<b>N/S</b>	<b>2 772 727</b>	<b>668,96</b>
	<b>Total des produits exceptionnels</b>			<b>34 001</b>	<b>8,20</b>
	<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>25 942</b>	<b>10,99</b>	<b>91</b>	<b>0,02</b>
	<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(25 942)</b>	<b>-10,99</b>	<b>33 910</b>	<b>8,18</b>
	PARTICIPATION DES SALAIRES				
	IMPOTS SUR LES BENEFICES	382 453	161,99	488 051	117,75
	<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>4 411 875</b>	<b>N/S</b>	<b>3 808 381</b>	<b>918,83</b>
	<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>1 602 988</b>	<b>678,97</b>	<b>1 489 795</b>	<b>359,43</b>
	<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>2 808 886</b>	<b>N/S</b>	<b>2 318 586</b>	<b>559,39</b>

Nicanor RICOTE  
Commissaire aux Comptes  
36 Rue Jean Jullien-Davin  
26904 Valence Cedex 9

Serge COMBE  
Commissaire aux comptes  
Inscrit près la Cour d'Appel de Nîmes  
15, place de l'Hôtel de Ville  
30000 Nîmes

02200 AUBENAS

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

# Règles et Méthodes Comptables

## Introduction

Le bilan de l'exercice présente un total de **72 966 296** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **4 411 875** euros et un total **charges** de **1 602 988** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **2 808 886** euros.

La présente Annexe fait partie intégrante des comptes annuels de l'exercice ouverts le **01/01/2024** et clôturés le **31/12/2024**, ayant une durée de **12** mois.

## Principes comptables, méthodes d'évaluation et comparabilité des comptes

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément au règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014 mis à jour par le règlement ANC 2020-09 du 4 décembre 2020 relatif au plan comptable général, et des méthodes décrites ci-après.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe d'image fidèle conformément aux hypothèses de base et aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

## Modes et méthodes d'évaluation appliqués aux divers postes du bilan

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté au cours de l'exercice.

## Faits marquants de l'exercice

Il n'y a pas de faits caractéristiques sur l'exercice.

## Evènements significatifs postérieurs à la clôture

Les états financiers ont été préparés sur la base de la continuité de l'exploitation.

Serge COMBE  
Commissaire aux comptes  
Inscrit près la Cour d'Appel de Nîmes  
15, place de l'Hôtel de Ville  
07200 AUBENAS

Nicanor RICOTE  
Commissaire aux Comptes  
36 Rue Jean Jullien-Davin  
26904 Valence Cedex 9

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

# Règles et Méthodes Comptables

## Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles comprennent les logiciels. Elles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou de production.

Depuis le 1er janvier 2005, les frais accessoires sont incorporés au coût d'acquisition tandis que les frais d'acquisition sont comptabilisés en charges.

Les logiciels font l'objet d'un amortissement suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité prévue, de 12 mois à 5 ans.

L'analyse de ces actifs n'a pas mis en évidence d'éléments nécessitant une dépréciation en complément des amortissements.

## Immobilisations financières

### Acquisition postérieure au 1er janvier 2005 :

Les titres de participations sont évalués aux prix pour lesquels ils ont été acquis.

Eu égard aux dispositions prévues par les articles 321-10 et 321-15 du PCG, la société a opté pour le rattachement au coût d'acquisition des immobilisations financières des frais d'acquisition tels que les droits de mutations, honoraires, commissions, frais d'actes et autres frais visés dans l'avis n°2006 du 7 juin 2006 du comité d'urgence du conseil national de la comptabilité.

A l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

### Dépréciation :

Lorsque la valeur d'inventaire des titres de participations est inférieure à la valeur brute desdits actifs, il est constitué une provision pour dépréciation.

La valeur d'inventaire est calculée à partir de différentes méthodes faisant référence à des transactions et/ou à des valeurs patrimoniales et de rentabilité afin d'apprécier l'opportunité de constituer une provision pour dépréciation.

## Créances et dettes

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

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

Plus généralement, une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale.

## Intégration fiscale

La société ROSA FINANCE est la société tête de groupe d'un périmètre d'intégration fiscale régie par les dispositions des articles 223 U et suivant du CGI.

Serge COMBE  
Commissaire aux comptes  
Inscrit près la Cour d'Appel de Nîmes  
15, place de l'Hôtel de Ville  
07200 AUBENAS

Nicanor RICOTE  
Commissaire aux Comptes  
36 Rue Jean Jullien-Davin  
26904 Valence Cedex 9

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

## Règles et Méthodes Comptables

Selon le principe de neutralité, l'impôt mis à la charge de chaque filiale est calculé comme si cette dernière n'était pas fiscalement intégrée.

Par ailleurs, la convention d'intégration fiscale ne prévoit pas d'indemnisation des filiales sortantes.

Le groupe est constitué par les sociétés suivantes :

- SARL ROSA FINANCE
- SARL BERTELECT
- SAS DAUPHINE ISOLATION LOCATION (2023)
- ROSIMMO (2023)
- LES TERRASSES DE MOZART (2023)
- ROSE DEVELOPPEMENT (2023)
- ROSELECT (2023)

**Serge COMBE**  
Commissaire aux comptes  
Inscrit près la Cour d'Appel de Nîmes  
15, place de l'Hôtel de Ville  
07200 AUBENAS

**Nicanor RICOTE**  
Commissaire aux Comptes  
36 Rue Jean Jullien-Davin  
26904 Valence Cedex 9

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

## Immobilisations

Etat exprimé en euros

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2024
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
<b>INCORPORELLES</b>						
Frais d'établissement et de développement						
Autres						
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>						
<b>CORPORELLES</b>						
Terrains						
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement						
Instal technique, matériel outillage industriels						
Instal., agencement, aménagement divers						
Matériel de transport						
Matériel de bureau, mobilier						
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>						
<b>FINANCIERES</b>						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	7 205 872		95			7 205 967
Autres titres immobilisés	2 525 875				20 875	2 505 000
Prêts et autres immobilisations financières			20 875		20 875	
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>9 731 747</b>		<b>20 970</b>		<b>41 750</b>	<b>9 710 967</b>
<b>TOTAL</b>	<b>9 731 747</b>		<b>20 970</b>		<b>41 750</b>	<b>9 710 967</b>

Serge COMBE  
Commissaire aux comptes  
Inscrit près la Cour d'Appel de Nîmes  
15, place de l'Hôtel de Ville  
07200 AUBENAS

Nicanor RICOTE  
Commissaire aux Comptes  
36 Rue Jean Jullien-Davin  
26904 Valence Cedex 9

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

## Amortissements

		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2024
			Dotations	Diminutions	
Etat exprimé en euros					
<b>INCORPORELLES</b>	Frais d'établissement et de développement				
	Autres				
	<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
<b>CORPORELLES</b>	Terrains				
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres Instal., agencement, aménagement divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, mobilier Emballages récupérables et divers				
	<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
<b>TOTAL</b>					

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires							
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Autres immobilisations incorporelles							
<b>TOTAL IMMOB INCORPORELLES</b>							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
	<b>TOTAL IMMOB CORPORELLES</b>						
Frais d'acquisition de titres de participation							
<b>TOTAL</b>							
<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>							

Serge COMBE  
Commissaire aux comptes  
Inscrit près la Cour d'Appel de Nîmes  
15, place de l'Hôtel de Ville  
07200 AUBENAS

Nicanor RIGOTE  
Commissaire aux Comptes  
36 Rue Jean Julien-Davin  
26904 Valence Cedex 9

## ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

## Provisions

Etat exprimé en euros

Début exercice

Augmentations

Diminutions

31/12/2024

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2024
<b>PROVISIONS REGLEMEENTEES</b>	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales implant. étranger avant 1.1.92				
	Provisions fiscales implant. étranger après 1.1.92				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	<b>PROVISIONS REGLEMEENTEES</b>				
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres				
	<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>				
<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	Sur immobilisations				
	<ul style="list-style-type: none"> <li>incorporelles</li> <li>corporelles</li> <li>des titres mis en équivalence</li> <li>titres de participation</li> <li>autres immo. financières</li> </ul>				
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
	Autres	25 897		25 897	
	<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	<b>25 897</b>		<b>25 897</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>25 897</b>		<b>25 897</b>	
Dont dotations et reprises	<ul style="list-style-type: none"> <li>- d'exploitation</li> <li>- financières</li> <li>- exceptionnelles</li> </ul>			25 897	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Serge COMBE  
 Commissaire aux comptes  
 Inscrit près la Cour d'Appel de Nîmes  
 15, place de l'Hôtel de Ville  
 07200 AUBENAS

Nicanor RICOTE  
 Commissaire aux Comptes  
 36 Rue Jean Jullien-Davin  
 26904 Valence Cedex 9

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

## Créances et Dettes

Etat exprimé en euros

		31/12/2024	1 an au plus	plus d'1 an
<b>CREANCES</b>	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)	653 673	653 673	
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	243 577	243 577	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	134 448	134 448	
	Taxes sur la valeur ajoutée	211 704	211 704	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	62 003 188	62 003 188	
	Débiteurs divers	345 021	345 021	
Charges constatées d'avances	793	793		
<b>TOTAL DES CREANCES</b>		<b>63 592 405</b>	<b>63 592 405</b>	
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/12/2024	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
<b>DETTES</b>	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)	2 386 946	2 386 946		
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	1 000 000	1 000 000		
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	664 983	664 983		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	21 176	21 176		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés				
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	15 684 068	15 684 068			
Autres dettes	676 463	676 463			
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
<b>TOTAL DES DETTES</b>		<b>20 433 636</b>	<b>20 433 636</b>		
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		1 000 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)		2 852 792			

Nicanor RICOTE  
Commissaire aux Comptes  
36 Rue Jean Jullien-Davin  
26904 Valence Cedex 9

Serge COMBE  
Commissaire aux comptes  
Inscrit près la Cour d'Appel de Nîmes  
15, place de l'Hôtel de Ville  
07200 AUBENAS

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

## Capital social

Etat exprimé en euros		31/12/2024	Nombre	Val. Nominale	Montant
<b>ACTIONS / PARTS SOCIALES</b>	Du capital social début exercice		14 380 841,00	1,0000	14 380 841,00
	Emises pendant l'exercice			0,0000	
	Remboursées pendant l'exercice			0,0000	
	<b>Du capital social fin d'exercice</b>		<b>14 380 841,00</b>	<b>1,0000</b>	<b>14 380 841,00</b>

Le capital social est entièrement libéré.

Serge COMBE  
 Commissaire aux comptes  
 Inscrit près la Cour d'Appel de Nîmes  
 15, place de l'Hôtel de Ville  
 07200 AUBENAS

Nicanor RICOTE  
 Commissaire aux Comptes  
 36 Rue Jean Jullien-Davin  
 26904 Valence Cedex 9

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

## Produits à recevoir

Etat exprimé en euros		31/12/2024
<b>Total des Produits à recevoir</b>		<b>117 445</b>
<b>Autres créances clients</b> <i>CLIENTS FACT A ETABLIR</i>	116 519	<b>116 519</b>
<b>Autres créances</b> <i>INTERETS CCT COURUS</i>	926	<b>926</b>

Serge COMBE  
Commissaire aux comptes  
Inscrit près la Cour d'Appel de Nîmes  
15, place de l'Hôtel de Ville  
07200 AUBENAS

Nicanor RICOTE  
Commissaire aux Comptes  
36 Rue Jean Jullien-Davin  
26904 Valence Cedex 9

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

## Charges à payer

Etat exprimé en euros		31/12/2024
<b>Total des Charges à payer</b>		<b>1 126 363</b>
<b>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</b> <i>BANQUE CHARGES A PAYER</i>	21 567	<b>21 567</b>
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b> <i>FRS FACTURES NON PARVENUES</i>	628 036	<b>628 036</b>
<b>Autres dettes</b> <i>R.R.R. A ACCORDER ET AVOIRS ETABL.</i>	476 760	<b>476 760</b>

Serge COMBE  
Commissaire aux comptes  
Inscrit près la Cour d'Appel de Nîmes  
15, place de l'Hôtel de Ville  
07200 AUBENAS

Nicanor RICOTE  
Commissaire aux Comptes  
36 Rue Jean Jullien-Davin  
26904 Valence Cedex 9

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

## Charges et Produits constatés d'avance

Etat exprimé en euros

31/12/2024

Charges

Produits

	31/12/2024	Charges	Produits
Charges et Produits d'EXPLOITATION		793	
Charges et Produits FINANCIERS			
Charges et Produits EXCEPTIONNELS			
<b>TOTAL</b>		<b>793</b>	

**Serge COMBE**

Commissaire aux comptes  
Inscrit près la Cour d'Appel de Nîmes  
15, place de l'Hôtel de Ville  
07200 AUBENAS

**Nicanor RICOTE**

Commissaire aux Comptes  
36 Rue Jean Jullien-Davin  
26904 Valence Cedex 9

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

## Produits et Charges exceptionnels

Etat exprimé en euros		31/12/2024
<b>Total des produits exceptionnels</b>		
<b>Total des charges exceptionnelles</b>		<b>25 942</b>
<b>Charges exceptionnelles sur opération de gestion</b>		<b>25 942</b>
<i>AMENDES</i>	45	
<i>CHARGES EXCEPT./OPE.GESTION</i>	25 897	
<b>Résultat exceptionnel</b>		<b>(25 942)</b>

Serge COMBE  
Commissaire aux comptes  
Inscrit près la Cour d'Appel de Nîmes  
15, place de l'Hôtel de Ville  
07200 AUBENAS

Nicanor RICOTE  
Commissaire aux Comptes  
36 Rue Jean Jullien-Davin  
26904 Valence Cedex 9

# Filiales et participations

1	2
---	---

Etat exprimé en euros

31/12/2024

	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
<b>A. Renseignements détaillés</b>					
<b>1. Filiales (Plus de 50 %)</b>					
SAS DAUPHINE ISOLATION ENVIRONNEMENT LOCATION	510 000	460 245	100,00	510 000	510 000
SNC LE CLOS DES OLIVIERS	7 500	149 076	99,99	1 499 800	1 499 800
SCI ROSA TEIL	1 000	(178 682)	99,90	999	999
SARL ROSIMMO	1 000	(837 288)	98,00	980	980
SARL ROSELECT	7 500	622 347	96,00	300 000	300 000
SARL ROSE DEVELOPPEMENT	1 000	(971 264)	95,00	950	950
SARL BERTELECT	1 000	110 677	95,00	950	950
<b>2. Participations (10 à 50 %)</b>					
SAS DIE PARTNERS	3 734 252	12 144 130	50,00	1 872 846	1 872 846
SCI GFR	1 524	(276 132)	50,00	210 000	210 000
SCI 3S - SOCIETE EN DISSOLUTION	1 524	(2 072)	50,00	150 685	150 685
SARL FG MONTELMAR	1 000	(361 607)	50,00	500	500
SCI MONTELMAR 2008 II	3 000	1 195 304	33,50	1 373 835	1 373 835
SC MONTELMAR 2008	3 000	278 038	28,00	560 280	560 280
SCI OMER F	1 000	427 529	27,20	272	272
	<b>Prêts et avances consentis</b>	<b>Montant des cautions et avals donnés</b>	<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>Résultat du dernier exercice clos</b>	<b>Dividendes encaissés</b>
<b>1. Filiales (Plus de 50 %)</b>					
SAS DAUPHINE ISOLATION ENVIRONNEMENT LOCATION	4 682 881		3 346 550	51 893	
SNC LE CLOS DES OLIVIERS	301 821		102 272	36 595	
SCI ROSA TEIL	982 622		189 892	(11 533)	
SARL ROSIMMO	3 728 438		270 659	(110 786)	
SARL ROSELECT	654 215		255 156	(23 362)	
SARL ROSE DEVELOPPEMENT	3 925 176		2 435 551	(140 527)	
SARL BERTELECT	107 000		154 681	(30 560)	
<b>2. Participations (10 à 50 %)</b>					
SAS DIE PARTNERS	5 621 353			6 127 551	1 822 987
SCI GFR	203 717		64 978	21 962	
SCI 3S - SOCIETE EN DISSOLUTION	1 467		5 250	(1 876)	
SARL FG MONTELMAR	1 874 315		329 714	(256 978)	
SCI MONTELMAR 2008 II			698 634	597 420	
SC MONTELMAR 2008			326 778	197 016	
SCI OMER F	16 105			(1 797)	
<b>B. Renseignements globaux</b>					
	<b>Filiales non reprises en A</b>		<b>Participations non reprises en A</b>		
	françaises	étrangères	françaises	étrangères	
Capital					
Capitaux propres					
Quote part détenue en pourcentage					
Valeur comptable des titres détenus - Brute					
Valeur comptable des titres détenus - Nette					
Prêts et avances consentis					
Montant des cautions et avals					
Chiffre d'affaires					
Résultat du dernier exercice clos					
Dividendes encaissés					

Serge COMBE

Commissaire aux comptes

Inscrit près la Cour d'Appel de Nîmes

15, place de l'Hôtel de Ville

07200 AUBENAS

Nicanor RICOTE

Commissaire aux Comptes

36 Rue Jean Jullien-Davin

26904 Valence Cedex 9

# Filiales et participations

2/2

Etat exprimé en euros

31/12/2024

	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
<b>A. Renseignements détaillés</b>					
<b>1. Filiales (Plus de 50 %)</b>					
SCI LE CHATEAU NEUF	1 000	53 789	80,00	800	800
SCI CLOS DES SENS MONTELIMAR	5 100	59 696	52,94	2 700	2 700
SCI DARIO	1 200	(661 766)	51,00	612	612
<b>2. Participations (10 à 50 %)</b>					
SCI ROSA RHONE	1 000	(47 808)	25,00	250	250
SARL SOLAR NECTARINE	1 000	(49 752)	15,00	150	150
SCI SARMENT	94 500	90 222	10,05	9 500	9 500
<b>1. Filiales (Plus de 50 %)</b>					
SCI LE CHATEAU NEUF	696 145		416 322	52 789	
SCI CLOS DES SENS MONTELIMAR	38 420		223 284	59 256	
SCI DARIO	1 209 044		164 004	(67 192)	
<b>2. Participations (10 à 50 %)</b>					
SCI ROSA RHONE			3 723	(8 345)	
SARL SOLAR NECTARINE	51 185		53 625	(13 278)	
SCI SARMENT	43 903		400	(260)	
<b>B. Renseignements globaux</b>					
	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A		
	françaises	étrangères	françaises	étrangères	
Capital					
Capitaux propres					
Quote part détenue en pourcentage					
Valeur comptable des titres détenus - Brute					
Valeur comptable des titres détenus - Nette					
Prêts et avances consentis					
Montant des cautions et avals					
Chiffre d'affaires					
Résultat du dernier exercice clos					
Dividendes encaissés					

Serge COMBE

Commissaire aux comptes  
Inscrit près la Cour d'Appel de Nîmes  
15, place de l'Hôtel de Ville  
07200 AUBENAS

Nicanor RICOTE

Commissaire aux Comptes  
36 Rue Jean Jullien-Davin  
26904 Valence Cedex 9