

## GC INVEST

Société à Responsabilité Limitée au capital de 3 000 000 €  
Siège social : 8 rue du Pâtis Louard à BRUZ (35170)  
483 071 031 RCS RENNES  
(Ci-après la « Société »)

---

### EXTRAIT DU PROCÈS-VERBAL DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE

---

Le deux décembre deux mille vingt-cinq,

[...]

#### DEUXIÈME DÉCISION

##### *Affectation du résultat de l'exercice clos le 30 juin 2025*

L'Assemblée décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 30 juin 2025, qui s'analyse en un bénéfice net comptable de 992 359,39 €, comme suit :

- à titre de dividendes aux associés à hauteur de..... 450 000 €
- le solde au poste « Autres réserves » soit..... 542 359,39 €

[...]

*Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité des associés disposant du droit de vote.*

Certifié conforme,

La Gérance



# Geirec

Expertise comptable  
Audit

## Comptes annuels 2025

Exercice du 01/07/2024 au 30/06/2025

**GC INVEST**

8 RUE DU PATIS LOUARD  
35170 BRUZ

Forme juridique : SARL

Rennes • Saint-Grégoire • Nantes • Lorient • Concarneau • Belle-Île

### Bureau de Rennes

276 rue de Châteaugiron  
CS 76308  
35063 RENNES Cedex  
Téléphone : 02 99 86 31 31  
Mail : rennes@geirec.com

### Bureau de Saint-Grégoire

1 ter boulevard de la Bourlière  
CS 51812  
35788 SAINT-GREGOIRE Cedex  
Téléphone : 02 99 14 33 14  
Mail : saint.gregoire@geirec.com

geirec.com

*Catipi Co-Dirigeant*



# Bilan



## Bilan actif

Postes	Brut 2024- 2025	Amort. & dépréc.	Net 2024- 2025	Net 2023- 2024
Capital souscrit non appelé (I)				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs simil...				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				5
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	3 086	1 709	1 376	951
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations	12 136 193	273 675	11 862 518	12 331 823
Créances rattachées à des participations	5 863 300		5 863 300	5 160 495
Autres titres immobilisés	21 788 515	207 511	21 581 003	21 557 599
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (II)</b>	<b>39 791 094</b>	<b>482 896</b>	<b>39 308 198</b>	<b>39 050 873</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
<b>CRÉANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	7 289		7 289	5 469
Autres créances	492 153		492 153	532 445
Capital souscrit - appelé, non versé				
<b>VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT</b>				
Actions propres				
Autres titres et instruments de trésorerie	6 200 103	318 995	5 881 108	5 718 832
<b>DISPONIBILITÉS ET CHARGES</b>				
Disponibilités	999 188		999 188	1 039 431
Charges constatées d'avance	29 521		29 521	26 934
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT (III)</b>	<b>7 728 255</b>	<b>318 995</b>	<b>7 409 259</b>	<b>7 323 111</b>
Frais d'émission des emprunts (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion - Actif (VI)	27 665		27 665	309

Postes	Brut 2024- 2025	Amort. & dépréc.	Net 2024- 2025	Net 2023- 2024
<b>TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI)</b>	<b>47 547 013</b>	<b>801 891</b>	<b>46 745 122</b>	<b>46 374 293</b>

## Bilan passif

Postes	2024-2025	2023-2024
Capital	3 000 000	3 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écarts d'équivalence		
<b>RÉSERVES</b>		
Réserve légale	300 000	300 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Réserves indisponibles		
Autres réserves	29 570 821	29 460 487
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	992 359	530 334
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	29 229	30 173
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>	<b>33 892 410</b>	<b>33 320 994</b>
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>TOTAL PROVISIONS (II)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	11 364 534	11 295 515
Emprunts et dettes financières diverses	118 093	342 818
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	35 406	33 480
Dettes fiscales et sociales	68 073	4 895
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 266 605	1 376 360
Autres dettes		
Produits constatés d'avance		
<b>TOTAL DETTES (III)</b>	<b>12 852 712</b>	<b>13 053 068</b>
Écarts de conversion - Passif (IV)		231
<b>TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)</b>	<b>46 745 122</b>	<b>46 374 293</b>

# Compte de résultat

---

# Compte de résultat

Postes	2024-2025	2023-2024
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
Vente de marchandises		
Production vendue de biens		
Production vendue de services	107 552	106 106
<b>MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>107 552</b>	<b>106 106</b>
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions et amortissements, transferts de charges		
Autres produits	9	56
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION (I)</b>	<b>107 562</b>	<b>106 162</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
Achats de marchandises		
Variation des stocks de marchandises		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stocks		
Autres achats et charges externes	243 306	252 937
Impôts, taxes, et versements assimilés	21 439	22 770
Salaires et traitements	48 000	121 319
Charges sociales	23 607	50 569
Dotations aux amortissements et aux provisions	908	4 877
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
Sur actif circulant : dotations aux provisions		
Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	6	3
<b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION (II)</b>	<b>337 264</b>	<b>452 475</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>	<b>-229 703</b>	<b>-346 313</b>
<b>QUOTES-PART DE RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FAITES EN COMMUN</b>		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)	20 456	
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
De participations	635 032	831 110
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	164 574	32 484
Autres intérêts et produits assimilés	283 944	257 347
Reprises sur provisions et transferts de charges	729 820	662 910
Différences positives de change	606	2 959
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	125 304	433 418
<b>TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)</b>	<b>1 939 280</b>	<b>2 220 229</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>		
Dotations aux amortissements et aux provisions	731 614	798 388
Intérêts et charges assimilées	133 458	133 155
Différences négatives de change	4 546	3 141

Postes	2024-2025	2023-2024
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	41 316	349 742
<b>TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)</b>	<b>910 933</b>	<b>1 284 426</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>	<b>1 028 346</b>	<b>935 802</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (I - II + III - IV + V - VI)</b>	<b>778 187</b>	<b>589 489</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Sur opérations de gestion		2
Sur opérations en capital	1 152 440	1 355 002
Reprises sur provisions et transferts de charges	6 047	
<b>TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)</b>	<b>1 158 487</b>	<b>1 355 004</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Sur opérations de gestion		403
Sur opérations en capital	757 460	1 302 801
Dotations aux amortissements et aux provisions	5 104	6 154
<b>TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)</b>	<b>762 564</b>	<b>1 309 358</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>	<b>395 923</b>	<b>45 646</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	181 751	104 801
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>	<b>3 205 328</b>	<b>3 681 394</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>	<b>2 212 969</b>	<b>3 151 059</b>
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>992 359</b>	<b>530 334</b>

# Annexe



# Préambule

## Introduction

### Faits caractéristiques de l'exercice

Nous vous relatons les faits suivants :

- L'exercice s'est déroulé sur une durée de 12 mois comme l'exercice précédent.
- L'effectif salarié au 30/06/2025 est de 0 personnes.
- Le chiffre d'affaires de l'exercice s'élève à 107 552 € contre 106 106 € l'exercice précédent.
- La société a pris les participations suivantes au cours de l'exercice :  
500 actions TEC CONTROL  
46 498 actions ALGOLESKO  
100 000 parts de la société LES LODGES DE PLOUHARNEL

## Événements significatifs

### Événements post-clôture

**Sans impact :**

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

# Principes et méthodes comptables

## Règlement comptable

### Mention du règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 05 juin 2014, et des règlements ANC N°2018-07 relatifs au plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.
- Les articles L123-12 à L123-28 du Code de commerce.

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

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

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

## Liste des méthodes

### Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement obtenus, en vue de leurs utilisations envisagées.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,
- le cas échéant de l'estimation initiale des coûts de démantèlement, d'enlèvement et de restauration du site sur lequel elles sont situées. Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût de production.

Type d'immobilisation	Durée d'amortissement
<b>Bâtiments, installations et agencements</b>	
Bâtiments commerciaux	NA
Bureaux	NA
Agencements	NA
Mobilier	NA
Travaux	NA
<b>Matériel et outillage</b>	
Matériel	NA
Outillage	NA
<b>Autres immobilisations corporelles</b>	
Matériel de transport	NA
Matériel informatique	3 ans
<b>Immobilisations incorporelles</b>	
Logiciels	NA
Brevets	NA
Autres	NA

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

## Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

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

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

## Créances et dettes

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

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

# Postes du bilan et du compte de résultat

## Informations relatives à l'actif

### Mouvements des postes d'immobilisations

Rubriques	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	500		500	
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outilla...				
Autres immobilisations corporelles	3 860	1 328	2 103	3 086
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations	12 772 821	196 498	833 125	12 136 194
Créances rattachées à des participations	5 160 495	941 023	238 218	5 863 300
Autres titres immobilisés	21 600 316	1 054 284	866 084	21 788 515
Prêts				
Autres immobilisations financières				

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent

(B) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(C) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

### Amortissements et dépréciations

Rubriques	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Valeur brute à la clôture de l'exercice (D)
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement et de développement				
Fonds commercial				
Autres	495	5	500	
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outilla...				
Autres	2 910	903	2 103	1 709
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations	440 998	205 107	372 430	273 675
Prêts				
Autres	42 717	207 511	42 717	207 511

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent

(B) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(C) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

## Tableau des filiales et participations

Rubriques	Capital	Réserves & RAN avant affect. des résultats	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus
<b>A. Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus.</b>					
GC IMMO	1 000 000	-108 401	100	1 000 000	1 000 000
MUVIGE	702 000	-444 739	64	450 200	450 200
IGEO	22 240	410 917	55	225 869	225 869
CALA ROSSA	3 048 600	-288 332	100	3 048 599	3 048 599
CLJ INVEST	200 000	242 012	30	60 000	60 000
CV CLIM	25 970	1 184 989	36	41 047	41 047
NEWORLD	1 500	32 941	50	750	750
<b>B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations.</b>					
a. Filiales Françaises (ensemble)					
b. Filiales étrangères (ensemble)					
a. Dans des sociétés Françaises (ensem...)					
b. Dans des sociétés étrangères (ensem...)					
<b>TOTAL</b>	<b>5 000 310</b>	<b>1 029 386</b>	<b>435</b>	<b>4 826 465</b>	<b>4 826 465</b>

Rubriques	Prêts et avances	Cautions et avals	Chiffre d'affaires HT N-1	Résultats N-1	Dividendes encaissés par la société
<b>A. Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus.</b>					
GC IMMO	2 431 674			-3 338	
MUVIGE	870 456		7 634	-62 254	
IGEO			4 260 834	200 147	109 982
CALA ROSSA	256 406			-17 456	
CLJ INVEST	1 831 935		70 000	139 306	
CV CLIM		3	7 968 273	722 450	252 022
NEWORLD			134 667	695	
<b>B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations.</b>					
a. Filiales Françaises (ensemble)					
b. Filiales étrangères (ensemble)					
a. Dans des sociétés Françaises (ensem...)					
b. Dans des sociétés étrangères (ensem...)					
<b>TOTAL</b>	<b>5 390 471</b>	<b>3</b>	<b>12 441 408</b>	<b>979 550</b>	<b>362 004</b>

## État des échéances à la clôture de l'exercice

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations	5 863 300	5 863 300		
Prêts				
Autres immo. financières				
Clients douteux				
Autres créances clients	7 289	7 289		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres org. sociaux	8 766	8 766		
<b>États et autres collectivités publiques</b>				
Impôts sur les bénéfices				
TVA	4 565	4 565		
Autres impôts				
Divers				
Groupes et associés				
Débiteurs divers	478 823	478 823		
Charges constatées d'avance	29 521	29 521		
<b>TOTAL</b>	<b>6 392 264</b>	<b>6 392 264</b>		
Prêts accordés en cours d'exercice				
Rembours. obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

## État des charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant	Commentaire
Charges constatées d'avance	29 521	
<b>TOTAL</b>	<b>29 521</b>	

## Informations relatives au passif

## Variation du capital

Capital social	Nombres d'actions ou parts sociales	Valeur nominale
Titres en début d'exercice	3 000 000	1
Titres émis		
Titres remboursés ou annulés		
Titres en fin d'exercice	3 000 000	1

## Précisions sur les dettes

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes aux établissements de ...	11 364 534	1 868 470	8 766 282	721 410
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	35 406	35 406		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité Sociale et autres org. sociaux	161	161		
<b>États et autres collectivités publiques</b>				
Impôts sur les bénéfices	63 939	63 939		
TVA	2 618	2 618		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	348	348		
Dettes sur immobilisations et comptes ratt...	1 266 605	1 266 605		
Groupe et associés	118 093	118 093		
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL</b>	<b>12 851 704</b>	<b>3 355 639</b>	<b>8 766 282</b>	<b>721 410</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	547 198			
Montant des emprunts et dettes contracté...				

## Informations relatives au compte de résultat

## État des charges à payer et des produits à recevoir

Charges à payer	Montant	Commentaire
Intérêts courus à payer	9 040	
Fournisseurs - Factures non parvenues	31 885	
Organismes sociaux - Autres charges à payer	161	
État - Charges à payer	348	
<b>TOTAL</b>	<b>41 433</b>	
<b>Produits à recevoir</b>	<b>Montant</b>	<b>Commentaire</b>
Intérêts courus sur obligations, bons et valeurs assimilées	43 106	
Clients - Factures à établir	1 370	
Organismes sociaux - Produits à recevoir	8 766	
<b>TOTAL</b>	<b>53 241</b>	

## Fiscalité

### Autres (dont intégration fiscale)

La SARL GC INVEST a opté pour le régime d'intégration fiscale. Le périmètre d'intégration fiscale concerne pour l'exercice clos le 30 juin 2025 :

- SARL GC IMMO
- SARL MORIOND 1650

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

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

## Opérations et engagements hors bilan

### Engagement financier ou garantie hors bilan

Nature des engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres	Provision
<b>Engagements donnés</b>							
nantissement CAPI SOGECAP a...	110 000						
nantissement CAPI SOGECAP a...	3 000 000						
nantissement CAPI SOGECAP a...	566 000						
nantissement CAPI AXA PATRIM...	3 500 000						
nantissement CAP AXA PATRIM...	566 000						
nantissement CAPI AEP au profi...	3 000 000						
nantissement CAPI ALLIANZ au ...	170 000						
nantissement CAPI AEP au profi...	1 500 000						
nantissement CA INDOSUEZ GC...	500 000						
<b>TOTAL</b>	<b>12 912 000</b>						
<b>Engagements reçus</b>							
<b>TOTAL</b>							
<b>Engagements réciproques</b>							
<b>TOTAL</b>							
Engagements en matière de pe...							



# COMPTAGESMA AUDIT

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

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

## GC INVEST

Siège Social : 8, rue du Pâtis Louard 35170 BRUZ

Société à responsabilité limitée au capital de 3 000 000 euros

RCS : 483 071 031 RENNES

## Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 juin 2025

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

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

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

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

A l'assemblée générale de la société GC INVEST,

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société GC INVEST relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

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

#### ***Référentiel d'audit***

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

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

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> juillet 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 d'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

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

### **Vérifications spécifiques**

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par la gérance.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour trois exercices prévus à l'article L. 821-57 du code de commerce permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour trois exercices prévus à l'article L. 821-57 du code de commerce, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

GC INVEST

*Exercice clos  
le 30 juin 2025*

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Saint Grégoire,

Le commissaire aux comptes

---

COMPTAGESMA AUDIT

Victor RICHARD

---

# Bilan actif

Postes	Brut 2024- 2025	Amort. & dépréc.	Net 2024- 2025	Net 2023- 2024
Capital souscrit non appelé (I)				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs simil...				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				5
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	3 086	1 709	1 376	951
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations	12 136 193	273 675	11 862 518	12 331 823
Créances rattachées à des participations	5 863 300		5 863 300	5 160 495
Autres titres immobilisés	21 788 515	207 511	21 581 003	21 557 599
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (II)</b>	<b>39 791 094</b>	<b>482 896</b>	<b>39 308 198</b>	<b>39 050 873</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
<b>CRÉANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	7 289		7 289	5 469
Autres créances	492 153		492 153	532 445
Capital souscrit - appelé, non versé				
<b>VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT</b>				
Actions propres				
Autres titres et instruments de trésorerie	6 200 103	318 995	5 881 108	5 718 832
<b>DISPONIBILITÉS ET CHARGES</b>				
Disponibilités	999 188		999 188	1 039 431
Charges constatées d'avance	29 521		29 521	26 934
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT (III)</b>	<b>7 728 255</b>	<b>318 995</b>	<b>7 409 259</b>	<b>7 323 111</b>
Frais d'émission des emprunts (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion - Actif (VI)	27 665		27 665	309

Postes	Brut 2024- 2025	Amort. & dépréc.	Net 2024- 2025	Net 2023- 2024
<b>TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI)</b>	<b>47 547 013</b>	<b>801 891</b>	<b>46 745 122</b>	<b>46 374 293</b>

# Bilan passif

Postes	2024-2025	2023-2024
Capital	3 000 000	3 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écarts d'équivalence		
<b>RÉSERVES</b>		
Réserve légale	300 000	300 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Réserves indisponibles		
Autres réserves	29 570 821	29 460 487
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	992 359	530 334
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	29 229	30 173
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>	<b>33 892 410</b>	<b>33 320 994</b>
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>TOTAL PROVISIONS (II)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	11 364 534	11 295 515
Emprunts et dettes financières diverses	118 093	342 818
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	35 406	33 480
Dettes fiscales et sociales	68 073	4 895
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 266 605	1 376 360
Autres dettes		
Produits constatés d'avance		
<b>TOTAL DETTES (III)</b>	<b>12 852 712</b>	<b>13 053 068</b>
Écarts de conversion - Passif (IV)		231
<b>TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)</b>	<b>46 745 122</b>	<b>46 374 293</b>

# Compte de résultat

Postes	2024-2025	2023-2024
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
Vente de marchandises		
Production vendue de biens		
Production vendue de services	107 552	106 106
<b>MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>107 552</b>	<b>106 106</b>
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions et amortissements, transferts de charges		
Autres produits	9	56
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION (I)</b>	<b>107 562</b>	<b>106 162</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
Achats de marchandises		
Variation des stocks de marchandises		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stocks		
Autres achats et charges externes	243 306	252 937
Impôts, taxes, et versements assimilés	21 439	22 770
Salaires et traitements	48 000	121 319
Charges sociales	23 607	50 569
Dotations aux amortissements et aux provisions	908	4 877
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
Sur actif circulant : dotations aux provisions		
Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	6	3
<b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION (II)</b>	<b>337 264</b>	<b>452 475</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>	<b>-229 703</b>	<b>-346 313</b>
<b>QUOTES-PART DE RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FAITES EN COMMUN</b>		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)	20 456	
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
De participations	635 032	831 110
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	164 574	32 484
Autres intérêts et produits assimilés	283 944	257 347
Reprises sur provisions et transferts de charges	729 820	662 910
Différences positives de change	606	2 959
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	125 304	433 418
<b>TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)</b>	<b>1 939 280</b>	<b>2 220 229</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>		
Dotations aux amortissements et aux provisions	731 614	798 388
Intérêts et charges assimilées	133 458	133 155
Différences négatives de change	4 546	3 141

Postes	2024-2025	2023-2024
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	41 316	349 742
<b>TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)</b>	<b>910 933</b>	<b>1 284 426</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>	<b>1 028 346</b>	<b>935 802</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (I - II + III - IV + V - VI)</b>	<b>778 187</b>	<b>589 489</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Sur opérations de gestion		2
Sur opérations en capital	1 152 440	1 355 002
Reprises sur provisions et transferts de charges	6 047	
<b>TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)</b>	<b>1 158 487</b>	<b>1 355 004</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Sur opérations de gestion		403
Sur opérations en capital	757 460	1 302 801
Dotations aux amortissements et aux provisions	5 104	6 154
<b>TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)</b>	<b>762 564</b>	<b>1 309 358</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>	<b>395 923</b>	<b>45 646</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	181 751	104 801
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>	<b>3 205 328</b>	<b>3 681 394</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>	<b>2 212 969</b>	<b>3 151 059</b>
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>992 359</b>	<b>530 334</b>

# Annexe



# Préambule

## Introduction

### Faits caractéristiques de l'exercice

Nous vous relatons les faits suivants :

- L'exercice s'est déroulé sur une durée de 12 mois comme l'exercice précédent.
- L'effectif salarié au 30/06/2025 est de 0 personnes.
- Le chiffre d'affaires de l'exercice s'élève à 107 552 € contre 106 106 € l'exercice précédent.
- La société a pris les participations suivantes au cours de l'exercice :  
500 actions TEC CONTROL  
46 498 actions ALGOLESKO  
100 000 parts de la société LES LODGES DE PLOUHARNEL

## Événements significatifs

### Événements post-clôture

**Sans impact :**

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

# Principes et méthodes comptables

## Règlement comptable

### Mention du règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 05 juin 2014, et des règlements ANC N°2018-07 relatifs au plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.
- Les articles L123-12 à L123-28 du Code de commerce.

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

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

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

## Liste des méthodes

### Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement obtenus, en vue de leurs utilisations envisagées.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,
- le cas échéant de l'estimation initiale des coûts de démantèlement, d'enlèvement et de restauration du site sur lequel elles sont situées. Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût de production.

Type d'immobilisation	Durée d'amortissement
<b>Bâtiments, installations et agencements</b>	
Bâtiments commerciaux	NA
Bureaux	NA
Agencements	NA
Mobilier	NA
Travaux	NA
<b>Matériel et outillage</b>	
Matériel	NA
Outillage	NA
<b>Autres immobilisations corporelles</b>	
Matériel de transport	NA
Matériel informatique	3 ans
<b>Immobilisations incorporelles</b>	
Logiciels	NA
Brevets	NA
Autres	NA

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

## Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

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

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

## Créances et dettes

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

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

# Postes du bilan et du compte de résultat

## Informations relatives à l'actif

### Mouvements des postes d'immobilisations

Rubriques	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	500		500	
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outilla...				
Autres immobilisations corporelles	3 860	1 328	2 103	3 086
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations	12 772 821	196 498	833 125	12 136 194
Créances rattachées à des participations	5 160 495	941 023	238 218	5 863 300
Autres titres immobilisés	21 600 316	1 054 284	866 084	21 788 515
Prêts				
Autres immobilisations financières				

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent

(B) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(C) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

### Amortissements et dépréciations

Rubriques	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Valeur brute à la clôture de l'exercice (D)
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement et de développement				
Fonds commercial				
Autres	495	5	500	
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outilla...				
Autres	2 910	903	2 103	1 709
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations	440 998	205 107	372 430	273 675
Prêts				
Autres	42 717	207 511	42 717	207 511

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent

(B) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(C) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

## Tableau des filiales et participations

Rubriques	Capital	Réserves & RAN avant affect. des résultats	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus
<b>A. Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus.</b>					
GC IMMO	1 000 000	-108 401	100	1 000 000	1 000 000
MUVIGE	702 000	-444 739	64	450 200	450 200
IGEO	22 240	410 917	55	225 869	225 869
CALA ROSSA	3 048 600	-288 332	100	3 048 599	3 048 599
CLJ INVEST	200 000	242 012	30	60 000	60 000
CV CLIM	25 970	1 184 989	36	41 047	41 047
NEWORLD	1 500	32 941	50	750	750
<b>B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations.</b>					
a. Filiales Françaises (ensemble)					
b. Filiales étrangères (ensemble)					
a. Dans des sociétés Françaises (ensem...					
b. Dans des sociétés étrangères (ensem...					
<b>TOTAL</b>	<b>5 000 310</b>	<b>1 029 386</b>	<b>435</b>	<b>4 826 465</b>	<b>4 826 465</b>

Rubriques	Prêts et avances	Cautions et avals	Chiffre d'affaires HT N-1	Résultats N-1	Dividendes encaissés par la société
<b>A. Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus.</b>					
GC IMMO	2 431 674			-3 338	
MUVIGE	870 456		7 634	-62 254	
IGEO			4 260 834	200 147	109 982
CALA ROSSA	256 406			-17 456	
CLJ INVEST	1 831 935		70 000	139 306	
CV CLIM		3	7 968 273	722 450	252 022
NEWORLD			134 667	695	
<b>B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations.</b>					
a. Filiales Françaises (ensemble)					
b. Filiales étrangères (ensemble)					
a. Dans des sociétés Françaises (ensem...					
b. Dans des sociétés étrangères (ensem...					
<b>TOTAL</b>	<b>5 390 471</b>	<b>3</b>	<b>12 441 408</b>	<b>979 550</b>	<b>362 004</b>

## État des échéances à la clôture de l'exercice

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations	5 863 300	5 863 300		
Prêts				
Autres immo. financières				
Clients douteux				
Autres créances clients	7 289	7 289		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres org. sociaux	8 766	8 766		
<b>États et autres collectivités publiques</b>				
Impôts sur les bénéficiés				
TVA	4 565	4 565		
Autres impôts				
Divers				
Groupes et associés				
Débiteurs divers	478 823	478 823		
Charges constatées d'avance	29 521	29 521		
<b>TOTAL</b>	<b>6 392 264</b>	<b>6 392 264</b>		
Prêts accordés en cours d'exercice				
Rembours. obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

## État des charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant	Commentaire
Charges constatées d'avance	29 521	
<b>TOTAL</b>	<b>29 521</b>	

## Informations relatives au passif

## Variation du capital

Capital social	Nombres d'actions ou parts sociales	Valeur nominale
Titres en début d'exercice	3 000 000	1
Titres émis		
Titres remboursés ou annulés		
Titres en fin d'exercice	3 000 000	1

## Précisions sur les dettes

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes aux établissements de ...	11 364 534	1 868 470	8 766 282	721 410
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	35 406	35 406		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité Sociale et autres org. sociaux	161	161		
<b>États et autres collectivités publiques</b>				
Impôts sur les bénéfices	63 939	63 939		
TVA	2 618	2 618		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	348	348		
Dettes sur immobilisations et comptes ratt...	1 266 605	1 266 605		
Groupe et associés	118 093	118 093		
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL</b>	<b>12 851 704</b>	<b>3 355 639</b>	<b>8 766 282</b>	<b>721 410</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	547 198			
Montant des emprunts et dettes contracté...				

## Informations relatives au compte de résultat

## État des charges à payer et des produits à recevoir

Charges à payer	Montant	Commentaire
Intérêts courus à payer	9 040	
Fournisseurs - Factures non parvenues	31 885	
Organismes sociaux - Autres charges à payer	161	
État - Charges à payer	348	
<b>TOTAL</b>	<b>41 433</b>	

Produits à recevoir	Montant	Commentaire
Intérêts courus sur obligations, bons et valeurs assimilées	43 106	
Clients - Factures à établir	1 370	
Organismes sociaux - Produits à recevoir	8 766	
<b>TOTAL</b>	<b>53 241</b>	

## Fiscalité

### Autres (dont intégration fiscale)

La SARL GC INVEST a opté pour le régime d'intégration fiscale. Le périmètre d'intégration fiscale concerne pour l'exercice clos le 30 juin 2025 :

- SARL GC IMMO
- SARL MORIOND 1650

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

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

# Opérations et engagements hors bilan

## Engagement financier ou garantie hors bilan

Nature des engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres	Provision
<b>Engagements donnés</b>							
nantissement CAPI SOGECAP a...	110 000						
nantissement CAPI SOGECAP a...	3 000 000						
nantissement CAPI SOGECAP a...	566 000						
nantissement CAPI AXA PATRIM...	3 500 000						
nantissement CAP AXA PATRIM...	566 000						
nantissement CAPI AEP au profi...	3 000 000						
nantissement CAPI ALLIANZ au ...	170 000						
nantissement CAPI AEP au profi...	1 500 000						
nantissement CA INDOSUEZ GC...	500 000						
<b>TOTAL</b>	<b>12 912 000</b>						
<b>Engagements reçus</b>							
<b>TOTAL</b>							
<b>Engagements réciproques</b>							
<b>TOTAL</b>							
Engagements en matière de pe...							