

## **SOLEIL INVESTISSEMENTS**

Société à responsabilité limitée au capital de 10 000 000 euros  
Siège social : 207, rue Barnave  
26000 VALENCE  
453 946 709 RCS ROMANS

### **AFFECTATION du RESULTAT de l'exercice clos le 31 DECEMBRE 2024 approuvée par L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 30 JUIN 2025**

#### **DEUXIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale, sur la proposition de la gérance, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 DECEMBRE 2024 s'élevant à 345 626,62 euros de la manière suivante :

|                                                            |                    |
|------------------------------------------------------------|--------------------|
| Sur le Bénéfice :                                          | 345 626,62 €       |
| La somme de :<br>à titre de dotation à la réserve légale   | 17 281,33 €        |
| Sur le solde :                                             | 328 345,29 €       |
| La somme de :<br>aux parts sociales à titre de dividendes. | 50 000,00 €        |
| Le solde, soit :<br>au compte « autres réserves »          | <hr/> 278 345,29 € |

Il sera ainsi versé un dividende de 0,05 euros par part.

Ce dividende sera payable aux caisses de la société à l'issue de l'assemblée générale.

L'assemblée générale prend acte, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du code général des impôts :

1°) que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois derniers exercices, ont été les suivantes :

| EXERCICE         | DISTRIBUTION GLOBALE |
|------------------|----------------------|
| 31 DECEMBRE 2021 | 300 000 €            |
| 31 DECEMBRE 2022 | 150 000 €            |
| 31 DECEMBRE 2023 | 100 000 €            |

2°) que le revenu distribué aux parts sociales au titre des exercices clos le 31 DECEMBRE 2021, le 31 DECEMBRE 2022 et le 31 DECEMBRE 2023 était intégralement éligible au titre de l'impôt sur le revenu, à l'abattement prévu par l'article 158-3-2° du Code général des impôts ;

3°) que le revenu présentement distribué aux parts sociales au titre de l'exercice clos le 31 DECEMBRE 2024 est intégralement éligible au titre de l'impôt sur le revenu, à l'abattement de 40 % prévu par l'article 158-3-2° du code général des impôts.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme,  
La Gérance.

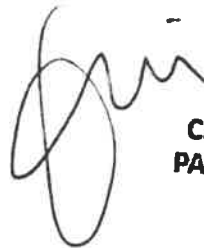


**④ BILAN - ACTIF**

Exercice clos le 31/12/2024

Néant ☐

|                                                                     |           | Brut<br>①          | Amort. provisions<br>② | Net 31/12/2024<br>③ | Net 31/12/2023<br>④ |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------|------------------------|---------------------|---------------------|
| Capital souscrit non appelé                                         | I AA      |                    |                        |                     |                     |
| Frais d'établissement                                               | AB        |                    | AC                     |                     |                     |
| Frais de développement                                              | CX        |                    | CQ                     |                     |                     |
| Concessions, brevets et droits similaires                           | AF        | 20 283             | AG                     | 20 283              | 20 283              |
| Fonds commercial (1)                                                | AH        |                    | AI                     |                     |                     |
| Autres immobilisations incorporelles                                | AJ        | 15 000             | AK                     | 15 000              | 15 000              |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles               | AL        |                    | AM                     |                     |                     |
| Terrains                                                            | AN        |                    | AO                     |                     |                     |
| Constructions                                                       | AP        |                    | AQ                     |                     |                     |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels         | AR        | 7 000              | AS                     | 7 000               |                     |
| Autres immobilisations corporelles                                  | AT        | 261 376            | AU                     | 187 448             | 106 686             |
| Immobilisations en cours                                            | AV        |                    | AW                     |                     |                     |
| Avances et acomptes (2)                                             | AX        |                    | AY                     |                     |                     |
| Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence (2) | CS        |                    | CT                     |                     |                     |
| Autres participations (2)                                           | CU        | 11 280 140         | CV                     | 29 808              | 11 250 332          |
| Créances rattachées à des participations (2)                        | BB        |                    | BC                     |                     |                     |
| Autres titres immobilisés (2)                                       | BD        |                    | BE                     |                     |                     |
| Prêts (2)                                                           | BF        |                    | BG                     |                     |                     |
| Autres immobilisations financières (2)                              | BH        |                    | BI                     |                     |                     |
| <b>TOTAL II</b>                                                     | <b>BJ</b> | <b>11 583 798</b>  | <b>BK</b>              | <b>224 256</b>      | <b>11 359 542</b>   |
| Matières premières, approvisionnements                              | BL        |                    | BM                     |                     |                     |
| En cours de production : - de biens                                 | BN        |                    | BO                     |                     |                     |
| - de services                                                       | BP        |                    | BQ                     |                     |                     |
| Produits intermédiaires et finis                                    | BR        |                    | BS                     |                     |                     |
| Marchandises                                                        | BT        | 47 621             | BU                     | 47 621              | 50 475              |
| Avances et acomptes sur commandes                                   | BV        |                    | BW                     |                     |                     |
| Clients et comptes rattachés (3)                                    | BX        | 449 587            | BY                     | 449 587             | 232 971             |
| Autres créances (3)                                                 | BZ        | 1 614 598          | CA                     | 1 614 598           | 1 702 722           |
| Capital souscrit appelé, non versé                                  | CB        |                    | CC                     |                     |                     |
| V.M.P. (dont actions propres)                                       | CD        | 58 000             | CE                     | 58 000              | 98 000              |
| Disponibilités                                                      | CF        | 5 342              | CG                     | 5 342               | 1 374               |
| Charges constatées d'avance (3)                                     | CH        | 4 599              | CI                     | 4 599               | 21 289              |
| <b>TOTAL III</b>                                                    | <b>CJ</b> | <b>2 179 746</b>   | <b>CK</b>              | <b>2 179 746</b>    | <b>2 106 831</b>    |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler                                | IV CW     |                    |                        |                     |                     |
| Primes de remboursement des obligations                             | V CM      |                    |                        |                     |                     |
| Ecart de conversion actif                                           | VI CN     |                    |                        |                     |                     |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV + V + VI)</b>                   | <b>CO</b> | <b>13 763 545</b>  | <b>IA</b>              | <b>224 256</b>      | <b>13 539 288</b>   |
| (1) Droit au bail                                                   |           | (2) A moins d'1 an | CP                     | (3) A plus d'1 an   | CR                  |
| Clause de réserve de propriété : Immobilisations                    |           | Stocks             |                        | Créances            |                     |



**CERTIFIÉ CONFORME  
PAR LE REPRÉSENTANT  
LÉGAL**

## ② BILAN - PASSIF avant répartition

Exercice clos le 31/12/2024

Néant ☐

|                                                            |                                                          | Net        | 31/12/2024 | Net               | 31/12/2023        |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------|------------|-------------------|-------------------|
| Capital social ou individuel (1)                           | (dont versé)                                             | 10 000 000 | DA         | 10 000 000        | 10 000 000        |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                     |                                                          |            | DB         |                   |                   |
| Écarts de réévaluation (2)                                 | (dont écart d'équivalence) EK                            |            | DC         | 785 169           | 785 169           |
| Réserve légale (3)                                         |                                                          |            | DD         | 125 000           | 108 000           |
| Réserves statutaires ou contractuelles                     |                                                          |            | DE         |                   |                   |
| Réserves réglementées (3)                                  | (dont rés. spéciale provision pour fluctuation cours) B1 |            | DF         |                   |                   |
| Autres réserves                                            | (dont relat. achat oeuvres orig. artistes vivants) EJ    |            | DG         | 643 120           | 427 684           |
| Report à nouveau                                           |                                                          |            | DH         |                   |                   |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)                 |                                                          |            | DI         | 345 627           | 332 435           |
| Subventions d'investissement                               |                                                          |            | DJ         |                   |                   |
| Provisions réglementées                                    |                                                          |            | DK         |                   |                   |
| <b>TOTAL I</b>                                             |                                                          |            | DL         | <b>11 898 916</b> | <b>11 653 289</b> |
| Produit des émissions de titres participatifs              |                                                          |            | DM         |                   |                   |
| Avances conditionnées                                      |                                                          |            | DN         |                   |                   |
| <b>TOTAL II</b>                                            |                                                          |            | DO         |                   |                   |
| Provisions pour risques                                    |                                                          |            | DP         |                   |                   |
| Provisions pour charges                                    |                                                          |            | DQ         |                   |                   |
| <b>TOTAL III</b>                                           |                                                          |            | DR         |                   |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                         |                                                          |            | DS         |                   |                   |
| Autres emprunts obligataires                               |                                                          |            | DT         |                   |                   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5) |                                                          |            | DU         | 188 670           | 674 344           |
| Emprunts et dettes financières divers                      | (dont emprunts participatifs) EI                         |            | DV         | 1 150 745         | 818 471           |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours           |                                                          |            | DW         |                   |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                   |                                                          |            | DX         | 50 771            | 122 430           |
| Dettes fiscales et sociales                                |                                                          |            | DY         | 112 013           | 69 489            |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés            |                                                          |            | DZ         |                   |                   |
| Autres dettes                                              |                                                          |            | EA         | 138 174           | 357 416           |
| Produits constatés d'avance (4)                            |                                                          |            | EB         |                   |                   |
| <b>TOTAL IV</b>                                            |                                                          |            | EC         | <b>1 640 373</b>  | <b>2 042 150</b>  |
| Écarts de conversion passif                                | V                                                        |            | ED         |                   |                   |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV + V)</b>               |                                                          |            | EE         | <b>13 539 288</b> | <b>13 695 439</b> |

## Renvois :

|                                                                           |    |           |           |
|---------------------------------------------------------------------------|----|-----------|-----------|
| (1) Écart de réévaluation incorporé au capital                            | IB |           |           |
| (2) Dont réserve spéciale de réévaluation (1959)                          | IC |           |           |
| (2) Dont écart de réévaluation libre                                      | ID | 785 169   | 785 169   |
| (2) Dont réserve de réévaluation (1976)                                   | IE |           |           |
| (3) Dont réserve réglementée des plus-values à long terme                 | EF |           |           |
| (4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an                 | EG | 1 589 822 | 1 872 257 |
| (5) Dont concours bancaires courants, soldes créditeurs de banques et CCP | EH |           | 8 002     |

## ③ COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE

Exercice clos le 31/12/2024

Néant ☐

|                                                                                     | France |         | Exportations et livr.<br>intracommunautaires |  | Total | 31/12/2023 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------|----------------------------------------------|--|-------|------------|
| Ventes de marchandises                                                              | FA     |         | FB                                           |  | FC    |            |
| - biens                                                                             | FD     |         | FE                                           |  | FF    |            |
| Production vendue :                                                                 | FG     | 480 999 | FH                                           |  | FI    | 480 999    |
| - services                                                                          | FG     |         |                                              |  |       | 362 266    |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>                                                       | FJ     | 480 999 | FK                                           |  | FL    | 480 999    |
| Production stockée                                                                  |        |         |                                              |  | FM    |            |
| Production immobilisée                                                              |        |         |                                              |  | FN    |            |
| Subventions d'exploitation                                                          |        |         |                                              |  | FO    |            |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)                |        |         |                                              |  | FP    | 18 803     |
| Autres produits (1) (11)                                                            |        |         |                                              |  | FQ    | 15         |
| <b>Total des produits d'exploitation (2) (I)</b>                                    |        |         |                                              |  | FR    | 499 816    |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                                 |        |         |                                              |  | FS    | 31         |
| Variation de stock (marchandises)                                                   |        |         |                                              |  | FT    | 2 854      |
| Achats matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) |        |         |                                              |  | FU    |            |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                       |        |         |                                              |  | FV    |            |
| Autres achats et charges externes (3)                                               |        |         |                                              |  | FW    | 256 303    |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                               |        |         |                                              |  | FX    | 23 445     |
| Salaires et traitements                                                             |        |         |                                              |  | FY    | 289 409    |
| Charges sociales (10)                                                               |        |         |                                              |  | FZ    | 43 690     |
| Dotations d'exploitation sur immobilisations : dotations aux amortissements (14)    |        |         |                                              |  | GA    | 34 658     |
| Dotations d'exploitation sur immobilisations : dotations aux provisions             |        |         |                                              |  | GB    |            |
| Dotations d'exploitation sur actif circulant : dotations aux provisions             |        |         |                                              |  | GC    |            |
| Dotations d'exploitation pour risques et charges : dotations aux provisions         |        |         |                                              |  | GD    |            |
| Autres charges (12)                                                                 |        |         |                                              |  | GE    | 21         |
| <b>Total des charges d'exploitations (4) (II)</b>                                   |        |         |                                              |  | GF    | 650 411    |
| <b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>                                         |        |         |                                              |  | GG    | -150 595   |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                                               |        |         |                                              |  | GH    |            |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                                               |        |         |                                              |  | GI    |            |
| Produits financiers de participations (5)                                           |        |         |                                              |  | GJ    | 446 969    |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)        |        |         |                                              |  | GK    |            |
| Autres intérêts et produits assimilés (5)                                           |        |         |                                              |  | GL    | 54 672     |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                                    |        |         |                                              |  | GM    |            |
| Différences positives de change                                                     |        |         |                                              |  | GN    | 2          |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                       |        |         |                                              |  | GO    |            |
| <b>Total des produits financiers (V)</b>                                            |        |         |                                              |  | GP    | 501 643    |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                              |        |         |                                              |  | GQ    |            |
| Intérêts et charges assimilées (6)                                                  |        |         |                                              |  | GR    | 57 202     |
| Différences négatives de change                                                     |        |         |                                              |  | GS    |            |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                      |        |         |                                              |  | GT    |            |
| <b>Total des charges financières (VI)</b>                                           |        |         |                                              |  | GU    | 57 202     |
| <b>2 - RÉSULTAT FINANCIER (V) - (VI)</b>                                            |        |         |                                              |  | GV    | 444 441    |
| <b>3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>               |        |         |                                              |  | GW    | 293 846    |



**④ COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (suite)**

Exercice clos le 31/12/2024

Néant ☐

|                                                                       |                                                                                                | 31/12/2024                     | 31/12/2023                    |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                      |                                                                                                | HA 3 409                       | 5 185                         |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                      |                                                                                                | HB 213 205                     | 350 000                       |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                      |                                                                                                | HC                             |                               |
| <b>Total des produits exceptionnels (7) (VII)</b>                     |                                                                                                | HD 216 614                     | 355 185                       |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)             |                                                                                                | HE 16 297                      | 10 795                        |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                     |                                                                                                | HF 229 612                     | 188 726                       |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)    |                                                                                                | HG 29 808                      |                               |
| <b>Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)</b>                   |                                                                                                | HH 275 717                     | 199 521                       |
| <b>4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>                         |                                                                                                | HI -59 102                     | 155 664                       |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise IX           |                                                                                                | HJ                             |                               |
| Impôts sur les bénéfices X                                            |                                                                                                | HK -110 883                    | -92 585                       |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>                         |                                                                                                | HL 1 218 073                   | 1 326 315                     |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>               |                                                                                                | HM 872 447                     | 993 880                       |
| <b>5 - BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b> |                                                                                                | HN 345 627                     | 332 435                       |
| (1)                                                                   | - Produits nets partiels sur opérations à long terme                                           | HO                             |                               |
| (2)                                                                   | - Produits de locations immobilières                                                           | HY                             |                               |
| (3)                                                                   | - Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous) | IG 3 409                       | 5 185                         |
| (3)                                                                   | - Crédit-bail mobilier                                                                         | HP 36 056                      | 36 318                        |
| (3)                                                                   | - Crédit-bail immobilier                                                                       | HQ                             |                               |
| (4)                                                                   | - Charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous) | IH                             |                               |
| (5)                                                                   | - Produits concernant les entreprises liées                                                    | IJ 53 535                      |                               |
| (6)                                                                   | - Intérêts concernant les entreprises liées                                                    | IK 55 028                      |                               |
| (6 bis)                                                               | - Dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238b du CGI)                               | HX                             |                               |
| (6 ter)                                                               | - Amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)                   | RC                             |                               |
| (6 ter)                                                               | Dont : - Amortissements exceptionnels de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D) | RD                             |                               |
| (9)                                                                   | - Transferts de charges                                                                        | A1 18 803                      | 15 668                        |
| (10)                                                                  | - Cotisations personnelles de l'exploitant (13)                                                | A2                             |                               |
|                                                                       | (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS) A5                          |                                |                               |
| (11)                                                                  | - Redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)                               | A3                             |                               |
| (12)                                                                  | - Redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)                                | A4                             |                               |
| (13)                                                                  | - Primes et cotisations complémentaires professionnelles :                                     |                                |                               |
|                                                                       | facultatives A6                                                                                |                                |                               |
|                                                                       | obligatoires A9                                                                                |                                |                               |
|                                                                       | (dont cotisations facultatives Madelin) A7                                                     |                                |                               |
|                                                                       | (dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite) A8                       |                                |                               |
| (14)                                                                  | - Montant de l'amortissement du fonds de commerce (en application de l'article 39, 1-2°, al.3) | HS                             |                               |
| (7)                                                                   | <b>Détail des produits et charges exceptionnels</b>                                            | <b>Charges exceptionnelles</b> | <b>Produits exceptionnels</b> |
| Voir état annexe                                                      |                                                                                                |                                |                               |
| (8)                                                                   | <b>Détail des produits et charges sur exercices antérieurs</b>                                 | <b>Charges antérieures</b>     | <b>Produits antérieurs</b>    |
| CHARGES ET PRODUITS EXERCICES ANTERIEURS                              |                                                                                                |                                | 3 409                         |

# Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total du bilan avant répartition est de 13 539 288 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 345 627 Euros.

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

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

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG, Règlement ANC 2014-03).

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

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

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

Faits caractéristiques

Une provision pour dépréciation des titres Natureal a été constatée pour un montant de 29 808 € à la clôture.

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant

Méthode des coûts historiques

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

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Immobilisations incorporelles

Le fonds de commerce est évalué au coût d'acquisition.

Il ne fait l'objet d'aucun amortissement.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Réévaluation des immobilisations corporelles et financières

Les immobilisations corporelles et financières ont fait l'objet d'une réévaluation libre au 31/12/2020.

Le montant des écarts de réévaluation s'élève à 8 285 169,44 € au 31/12/2020.

Le montant des écarts de réévaluation après cession du bien amortissable est de 8 276 772€ au 31/12/2024.

La société a opté pour le dispositif temporaire de neutralisation fiscale (LDF 2021, Art.31).

#### **Suivi des écarts de réévaluation des immobilisations non amortissables**

|                        | <b>Valeur comptable non réévaluée</b> | <b>Valeur comptable réévaluée</b> | <b>Ecart de réévaluation</b> |
|------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| Terrain Place Pouillon | 0                                     | 0                                 | 0                            |
| Titres Villa Soleil    | 718 800                               | 2 139 199                         | 1 420 399                    |
| Titres Natureal        | 17 500                                | 29 808                            | 12 308                       |
| Titres EDC             | 763 905,88                            | 2 363 431,88                      | 1 599 526                    |
| Titres DAI             | 656 712,02                            | 1 880 334,02                      | 1 223 622                    |
| Titres SCI Clairgi     | 8 000                                 | 1 109 991                         | 1 101 991                    |
| Titres JNS Charpente   | 5 250                                 | 342 156                           | 336 906                      |
| Titres Ets Laurent     | 9 750                                 | 277 027                           | 267 277                      |
| Titres Sunrise         | 15 000                                | 1 742 937                         | 1 727 937                    |
| Titres Aravisoleil     | 500                                   | 88 476                            | 87 976                       |
| Titres Equinoxe        | 6 000                                 | 128 748                           | 122 748                      |
| Titres Solstice        | 5 000                                 | 152 477                           | 147 477                      |
| Titres SCI Princesse   | 175 000                               | 403 605                           | 228 605                      |

#### **Amortissements**

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

#### **Créances**

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

## Effectif moyen

| Catégories de salariés           | Effectif | Effectif N-1 |
|----------------------------------|----------|--------------|
| Cadres                           | 1        | 1            |
| Agents de maîtrise & techniciens |          |              |
| Employés                         |          |              |
| Ouvriers                         |          |              |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>1</b> | <b>1</b>     |

Commentaire

## Composition du capital Social

| Postes concernés                                                                       | Nombre    | Valeur Nominale | Montant en Euros |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------|------------------|
| 1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice         | 1 000 000 | 10.00000        | 10 000 000       |
| 2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice                                  |           |                 |                  |
| 3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice                             |           |                 |                  |
| 4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3) | 1 000 000 | 10.00000        | 10 000 000       |

Commentaire



# Etat des crédits bails

| Immobilisations en crédit-bail     | Coût d'entrée | Dotations aux amortissements |         | Valeurs nettes |
|------------------------------------|---------------|------------------------------|---------|----------------|
|                                    |               | de l'exercice                | cumulés |                |
| Terrains                           |               |                              |         |                |
| Construction                       |               |                              |         |                |
| Inst. tech, matériel et outillage  |               |                              |         |                |
| Autres immobilisations corporelles | 106 000       | 35 333                       | 81 070  | 24 930         |
| Immobilisations en cours           |               |                              |         |                |
| TOTAL                              | 106 000       | 35 333                       | 81 070  | 24 930         |

| Engagements de crédit-bail         | Redevances payées |          | Redevances restant à payer |                 |                 | Prix d'achat résiduel |
|------------------------------------|-------------------|----------|----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------------|
|                                    | de l'exercice     | cumulées | jusqu'à 1 an               | de 1 an à 5 ans | à plus de 5 ans |                       |
| Terrains                           |                   |          |                            |                 |                 |                       |
| Constructions                      |                   |          |                            |                 |                 |                       |
| Inst. tech., matériel et outillage |                   |          |                            |                 |                 |                       |
| Autres immobilisations corporelles | 30 195            | 80 211   | 20 130                     |                 |                 | 21 200                |
| Immobilisations en cours           |                   |          |                            |                 |                 |                       |
| TOTAL                              | 30 195            | 80 211   | 20 130                     |                 |                 | 21 200                |

Commentaires : néant

# Liste des filiales et participations

| Filiales                                                                            | Capital          | Q.P. détenue    | Val. brute titres | Prêts avances | Chiffre d'affaires |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|-------------------|---------------|--------------------|
|                                                                                     | Capitaux propres | Divid. encaiss. | Val. nette titres | Cautions      | Résultat           |
| 334832615 SAS VILLA SOLEIL<br>207 RUE BARNAVE<br>26000 VALENCE                      | 170 000          | 96,00           | 2 139 199         |               | 4 413 572          |
| 437180326 SAS EDC<br>207 RUE BARNAVE<br>26000 VALENCE                               | 1 026 177        | 201 600         | 2 139 199         |               | 313 102            |
| 402365837 SAS DROME ARDECHE IMMOBIL<br>85 ALLEE DU MERLE<br>26500 BOURG LES VALENCE | 810 000          | 86,52           | 2 363 432         |               | 157 978            |
| 753565159 SARL LAURENT<br>PLACE FERNAND POUILLON<br>26000 VALENCE                   | 2 434 771        |                 | 2 363 432         |               | -3 757             |
| 802506717 SARL SUNRISE<br>85 ALLEE DU MERLE<br>26500 BOURG LES VALENCE              | 1 000 000        | 75,00           | 1 880 344         |               | 903 145            |
|                                                                                     | 2 388 270        | 75 000          | 1 880 334         |               | 182 318            |
|                                                                                     | 15 000           | 65,00           | 227 027           |               | 283 916            |
|                                                                                     | 200 317          | 19 500          | 227 027           |               | 32 514             |
|                                                                                     | 25 000           | 60,00           | 1 742 937         |               | 244 866            |
|                                                                                     | 193 650          |                 | 172 937           |               | 47 371             |

| Participations                                                                                 | Capital          | Q.P. détenue    | Val. brute titres | Prêts avances | Chiffre d'affaires |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|-------------------|---------------|--------------------|
|                                                                                                | Capitaux propres | Divid. encaiss. | Val. nette titres | Cautions      | Résultat           |
| 533433231 SAS JNS CHARPENTE<br>ZI LES CHASSES<br>26100 ROMANS                                  | 15 000           | 35,00           | 342 156           |               | 631 461            |
| 491781407 SARL NATUREAL CONSTRUCTEI<br>11 RUE OLIVIER DE SERRES<br>26300 CHATEAUNEUF SUR ISERE | 441 584          | 98 000          | 342 156           |               | 38 580             |
| 529359937 SAS OPTIMBATI<br>355 ALLEE JACQUES MONOD<br>69800 ST PRIEST                          |                  | 35,00           | 29 808            |               |                    |
| 803312776 SAS ROVALTAIN<br>14 COTE DES CORDELIERS<br>26100 ROMANS                              |                  | 10,00           | 5 000             |               |                    |
| 434711446 SCI CLAIRGI<br>55 RUE DU STADE<br>26120 MALISSARD                                    |                  |                 | 5 000             |               |                    |
|                                                                                                | 20 000           | 15,00           | 10 000            |               | 249 724            |
|                                                                                                | 556 648          | 40 000          | 1 109 991         |               | 112 605            |

# Liste des filiales et participations

| Filiales                             | Capital          | Q.P. détenue    | Val. brute titres | Prêts avances | Chiffre d'affaires |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|-------------------|---------------|--------------------|
|                                      | Capitaux propres | Divid. encaiss. | Val. nette titres | Cautions      | Résultat           |
| 805355237 SARL EQUINOXE              | 10 000           | 60.00           | 128 748           |               | 17 126             |
| 10 CHEMIN DES BREDoux                |                  |                 |                   |               |                    |
| 26600 CHANOS CURSON                  | 5 495            |                 | 128 748           |               |                    |
| 517811709 SASU DROME ELECTRICITE SER | 450 000          | 100.00          | 512 200           |               | 3 015 473          |
| 16 RUE CONDORCET                     |                  |                 |                   |               |                    |
| 26100 ROMANS SUR ISERE               | 410 202          |                 | 512 200           |               | 121 685            |
| 501091607 SCI PRINCESSE              | 5 000            | 100.00          | 403 605           |               | 74 253             |
| 207 RUE ANTOINE BARNAVE              |                  |                 |                   |               |                    |
| 26000 VALENCE                        | 152 286          |                 | 403 605           |               | 982                |
| 877846576 SAS SOLEIL PLOMBERIE       | 15 000           | 75.00           | 11 250            |               | 376 108            |
| 207 RUE ANTOINE BARNAVE              |                  |                 |                   |               |                    |
| 26000 VALENCE                        | 63 439           |                 | 11 250            |               | 30 595             |
| 853211829 SCI SUPERNOVA              | 30 000           | 99.90           | 1 500             |               | 63 599             |
| 207 RUE ANTOINE BARNAVE              |                  |                 |                   |               |                    |
| 26000 VALENCE                        | 65 795           |                 | 1 500             |               | 11 276             |

| Participations            | Capital          | Q.P. détenue    | Val. brute titres | Prêts avances | Chiffre d'affaires |
|---------------------------|------------------|-----------------|-------------------|---------------|--------------------|
|                           | Capitaux propres | Divid. encaiss. | Val. nette titres | Cautions      | Résultat           |
| 818412496 SARL SOLSTICE   | 50 000           | 10.00           | 152 477           |               | 2 006 338          |
| 207 RUE BARNAVE           |                  |                 |                   |               |                    |
| 26000 VALENCE             | 242 697          | 10 000          | 152 477           |               | 91 687             |
| 844821520 SAS ARAVISOLEIL | 5 000            | 10.00           | 88 476            |               | 58 949             |
| 42 CHEMIN DU CORTIBOT     |                  |                 |                   |               |                    |
| 74220 LA CLUSAZ           | -74 919          |                 | 88 476            |               | -6 286             |
|                           |                  |                 |                   |               |                    |
| 850017955 SAS 3L FINANCE  | 15 000           | 30.00           | 4 500             |               | 80 117             |
| 116 AV VICTOR HUGO        |                  |                 |                   |               |                    |
| 26000 VALENCE             | 20 388           |                 | 4 500             |               | 2 806              |

# Liste des filiales et participations

| Filiales                    | Capital          | Q.P. détenue    | Val. brute titres | Prêts avances | Chiffre d'affaires |
|-----------------------------|------------------|-----------------|-------------------|---------------|--------------------|
|                             | Capitaux propres | Divid. encaiss. | Val. nette titres | Cautions      | Résultat           |
| 882053135 SAS RESTAURANT MG | 50 000           | 55.00           | 32 500            |               | 970 735            |
| 116 AVENUE VICTOR HUGO      |                  |                 |                   |               |                    |
| 26000 VALENCE               | 69 865           |                 | 32 500            |               | -23 702            |

| Participations | Capital          | Q.P. détenue    | Val. brute titres | Prêts avances | Chiffre d'affaires |
|----------------|------------------|-----------------|-------------------|---------------|--------------------|
|                | Capitaux propres | Divid. encaiss. | Val. nette titres | Cautions      | Résultat           |

# Etat des immobilisations

| Cadre A                                               | Valeur brute en début d'exercice | Réévaluation de l'exercice | Augmentations<br>Acquisitions créances<br>virements |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------|
| Immobilisations incorporelles                         |                                  |                            |                                                     |
| Frais d'établissement et de développement             |                                  |                            |                                                     |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles         | 35 283                           |                            |                                                     |
| TOTAL                                                 | 35 283                           |                            |                                                     |
| Immobilisations corporelles                           |                                  |                            |                                                     |
| Terrains                                              |                                  |                            |                                                     |
| Constructions sur sol propre                          |                                  |                            |                                                     |
| Constructions sur sol d'autrui                        |                                  |                            |                                                     |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. const.             |                                  |                            |                                                     |
| Installations techniques, matériel et outillages ind. | 7 000                            |                            |                                                     |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. divers             | 120 926                          |                            |                                                     |
| Mat. de transport                                     | 31 754                           |                            |                                                     |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     | 106 795                          |                            | 1 900                                               |
| Emballages récupérables et divers                     |                                  |                            |                                                     |
| Immobilisations corporelles en cours                  |                                  |                            |                                                     |
| Avances et acomptes                                   |                                  |                            |                                                     |
| TOTAL                                                 | 266 476                          |                            | 1 900                                               |
| Immobilisations financières                           |                                  |                            |                                                     |
| Participations évaluées par mise en équivalence       |                                  |                            |                                                     |
| Autres participations                                 | 11 446 640                       |                            | 22 500                                              |
| Autres titres immobilisés                             |                                  |                            |                                                     |
| Prêts et autres immobilisations financières           |                                  |                            |                                                     |
| TOTAL                                                 | 11 446 640                       |                            | 22 500                                              |
| TOTAL GENERAL                                         | 11 748 398                       |                            | 24 400                                              |

| Cadre B                                               | Diminutions | Valeur brute des immo en fin d'exercice | Réévalu., légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice |
|-------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                       | Virement    | Cession                                 |                                                                                            |
| Frais d'établissement et de développement             |             |                                         |                                                                                            |
| Autres postés d'immobilisations incorporelles         |             |                                         | 35 283                                                                                     |
| TOTAL                                                 |             |                                         | 35 283                                                                                     |
| Terrains                                              |             |                                         |                                                                                            |
| Constructions sur sol propre                          |             |                                         |                                                                                            |
| Constructions sur sol d'autrui                        |             |                                         |                                                                                            |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. const              |             |                                         |                                                                                            |
| Installations techniques, matériel et outillages ind. |             |                                         | 7 000                                                                                      |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. divers             |             |                                         | 120 926                                                                                    |
| Mat. de transport                                     |             |                                         | 31 754                                                                                     |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     |             |                                         | 108 695                                                                                    |
| Emballages récupérables et divers                     |             |                                         |                                                                                            |
| Immobilisations corporelles en cours                  |             |                                         |                                                                                            |
| Avances et acomptes                                   |             |                                         |                                                                                            |
| TOTAL                                                 |             |                                         | 268 376                                                                                    |
| Participations évaluées par mise en équivalence       |             |                                         |                                                                                            |
| Autres participations                                 | 189 000     | 11 280 140                              |                                                                                            |
| Autres titres immobilisés                             |             |                                         |                                                                                            |
| Prêts et autres immobilisations financières           |             |                                         |                                                                                            |
| TOTAL                                                 | 189 000     | 11 280 140                              |                                                                                            |
| TOTAL GENERAL                                         | 189 000     | 11 583 798                              |                                                                                            |

# Etat des amortissements

## Situations et mouvements de l'exercice

| Immobilisations amortissables                                          | Montant au début de l'exercice | Augment.      | Diminut. | Montant en fin d'exercice |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------|----------|---------------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                   |                                |               |          |                           |
| Frais d'établissement et développement                                 |                                |               |          |                           |
| Fonds commercial                                                       |                                |               |          |                           |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles                          |                                |               |          |                           |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                                   |                                |               |          |                           |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                     |                                |               |          |                           |
| Terrains                                                               |                                |               |          |                           |
| Constructions : - Sur sol propre                                       |                                |               |          |                           |
| - Sur sol d'autrui                                                     |                                |               |          |                           |
| Installations générales, agencements et aménagements des constructions |                                |               |          |                           |
| Installations techniques, matériel et outillage industriel             | 7 000                          |               |          | 7 000                     |
| Installations générales, agencements et aménagements divers            | 49 894                         | 17 695        |          | 67 590                    |
| Matériel de transport                                                  | 23 539                         | 5 830         |          | 29 368                    |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier                           | 79 357                         | 11 133        |          | 90 490                    |
| Emballages récupérables et divers                                      |                                |               |          |                           |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                                     | <b>159 790</b>                 | <b>34 658</b> |          | <b>194 448</b>            |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                                   | <b>159 790</b>                 | <b>34 658</b> |          | <b>194 448</b>            |

## Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

| Immobilisations amortissables                    | Dotations             |                           |                            | Reprises              |                           |                            | Mvt net des amort. à la fin de l'ex. |
|--------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------------------------|
|                                                  | Différentiel de durée | Mode dégressif            | Amort. fiscal exceptionnel | Différentiel de durée | Mode dégressif            | Amort. fiscal exceptionnel |                                      |
| Immobilisations incorporelles                    |                       |                           |                            |                       |                           |                            |                                      |
| Frais d'établissement et dvp.                    |                       |                           |                            |                       |                           |                            |                                      |
| Fonds commercial                                 |                       |                           |                            |                       |                           |                            |                                      |
| Autres postes d'immo. incorp.                    |                       |                           |                            |                       |                           |                            |                                      |
| TOTAL                                            |                       |                           |                            |                       |                           |                            |                                      |
| Immobilisations corporelles                      |                       |                           |                            |                       |                           |                            |                                      |
| Terrains                                         |                       |                           |                            |                       |                           |                            |                                      |
| Constructions : - Sur sol propre                 |                       |                           |                            |                       |                           |                            |                                      |
| - Sur sol d'autrui                               |                       |                           |                            |                       |                           |                            |                                      |
| Inst. gales, agenc. et aménag. des constructions |                       |                           |                            |                       |                           |                            |                                      |
| Inst. techniques, mat. et outillage industriels  |                       |                           |                            |                       |                           |                            |                                      |
| Inst. gales, agenc. et aménagements divers       |                       |                           |                            |                       |                           |                            |                                      |
| Matériel de transport                            |                       |                           |                            |                       |                           |                            |                                      |
| Mat. de bur. et informat., mob.                  |                       |                           |                            |                       |                           |                            |                                      |
| Emballages récup. et divers                      |                       |                           |                            |                       |                           |                            |                                      |
| TOTAL                                            |                       |                           |                            |                       |                           |                            |                                      |
| Frais d'acqui. de titres de particip.            |                       |                           |                            |                       |                           |                            |                                      |
| TOTAL GÉNÉRAL                                    |                       |                           |                            |                       |                           |                            |                                      |
| TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ                        |                       | TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ |                            |                       | TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ |                            |                                      |

| Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices | Montant net au début de l'exercice | Augment. | Dotations exercice aux amort. | Montant net en fin d'exercice |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------|-------------------------------|-------------------------------|
| Frais d'émission d'emprunts à étaler                                             |                                    |          |                               |                               |
| Primes de remboursement des obligations                                          |                                    |          |                               |                               |

# Etat des provisions et dépréciations

| Nature des provisions                                         | Montant au<br>début de l'exercice | Augmentations<br>des dotations de<br>l'exercice | Diminutions reprises à la fin de<br>l'exercice |               | Montant à la fin de<br>l'exercice |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------|
|                                                               |                                   |                                                 | Utilisées                                      | Non-utilisées |                                   |
| <b>Réglementées</b>                                           |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| Provisions pour reconstitution des gisements                  |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| Provisions pour investissements                               |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| Provisions pour hausse des prix                               |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| Amortissements dérogatoires                                   |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992            |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992           |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| Provisions pour prêts d'installation                          |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| Autres provisions réglementées                                |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| <b>TOTAL I</b>                                                |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| <b>Risques et charges</b>                                     |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| Provisions pour litiges                                       |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| Provisions pour garanties données aux clients                 |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| Provisions pour pertes sur marché à terme                     |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| Provisions pour amendes et pénalités                          |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| Provisions pour pertes de change                              |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| Provisions pour pensions & obligations                        |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| Provisions pour impôts                                        |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations            |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| Provisions pour gros entretiens et grandes révisions          |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer         |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| Autres provisions pour risques et charges                     |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| <b>TOTAL II</b>                                               |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
|                                                               |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| Nature des dépréciations                                      | Montant au<br>début de l'exercice | Augmentations<br>des dotations de<br>l'exercice | Diminutions reprises à la fin de<br>l'exercice |               | Montant à la fin de<br>l'exercice |
|                                                               |                                   |                                                 | Utilisées                                      | Non-utilisées |                                   |
| <b>Dépréciations</b>                                          |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| Immobilisations incorporelles                                 |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| Immobilisations corporelles                                   |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| Immobilisations titres mis en équivalence                     |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| Immobilisations titres de participations                      |                                   | 29 808                                          |                                                |               | 29 808                            |
| Immobilisations financières                                   |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| Sur stocks et en cours                                        |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| Sur comptes clients                                           |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| Autres provisions pour dépréciation                           |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| <b>TOTAL III</b>                                              |                                   | 29 808                                          |                                                |               | 29 808                            |
| <b>TOTAL GENERAL (I+II+III)</b>                               |                                   | 29 808                                          |                                                |               | 29 808                            |
| <i>Dont dotations et reprises : - d'exploitation</i>          |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| <i>Dont dotations et reprises : - financières</i>             |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |
| <i>Dont dotations et reprises : - exceptionnelles</i>         |                                   | 29 808                                          |                                                |               |                                   |
| <i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i> |                                   |                                                 |                                                |               |                                   |

# Etat des créances

|                                                                           | Montant brut     | Liquidité de l'actif     |                         |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------|-------------------------|
|                                                                           |                  | Echéances à moins d'1 an | Echéances à plus d'1 an |
| <b>De l'actif immobilisé</b>                                              |                  |                          |                         |
| Créances rattachées à des participations                                  |                  |                          |                         |
| Prêts (1) (2)                                                             |                  |                          |                         |
| Autres immobilisations financières                                        |                  |                          |                         |
| <b>De l'actif circulant</b>                                               |                  |                          |                         |
| Clients douteux ou litigieux                                              |                  |                          |                         |
| Autres créances clients                                                   | 449 587          | 449 587                  |                         |
| Créances représentatives de titres prêtés                                 |                  |                          |                         |
| Personnel et comptes rattachés                                            |                  |                          |                         |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                             |                  |                          |                         |
| Impôts sur les bénéfices                                                  | 85 662           | 85 662                   |                         |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                | 46 144           | 46 144                   |                         |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés                              |                  |                          |                         |
| Divers                                                                    | 129              | 129                      |                         |
| Groupe et associés (2)                                                    | 624 752          | 624 752                  |                         |
| Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres) | 857 910          | 857 910                  |                         |
| Charges constatées d'avance                                               | 4 599            | 4 599                    |                         |
| <b>TOTAL</b>                                                              | <b>2 068 784</b> | <b>2 068 784</b>         |                         |

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques



# Etat des dettes

|                                                                           | Montant brut     | Degré d'exigibilité du passif |                        |                           |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------------|---------------------------|
|                                                                           |                  | Echéances à moins d'1 an      | Echéances de 1 à 5 ans | Echéances à plus de 5 ans |
| Emprunts obligataires convertibles (1)                                    |                  |                               |                        |                           |
| Autres emprunts obligataires (1)                                          |                  |                               |                        |                           |
| Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)                        |                  |                               |                        |                           |
| - à 1 an max. à l'origine                                                 |                  |                               |                        |                           |
| - à plus d'1 an à l'origine                                               | 188 670          | 138 119                       | 50 551                 |                           |
| Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)                           |                  |                               |                        |                           |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                         | 50 771           | 50 771                        |                        |                           |
| Personnel et comptes rattachés                                            | 21 837           | 21 837                        |                        |                           |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                             | 11 328           | 11 328                        |                        |                           |
| Impôts sur les bénéfices                                                  |                  |                               |                        |                           |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                | 74 781           | 74 781                        |                        |                           |
| Obligations cautionnées                                                   |                  |                               |                        |                           |
| Autres impôts, taxes et assimilés                                         | 4 068            | 4 068                         |                        |                           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                           |                  |                               |                        |                           |
| Groupe et associés (2)                                                    | 1 150 745        | 1 150 745                     |                        |                           |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)      | 138 174          | 138 174                       |                        |                           |
| Dettes représentatives de titres empruntés                                |                  |                               |                        |                           |
| Produits constatés d'avance                                               |                  |                               |                        |                           |
| <b>TOTAL</b>                                                              | <b>1 640 373</b> | <b>1 589 822</b>              | <b>50 551</b>          |                           |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice                                |                  |                               |                        |                           |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice                               | 477 672          |                               |                        |                           |
| (2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques |                  |                               |                        |                           |

# Variation des capitaux propres

| Rubriques                                                                                     | Montant           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO                                              | 11 653 289        |
| Distributions                                                                                 | -100 000          |
| <b>Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice</b>                                           | <b>11 553 289</b> |
| Variations du capital social                                                                  |                   |
| Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...                                     |                   |
| Variation des subventions d'investissement et des provisions réglementées                     |                   |
| Variation des autres postes                                                                   |                   |
| <b>Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice</b>                        |                   |
| <b>Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs</b>                 | <b>11 553 289</b> |
| Variations du capital social                                                                  |                   |
| Variations du compte de l'exploitant                                                          |                   |
| Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport ...                                     |                   |
| Variations des écarts de réévaluation                                                         |                   |
| Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres                        | 232 435           |
| Variations des réserves réglementées                                                          |                   |
| Variations du report à nouveau                                                                |                   |
| Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées                        |                   |
| - Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)                       | -232 435          |
| <b>Variations en cours d'exercice</b>                                                         |                   |
| <b>Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat</b>                             | <b>11 553 289</b> |
| Résultat de l'exercice                                                                        | 345 627           |
| <b>Capitaux propres à la clôture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle</b> | <b>11 898 916</b> |

Commentaire

# Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

| Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le | Exercice clos le |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                              | 31/12/2024       | 31/12/2023       |
| Créances rattachées à des participations                     |                  |                  |
| Autres titres immobilisés                                    |                  |                  |
| Prêts                                                        |                  |                  |
| Autres immobilisations financières                           |                  |                  |
| Créances clients et comptes rattachés                        |                  | 904.54           |
| Autres créances                                              | 19 839.23        | 83 677.26        |
| Valeurs mobilières de placement                              |                  |                  |
| Disponibilités                                               |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>19 839.23</b> | <b>84 581.80</b> |

## Détail des produits à recevoir

| Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le | Exercice clos le |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                              | 31/12/2024       | 31/12/2023       |
| <b>Créances rattachées à des participations</b>              |                  |                  |
| <b>Autres titres immobilisés</b>                             |                  |                  |
| <b>Prêts</b>                                                 |                  |                  |
| <b>Autres immobilisations financières</b>                    |                  |                  |
| <b>Créances clients et comptes rattachés</b>                 |                  | 904.54           |
| 41810000 FACTURES A ETABLIR                                  |                  | 904.54           |
| <b>Autres créances</b>                                       | 19 839.23        | 83 677.26        |
| 40980000 FOURNISSEURS AVOIR NON PARVENUS                     |                  | 46 200.00        |
| 43870000 INDEMNITES IJSS                                     | 0.09             | 0.09             |
| 45581830 INTERETS COURUS C/C DROME ELECTRICITE SERVICE       |                  | 9 987.14         |
| 45581840 INTERETS COURUS C/C SCI PRINCESSE                   | 249.99           | 747.40           |
| 45581900 INTERETS COURUS C/C ARAMISOLEIL                     | 8 355.70         | 11 596.46        |
| 45581910 INTERETS C/C SCI SUPERNOVA                          | 11 233.45        | 15 146.17        |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>                       |                  |                  |
| <b>Disponibilités</b>                                        |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>19 839.23</b> | <b>84 581.80</b> |

# Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

| Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le | Exercice clos le |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                            | 31/12/2024       | 31/12/2023       |
| Emprunts obligataires convertibles                         |                  |                  |
| Autres emprunts obligataires                               |                  |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit     |                  |                  |
| Emprunts et dettes financières diverses                    | 32 947.49        | 39 244.29        |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                   | 98.54            | 2 410.00         |
| Dettes fiscales et sociales                                | 29 862.48        | 15 509.71        |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés            |                  |                  |
| Autres dettes                                              | 5 895.65         | 8 840.32         |
| <b>TOTAL</b>                                               | <b>68 804.16</b> | <b>66 004.32</b> |

## Détail des charges à payer

| Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan    | Exercice clos le | Exercice clos le |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                               | 31/12/2024       | 31/12/2023       |
| <b>Emprunts obligataires convertibles</b>                     |                  |                  |
| <b>Autres emprunts obligataires</b>                           |                  |                  |
| <b>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</b> |                  |                  |
| <b>Emprunts et dettes financières diverses</b>                | 32 947.49        | 39 244.29        |
| 16888000 INTERETS COURUS EMPRUNT 75 000 EUR                   |                  | 11.05            |
| 45581500 INTERETS COURUS C/C VILLA SOLEIL                     | 21 993.42        | 27 232.74        |
| 45581800 INTERETS COURUS C/C SOLSTICE                         | 9 974.47         | 12 000.50        |
| 45581920 INTERETS C/C SOLEIL PLOMBERIE                        | 501.46           |                  |
| 45581930 INTERETS C/C ALPHA OMEGA CONSTRUCTION                | 478.14           |                  |
| <b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>               | 98.54            | 2 410.00         |
| 40810000 FACTURES NON PARVENUES                               | 98.54            | 2 410.00         |
| <b>Dettes fiscales et sociales</b>                            | 29 862.48        | 15 509.71        |
| 42820000 CONGES PAYES                                         | 7 120.73         | 6 129.91         |
| 42862000 INTERESSEMENT                                        | 14 716.00        |                  |
| 43820000 CHARGES SOCIALES/CONGES PAYES                        | 3 378.87         | 2 881.34         |
| 43860000 TNS - CHARGE A PAYER                                 |                  | 366.00           |
| 43861000 CSG/INTERESSEMENT                                    | 750.00           | 2 461.00         |
| 44860000 CHARGES A PAYER                                      | 3 749.00         | 3 550.50         |
| 44863000 FORMATION CONTINUE                                   | 147.88           | 120.96           |
| <b>Dettes sur immobilisations et comptes rattachés</b>        |                  |                  |
| <b>Autres dettes</b>                                          | 5 895.65         | 8 840.32         |
| 41980000 AVOIR A ETABLIR                                      | 5 895.65         | 8 840.32         |
| <b>TOTAL</b>                                                  | <b>68 804.16</b> | <b>66 004.32</b> |

## Produits et charges constatés d'avance

| Produits constatés d'avance | Exercice clos le | Exercice clos le |
|-----------------------------|------------------|------------------|
|                             | 31/12/2024       | 31/12/2023       |
| Produits d'exploitation     |                  |                  |
| Produits financiers         |                  |                  |
| Produits exceptionnels      |                  |                  |
| TOTAL                       |                  |                  |
|                             |                  |                  |
| Charges constatées d'avance | Exercice clos le | Exercice clos le |
|                             | 31/12/2024       | 31/12/2023       |
| Charges d'exploitation      | 4 599            | 21 289           |
| Charges financières         |                  |                  |
| Charges exceptionnelles     |                  |                  |
| TOTAL                       |                  |                  |
|                             | 4 599            | 21 289           |

# Détail des produits constatés d'avance

| Produits Constatés d'Avance | Période |     | Montants<br>Exploitation | Montants<br>Financier | Montants<br>Exceptionnel |
|-----------------------------|---------|-----|--------------------------|-----------------------|--------------------------|
|                             | Début   | Fin |                          |                       |                          |

## Détail des charges constatées d'avance

| Charges Constatées d'Avance | Période |     | Montants<br>Exploitation | Montants<br>Financier | Montants<br>Exceptionnel |
|-----------------------------|---------|-----|--------------------------|-----------------------|--------------------------|
|                             | Début   | Fin |                          |                       |                          |
| CHARGES D'EXPLOITATION      |         |     | 4 599                    |                       |                          |

**Alain JOLIVET**

Maîtrise es Sciences Techniques Comptables et Financières

**Jean-Philippe CALLON**

Maîtrise es Sciences Techniques Comptables et Financières

**Dikran TABBAKH-MAGHAKIAN**

Diplômé d'Etudes Supérieures Comptables et Financières

**Experts-comptables / Commissaires aux comptes**

**SARL SOLEIL INVESTISSEMENTS**

**207 Rue Barnave**

**26000 VALENCE**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**SUR LES COMPTES ANNUELS**

**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024**



Aux associés,

## **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 SARL SOLEIL INVESTISSEMENTS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024 tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

## **Fondement de l'opinion**

---

### ***Référentiel d'audit***

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

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

### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1<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 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.

### **Règles et principes comptables**

L'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation des opérations de l'exercice.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables et des informations fournies dans les notes de l'annexe.

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.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D441-4 du code de commerce.

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

---

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Gérant.

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

---

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

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

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

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

Fait à Valence, le 16 juin 2025



**Pour 2CARA**  
**Jean-Philippe CALLON**  
**Commissaire aux Comptes**

# Bilan Actif

|                                                          | Brut              | Amort. Prov.   | Net<br>Au 31/12/2024 | Net<br>Au 31/12/2023 |
|----------------------------------------------------------|-------------------|----------------|----------------------|----------------------|
| Capital souscrit non appelé                              |                   |                |                      |                      |
| <b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>                                  |                   |                |                      |                      |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                     |                   |                |                      |                      |
| Frais d'établissement                                    |                   |                |                      |                      |
| Frais de développement                                   |                   |                |                      |                      |
| Concessions, brevets et droits similaires                | 20 283            |                | 20 283               | 20 283               |
| Fonds commercial                                         |                   |                |                      |                      |
| Autres immobilisations incorporelles                     | 15 000            |                | 15 000               | 15 000               |
| Avances et acomptes sur immo. incorporelles              |                   |                |                      |                      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                       |                   |                |                      |                      |
| Terrains                                                 |                   |                |                      |                      |
| Constructions                                            |                   |                |                      |                      |
| Installations tech., matériels et outillages industriels | 7 000             | 7 000          |                      |                      |
| Autres immobilisations corporelles                       | 261 376           | 187 448        | 73 927               | 106 686              |
| Immobilisations en cours                                 |                   |                |                      |                      |
| Avances et acomptes                                      |                   |                |                      |                      |
| <b>Immobilisations financières</b>                       |                   |                |                      |                      |
| Participations évaluées selon mise en équivalence        |                   |                |                      |                      |
| Autres participations                                    | 11 280 140        | 29 808         | 11 250 332           | 11 446 640           |
| Créances rattachées à des participations                 |                   |                |                      |                      |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille         |                   |                |                      |                      |
| Autres titres immobilisés                                |                   |                |                      |                      |
| Prêts                                                    |                   |                |                      |                      |
| Autres immobilisations financières                       |                   |                |                      |                      |
| <b>TOTAL ( I )</b>                                       | <b>11 583 798</b> | <b>224 256</b> | <b>11 359 542</b>    | <b>11 588 608</b>    |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                   |                   |                |                      |                      |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                |                   |                |                      |                      |
| Matières premières, autres approvisionnements            |                   |                |                      |                      |
| En cours de production de biens                          |                   |                |                      |                      |
| En cours de production de services                       |                   |                |                      |                      |
| Produits intermédiaires et finis                         |                   |                |                      |                      |
| Marchandises                                             | 47 621            |                | 47 621               | 50 475               |
| <b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>          |                   |                |                      |                      |
| <b>Créances</b>                                          |                   |                |                      |                      |
| Clients et comptes rattachés                             | 449 587           |                | 449 587              | 232 971              |
| Autres                                                   | 1 614 598         |                | 1 614 598            | 1 702 722            |
| Capital souscrit et appelé, non versé                    |                   |                |                      |                      |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>                   |                   |                |                      |                      |
| Actions propres                                          |                   |                |                      |                      |
| Autres Titres                                            | 58 000            |                | 58 000               | 98 000               |
| <b>Instruments de Trésorerie</b>                         |                   |                |                      |                      |
| <b>Disponibilités</b>                                    |                   |                |                      |                      |
|                                                          | 5 342             |                | 5 342                | 1 374                |
| <b>Charges constatées d'avance</b>                       |                   |                |                      |                      |
|                                                          | 4 599             |                | 4 599                | 21 289               |
| <b>TOTAL ( II )</b>                                      | <b>2 179 746</b>  |                | <b>2 179 746</b>     | <b>2 106 831</b>     |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler ( III )             |                   |                |                      |                      |
| Primes de remboursement des obligations ( IV )           |                   |                |                      |                      |
| Ecarts de conversion actif ( V )                         |                   |                |                      |                      |
| <b>TOTAL GENERAL ( I à V )</b>                           | <b>13 763 545</b> | <b>224 256</b> | <b>13 539 288</b>    | <b>13 695 439</b>    |



# Bilan Passif

|                                                                         | Net<br>Au 31/12/2024 | Net<br>Au 31/12/2023 |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                                 |                      |                      |
| Capital social ou individuel dont versé :                               | 10 000 000           | 10 000 000           |
| Prime d'émission, de fusion, d'apport                                   |                      |                      |
| Ecart de réévaluation                                                   | 785 169              | 785 169              |
| Ecart d'équivalence                                                     |                      |                      |
| Réserves :                                                              |                      |                      |
| - Réserve légale                                                        | 125 000              | 108 000              |
| - Réserves statutaires ou contractuelles                                |                      |                      |
| - Réserves réglementées                                                 |                      |                      |
| - Autres réserves                                                       | 643 120              | 427 684              |
| Report à nouveau                                                        |                      |                      |
| <b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>                       | <b>345 627</b>       | <b>332 435</b>       |
| Subventions d'investissement                                            |                      |                      |
| Provisions réglementées                                                 |                      |                      |
| <b>TOTAL ( I )</b>                                                      | <b>11 898 916</b>    | <b>11 653 289</b>    |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                             |                      |                      |
| Produits des émissions de titres participatifs                          |                      |                      |
| Avances conditionnées                                                   |                      |                      |
| Autres                                                                  |                      |                      |
| <b>TOTAL ( I BIS )</b>                                                  |                      |                      |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                               |                      |                      |
| Provisions pour risques                                                 |                      |                      |
| Provisions pour charges                                                 |                      |                      |
| <b>TOTAL ( II )</b>                                                     |                      |                      |
| <b>EMPRUNTS ET DETTES</b>                                               |                      |                      |
| Emprunts obligataires convertibles                                      |                      |                      |
| Autres emprunts obligataires                                            |                      |                      |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit                  | 188 670              | 674 344              |
| Emprunts et dettes financières diverses                                 | 1 150 745            | 818 471              |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                        |                      |                      |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                | 50 771               | 122 430              |
| Dettes fiscales et sociales                                             | 112 013              | 69 489               |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                         |                      |                      |
| Autres dettes                                                           | 138 174              | 357 416              |
| Instruments de trésorerie                                               |                      |                      |
| Produits constatés d'avance                                             |                      |                      |
| <b>TOTAL ( III )</b>                                                    | <b>1 640 373</b>     | <b>2 042 150</b>     |
| <b>Ecart de conversion passif ( IV )</b>                                |                      |                      |
| <b>TOTAL GENERAL ( I à IV )</b>                                         | <b>13 539 288</b>    | <b>13 695 439</b>    |
| Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP |                      | 8 002                |



# Compte de résultat

| Compte de résultat                                                      | Du 01/01/2024 au 31/12/2024 |                     |                 | Du 01/01/2023<br>Au 31/12/2023 |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------|-----------------|--------------------------------|
|                                                                         | France                      | Exportation         | Total           | Total                          |
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                                      |                             |                     |                 |                                |
| Ventes de marchandises                                                  |                             |                     |                 |                                |
| Production vendue de biens                                              |                             |                     |                 |                                |
| Production vendue de services                                           | 480 999                     |                     | 480 999         | 362 266                        |
| <b>Chiffre d'affaires Net</b>                                           | <b>480 999</b>              |                     | <b>480 999</b>  | <b>362 266</b>                 |
| Production stockée                                                      |                             |                     |                 |                                |
| Production immobilisée                                                  |                             |                     |                 |                                |
| Subventions d'exploitation reçues                                       |                             |                     |                 |                                |
| Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges   |                             |                     | 18 803          | 15 668                         |
| Autres produits                                                         |                             |                     | 15              | 1 552                          |
|                                                                         |                             | <b>TOTAL ( I )</b>  | <b>499 816</b>  | <b>379 485</b>                 |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                                       |                             |                     |                 |                                |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                     |                             |                     | 31              | 21 343                         |
| Variation de stocks (marchandises)                                      |                             |                     | 2 854           | -676                           |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements               |                             |                     |                 |                                |
| Variation de stocks (matières premières et autres appro.)               |                             |                     |                 |                                |
| Autres achats et charges externes *                                     |                             |                     | 256 303         | 421 088                        |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                   |                             |                     | 23 445          | 31 779                         |
| Salaires et traitements                                                 |                             |                     | 289 409         | 249 192                        |
| Charges sociales                                                        |                             |                     | 43 690          | 33 688                         |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                        |                             |                     | 34 658          | 51 328                         |
| Dotations aux dépréciations des immobilisations                         |                             |                     |                 |                                |
| Dotations aux dépréciations des actifs circulants                       |                             |                     |                 |                                |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                        |                             |                     |                 |                                |
| Autres charges                                                          |                             |                     | 21              | 8 610                          |
|                                                                         |                             | <b>TOTAL ( II )</b> | <b>650 411</b>  | <b>816 353</b>                 |
| * Y compris :                                                           |                             |                     |                 |                                |
| - Redevances de crédit-bail mobilier                                    |                             |                     | 36 056          | 36 318                         |
| - Redevances de crédit-bail immobilier                                  |                             |                     |                 |                                |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION ( I - II )</b>                               |                             |                     | <b>-150 595</b> | <b>-436 868</b>                |
| Bénéfice attribué ou perte transférée ( III )                           |                             |                     |                 |                                |
| Perte supportée ou bénéfice transféré ( IV )                            |                             |                     |                 |                                |
| <b>Produits financiers</b>                                              |                             |                     |                 |                                |
| Produits financiers de participation (3)                                |                             |                     | 446 969         | 514 567                        |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3) |                             |                     |                 |                                |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                               |                             |                     | 54 672          | 77 078                         |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge          |                             |                     |                 |                                |
| Différences positives de change                                         |                             |                     | 2               |                                |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement           |                             |                     |                 |                                |
|                                                                         |                             | <b>TOTAL ( V )</b>  | <b>501 643</b>  | <b>591 645</b>                 |
| <b>Charges financières</b>                                              |                             |                     |                 |                                |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions   |                             |                     |                 |                                |
| Intérêts et charges assimilées (4)                                      |                             |                     | 57 202          | 70 592                         |
| Différences négatives de change                                         |                             |                     |                 |                                |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements            |                             |                     |                 |                                |
|                                                                         |                             | <b>TOTAL ( VI )</b> | <b>57 202</b>   | <b>70 592</b>                  |
| <b>RESULTAT FINANCIER ( V - VI )</b>                                    |                             |                     | <b>444 441</b>  | <b>521 053</b>                 |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS ( I-II+III-IV+V-VI )</b>               |                             |                     | <b>293 846</b>  | <b>84 186</b>                  |





# Compte de résultat (Suite)

| Compte de résultat (Suite)                                                | Du 01/01/2024<br>Au 31/12/2024 | Du 01/01/2023<br>Au 31/12/2023 |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                                             |                                |                                |
| Sur opérations de gestion                                                 | 3 409                          | 5 185                          |
| Sur opérations en capital                                                 | 213 205                        | 350 000                        |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge            |                                |                                |
| <b>TOTAL ( VII )</b>                                                      | <b>216 614</b>                 | <b>355 185</b>                 |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                            |                                |                                |
| Sur opérations de gestion                                                 | 16 297                         | 10 795                         |
| Sur opérations en capital                                                 | 229 612                        | 188 726                        |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions | 29 808                         |                                |
| <b>TOTAL ( VIII )</b>                                                     | <b>275 717</b>                 | <b>199 521</b>                 |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL ( VII - VIII )</b>                               | <b>-59 102</b>                 | <b>155 664</b>                 |
| Participations des salariés ( IX )                                        |                                |                                |
| Impôts sur les bénéfices ( X )                                            | -110 883                       | -92 585                        |
| <b>TOTAL DES PRODUITS ( I + III + V + VII )</b>                           | <b>1 218 073</b>               | <b>1 326 315</b>               |
| <b>TOTAL DES CHARGES ( II + IV + VI + VIII + IX + X )</b>                 | <b>872 447</b>                 | <b>993 880</b>                 |
| <b>BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)</b>         | <b>345 627</b>                 | <b>332 435</b>                 |
| <br>(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs                | <br>3 409                      | <br>5 185                      |
| (2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs                    |                                |                                |
| (3) Dont produits concernant les entités liées                            | 53 535                         |                                |
| (4) Dont intérêts concernant les entités liées                            | 55 028                         |                                |



# Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total du bilan avant répartition est de 13 539 288 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 345 627 Euros.

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

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

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG, Règlement ANC 2014-03).

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

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

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

## Faits caractéristiques

Une provision pour dépréciation des titres Naturel a été constatée pour un montant de 29 808 € à la clôture.

## Événements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant

## Méthode des coûts historiques

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

## Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

## Immobilisations incorporelles

Le fonds de commerce est évalué au coût d'acquisition.  
Il ne fait l'objet d'aucun amortissement.

## Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

## Réévaluation des immobilisations corporelles et financières





Les immobilisations corporelles et financières ont fait l'objet d'une réévaluation libre au 31/12/2020.

Le montant des écarts de réévaluation s'élève à 8 285 169,44 € au 31/12/2020.

Le montant des écarts de réévaluation après cession du bien amortissable est de 8 276 772€ au 31/12/2024.

La société a opté pour le dispositif temporaire de neutralisation fiscale (LDF 2021, Art.31).

#### Suivi des écarts de réévaluation des immobilisations non amortissables

|                        | Valeur comptable non réévaluée | Valeur comptable réévaluée | Ecart de réévaluation |
|------------------------|--------------------------------|----------------------------|-----------------------|
| Terrain Place Pouillon | 0                              | 0                          | 0                     |
| Titres Villa Soleil    | 718 800                        | 2 139 199                  | 1 420 399             |
| Titres Natureal        | 17 500                         | 29 808                     | 12 308                |
| Titres EDC             | 763 905,88                     | 2 363 431,88               | 1 599 526             |
| Titres DAI             | 656 712,02                     | 1 880 334,02               | 1 223 622             |
| Titres SCI Clairgi     | 8 000                          | 1 109 991                  | 1 101 991             |
| Titres JNS Charpente   | 5 250                          | 342 156                    | 336 906               |
| Titres Ets Laurent     | 9 750                          | 277 027                    | 267 277               |
| Titres Sunrise         | 15 000                         | 1 742 937                  | 1 727 937             |
| Titres Aravisoleil     | 500                            | 88 476                     | 87 976                |
| Titres Equinoxe        | 6 000                          | 128 748                    | 122 748               |
| Titres Solstice        | 5 000                          | 152 477                    | 147 477               |
| Titres SCI Princesse   | 175 000                        | 403 605                    | 228 605               |

#### Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

#### Créances

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



## Effectif moyen

| Catégories de salariés           | Effectif | Effectif N-1 |
|----------------------------------|----------|--------------|
| Cadres                           | 1        | 1            |
| Agents de maîtrise & techniciens |          |              |
| Employés                         |          |              |
| Ouvriers                         |          |              |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>1</b> | <b>1</b>     |

Commentaire

## Composition du capital Social

| Postes concernés                                                                       | Nombre    | Valeur Nominale | Montant en Euros |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------|------------------|
| 1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice         | 1 000 000 | 10.00000        | 10 000 000       |
| 2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice                                  |           |                 |                  |
| 3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice                             |           |                 |                  |
| 4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3) | 1 000 000 | 10.00000        | 10 000 000       |

Commentaire



# Etat des crédits bails

| Immobilisations en crédit-bail     | Coût d'entrée  | Dotations aux amortissements |               | Valeurs nettes |
|------------------------------------|----------------|------------------------------|---------------|----------------|
|                                    |                | de l'exercice                | cumulés       |                |
| Terrains                           |                |                              |               |                |
| Construction                       |                |                              |               |                |
| Inst. tech, matériel et outillage  |                |                              |               |                |
| Autres immobilisations corporelles | 106 000        | 35 333                       | 81 070        | 24 930         |
| Immobilisations en cours           |                |                              |               |                |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>106 000</b> | <b>35 333</b>                | <b>81 070</b> | <b>24 930</b>  |

| Engagements de crédit-bail         | Redevances payées |               | Redevances restant à payer |                 |                 | Prix d'achat résiduel |
|------------------------------------|-------------------|---------------|----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------------|
|                                    | de l'exercice     | cumulées      | jusqu'à 1 an               | de 1 an à 5 ans | à plus de 5 ans |                       |
| Terrains                           |                   |               |                            |                 |                 |                       |
| Constructions                      |                   |               |                            |                 |                 |                       |
| Inst. tech., matériel et outillage |                   |               |                            |                 |                 |                       |
| Autres immobilisations corporelles | 30 195            | 80 211        | 20 130                     |                 |                 | 10 600                |
| Immobilisations en cours           |                   |               |                            |                 |                 |                       |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>30 195</b>     | <b>80 211</b> | <b>20 130</b>              |                 |                 | <b>10 600</b>         |

Commentaires : néant

Commissaire aux Comptes  
2024

# Liste des filiales et participations

| Filiales                            | Capital          | Q.P. détenue    | Val. brute titres | Prêts avances | Chiffre d'affaires |
|-------------------------------------|------------------|-----------------|-------------------|---------------|--------------------|
|                                     | Capitaux propres | Divid. encaiss. | Val. nette titres | Cautions      | Résultat           |
| 334832615 SAS VILLA SOLEIL          | 170 000          | 96.00           | 2 139 199         |               | 4 413 572          |
| 207 RUE BARNAVE                     |                  |                 |                   |               |                    |
| 26000 VALENCE                       | 1 026 177        | 201 600         | 2 139 199         |               | 313 102            |
| 437180326 SAS EDC                   | 810 000          | 86.52           | 2 363 432         |               | 157 978            |
| 207 RUE BARNAVE                     |                  |                 |                   |               |                    |
| 26000 VALENCE                       | 2 434 771        |                 | 2 363 432         |               | -3 757             |
| 402365837 SAS DROME ARDECHE IMMOBIL | 1 000 000        | 75.00           | 1 880 344         |               | 903 145            |
| 85 ALLEE DU MERLE                   |                  |                 |                   |               |                    |
| 26500 BOURG LES VALENCE             | 2 388 270        | 75 000          | 1 880 334         |               | 182 318            |
| 753565159 SARL LAURENT              | 15 000           | 65.00           | 227 027           |               | 283 916            |
| PLACE FERNAND POUILLON              |                  |                 |                   |               |                    |
| 26000 VALENCE                       | 200 317          | 19 500          | 227 027           |               | 32 514             |
| 802506717 SARL SUNRISE              | 25 000           | 60.00           | 1 742 937         |               | 244 866            |
| 85 ALLEE DU MERLE                   |                  |                 |                   |               |                    |
| 26500 BOURG LES VALENCE             | 193 650          |                 | 1 742 937         |               | 47 371             |

| Participations                      | Capital          | Q.P. détenue    | Val. brute titres | Prêts avances | Chiffre d'affaires |
|-------------------------------------|------------------|-----------------|-------------------|---------------|--------------------|
|                                     | Capitaux propres | Divid. encaiss. | Val. nette titres | Cautions      | Résultat           |
| 533433231 SAS JNS CHARPENTE         | 15 000           | 35.00           | 342 156           |               | 631 461            |
| ZI LES CHASSES                      |                  |                 |                   |               |                    |
| 26100 ROMANS                        | 441 584          | 98 000          | 342 156           |               | 38 580             |
| 491781407 SARL NATUREAL CONSTRUCTEL | 50 000           | 35.00           | 29 808            |               | 1 222 954          |
| 11 RUE OLIVIER DE SERRES            |                  |                 |                   |               |                    |
| 26300 CHATEAUNEUF SUR ISERE         | 212 054          |                 |                   |               | 8 171              |
| 529359937 SAS OPTIMBATI             | 50 000           | 10.00           | 5 000             |               | 737 700            |
| 355 ALLEE JACQUES MONOD             |                  |                 |                   |               |                    |
| 69800 ST PRIEST                     | 197 330          |                 | 5 000             |               | 29 902             |
| 803312776 SAS ROVALTAIN             |                  | 15.00           | 10 000            |               |                    |
| 14 COTE DES CORDELIERS              |                  |                 |                   |               |                    |
| 26100 ROMANS                        |                  |                 | 10 000            |               |                    |
| 434711446 SCI CLAIRGI               | 20 000           | 40.00           | 1 109 991         |               | 249 724            |
| 55 RUE DU STADE                     |                  |                 |                   |               |                    |
| 26120 MALISSARD                     | 556 648          | 40 000          | 1 109 991         |               | 112 605            |



# Liste des filiales et participations

| Filiales                             | Capital          | Q.P. détenue    | Val. brute titres | Prêts avances | Chiffre d'affaires |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|-------------------|---------------|--------------------|
|                                      | Capitaux propres | Divid. encaiss. | Val. nette titres | Cautions      | Résultat           |
| 805355237 SARL EQUINOXE              | 10 000           | 60.00           | 128 748           |               | 17 126             |
| 10 CHEMIN DES BREDoux                |                  |                 |                   |               |                    |
| 26600 CHANOS CURSON                  | 5 495            |                 | 128 748           |               |                    |
| 517811709 SASU DROME ELECTRICITE SEF | 450 000          | 100.00          | 512 200           |               | 3 015 473          |
| 16 RUE CONDORCET                     |                  |                 |                   |               |                    |
| 26100 ROMANS SUR ISERE               | 410 202          |                 | 512 200           |               | 121 685            |
| 501091607 SCI PRINCESSE              | 5 000            | 100.00          | 403 605           |               | 74 253             |
| 207 RUE ANTOINE BARNAVE              |                  |                 |                   |               |                    |
| 26000 VALENCE                        | 152 286          |                 | 403 605           |               | 982                |
| 877846576 SAS SOLEIL PLOMBERIE       | 15 000           | 75.00           | 11 250            |               | 376 108            |
| 207 RUE ANTOINE BARNAVE              |                  |                 |                   |               |                    |
| 26000 VALENCE                        | 63 439           |                 | 11 250            |               | 30 595             |
| 853211829 SCI SUPERNOVA              | 30 000           | 99.90           | 1 500             |               | 63 599             |
| 207 RUE ANTOINE BARNAVE              |                  |                 |                   |               |                    |
| 26000 VALENCE                        | 65 795           |                 | 1 500             |               | 11 276             |

| Participations                      | Capital          | Q.P. détenue    | Val. brute titres | Prêts avances | Chiffre d'affaires |
|-------------------------------------|------------------|-----------------|-------------------|---------------|--------------------|
|                                     | Capitaux propres | Divid. encaiss. | Val. nette titres | Cautions      | Résultat           |
| 818412496 SARL SOLSTICE             | 50 000           | 10.00           | 152 477           |               | 2 006 338          |
| 207 RUE BARNAVE                     |                  |                 |                   |               |                    |
| 26000 VALENCE                       | 242 697          | 10 000          | 152 477           |               | 91 687             |
| 844821520 SAS ARAVISOLEIL           | 5 000            | 10.00           | 88 476            |               | 58 949             |
| 42 CHEMIN DU CORTIBOT               |                  |                 |                   |               |                    |
| 74220 LA CLUSAZ                     | -74 919          |                 | 88 476            |               | -6 286             |
| 850017955 SAS 3L FINANCE            | 15 000           | 30.00           | 4 500             |               | 80 117             |
| 116 AV VICTOR HUGO                  |                  |                 |                   |               |                    |
| 26000 VALENCE                       | 20 388           |                 | 4 500             |               | 2 806              |
| LES DONNEES DE NATUREAL ET OPTIMBAI |                  |                 |                   |               |                    |
| SONT CELLES DE 2023                 |                  |                 |                   |               |                    |



# Liste des filiales et participations

| Filiales                    | Capital          | Q.P. détenue    | Val. brute titres | Prêts avances | Chiffre d'affaires |
|-----------------------------|------------------|-----------------|-------------------|---------------|--------------------|
|                             | Capitaux propres | Divid. encaiss. | Val. nette titres | Cautions      | Résultat           |
| 882053135 SAS RESTAURANT MG | 50 000           | 55.00           | 32 500            |               | 970 735            |
| 116 AVENUE VICTOR HUGO      |                  |                 |                   |               |                    |
| 26000 VALENCE               | 69 865           |                 | 32 500            |               | -23 702            |

| Participations | Capital          | Q.P. détenue    | Val. brute titres | Prêts avances | Chiffre d'affaires |
|----------------|------------------|-----------------|-------------------|---------------|--------------------|
|                | Capitaux propres | Divid. encaiss. | Val. nette titres | Cautions      | Résultat           |

Commissaire aux Comptes  
2024

# Etat des immobilisations

| Cadre A                                               | Valeur brute en début d'exercice |                            | Augmentations                           |                                                                                             |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                       |                                  | Réévaluation de l'exercice | Acquisitions créances virements         |                                                                                             |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                  |                                  |                            |                                         |                                                                                             |
| Frais d'établissement et de développement             |                                  |                            |                                         |                                                                                             |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles         |                                  | 35 283                     |                                         |                                                                                             |
|                                                       | <b>TOTAL</b>                     | <b>35 283</b>              |                                         |                                                                                             |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                    |                                  |                            |                                         |                                                                                             |
| Terrains                                              |                                  |                            |                                         |                                                                                             |
| Constructions sur sol propre                          |                                  |                            |                                         |                                                                                             |
| Constructions sur sol d'autrui                        |                                  |                            |                                         |                                                                                             |
| Inst. gales., agencs. et aménagt. const.              |                                  |                            |                                         |                                                                                             |
| Installations techniques, matériel et outillages ind. |                                  | 7 000                      |                                         |                                                                                             |
| Inst. gales., agencs. et aménagt. divers              |                                  | 120 926                    |                                         |                                                                                             |
| Mat. de transport                                     |                                  | 31 754                     |                                         |                                                                                             |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     |                                  | 106 795                    |                                         | 1 900                                                                                       |
| Emballages récupérables et divers                     |                                  |                            |                                         |                                                                                             |
| Immobilisations corporelles en cours                  |                                  |                            |                                         |                                                                                             |
| Avances et acomptes                                   |                                  |                            |                                         |                                                                                             |
|                                                       | <b>TOTAL</b>                     | <b>266 476</b>             |                                         | <b>1 900</b>                                                                                |
| <b>Immobilisations financières</b>                    |                                  |                            |                                         |                                                                                             |
| Participations évaluées par mise en équivalence       |                                  |                            |                                         |                                                                                             |
| Autres participations                                 |                                  | 11 446 640                 |                                         | 22 500                                                                                      |
| Autres titres immobilisés                             |                                  |                            |                                         |                                                                                             |
| Prêts et autres immobilisations financières           |                                  |                            |                                         |                                                                                             |
|                                                       | <b>TOTAL</b>                     | <b>11 446 640</b>          |                                         | <b>22 500</b>                                                                               |
|                                                       | <b>TOTAL GENERAL</b>             | <b>11 748 398</b>          |                                         | <b>24 400</b>                                                                               |
| <b>Cadre B</b>                                        |                                  |                            |                                         |                                                                                             |
|                                                       |                                  | Diminutions                | Valeur brute des immo en fin d'exercice | Réévaluat. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice |
|                                                       | Virement                         | Cession                    |                                         |                                                                                             |
| Frais d'établissement et de développement             |                                  |                            |                                         |                                                                                             |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles         |                                  |                            | 35 283                                  |                                                                                             |
|                                                       | <b>TOTAL</b>                     |                            | <b>35 283</b>                           |                                                                                             |
| Terrains                                              |                                  |                            |                                         |                                                                                             |
| Constructions sur sol propre                          |                                  |                            |                                         |                                                                                             |
| Constructions sur sol d'autrui                        |                                  |                            |                                         |                                                                                             |
| Inst. gales., agencs. et aménagt. const.              |                                  |                            |                                         |                                                                                             |
| Installations techniques, matériel et outillages ind. |                                  |                            | 7 000                                   |                                                                                             |
| Inst. gales., agencs. et aménagt. divers              |                                  |                            | 120 926                                 |                                                                                             |
| Mat. de transport                                     |                                  |                            | 31 754                                  |                                                                                             |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     |                                  |                            | 108 695                                 |                                                                                             |
| Emballages récupérables et divers                     |                                  |                            |                                         |                                                                                             |
| Immobilisations corporelles en cours                  |                                  |                            |                                         |                                                                                             |
| Avances et acomptes                                   |                                  |                            |                                         |                                                                                             |
|                                                       | <b>TOTAL</b>                     |                            | <b>268 376</b>                          |                                                                                             |
| Participations évaluées par mise en équivalence       |                                  |                            |                                         |                                                                                             |
| Autres participations                                 |                                  | 189 000                    | 11 280 140                              |                                                                                             |
| Autres titres immobilisés                             |                                  |                            |                                         |                                                                                             |
| Prêts et autres immobilisations financières           |                                  |                            |                                         |                                                                                             |
|                                                       | <b>TOTAL</b>                     | <b>189 000</b>             | <b>11 280 140</b>                       |                                                                                             |
|                                                       | <b>TOTAL GENERAL</b>             | <b>189 000</b>             | <b>11 583 798</b>                       |                                                                                             |

Commissaire aux Comptes  
2024

# Etat des amortissements

## Situations et mouvements de l'exercice

| Immobilisations amortissables                                          | Montant au début de l'exercice | Augment.      | Diminut. | Montant en fin d'exercice |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------|----------|---------------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                   |                                |               |          |                           |
| Frais d'établissement et développement                                 |                                |               |          |                           |
| Fonds commercial                                                       |                                |               |          |                           |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles                          |                                |               |          |                           |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                                   |                                |               |          |                           |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                     |                                |               |          |                           |
| Terrains                                                               |                                |               |          |                           |
| Constructions : - Sur sol propre                                       |                                |               |          |                           |
| - Sur sol d'autrui                                                     |                                |               |          |                           |
| Installations générales, agencements et aménagements des constructions | 7 000                          |               |          | 7 000                     |
| Installations techniques, matériel et outillage industriel             | 49 894                         | 17 695        |          | 67 590                    |
| Installations générales, agencements et aménagements divers            | 23 539                         | 5 830         |          | 29 368                    |
| Matériel de transport                                                  | 79 357                         | 11 133        |          | 90 490                    |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier                           |                                |               |          |                           |
| Emballages récupérables et divers                                      |                                |               |          |                           |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                                     | <b>159 790</b>                 | <b>34 658</b> |          | <b>194 448</b>            |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                                   | <b>159 790</b>                 | <b>34 658</b> |          | <b>194 448</b>            |

## Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

| Immobilisations amortissables                    | Dotations             |                |                            | Reprises              |                |                            | Mvt net des amort. à la fin de l'ex. |
|--------------------------------------------------|-----------------------|----------------|----------------------------|-----------------------|----------------|----------------------------|--------------------------------------|
|                                                  | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amort. fiscal exceptionnel | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amort. fiscal exceptionnel |                                      |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>             |                       |                |                            |                       |                |                            |                                      |
| Frais d'établissement et dvp.                    |                       |                |                            |                       |                |                            |                                      |
| Fonds commercial                                 |                       |                |                            |                       |                |                            |                                      |
| Autres postes d'immo. incorp.                    |                       |                |                            |                       |                |                            |                                      |
| <b>TOTAL</b>                                     |                       |                |                            |                       |                |                            |                                      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>               |                       |                |                            |                       |                |                            |                                      |
| Terrains                                         |                       |                |                            |                       |                |                            |                                      |
| Constructions : - Sur sol propre                 |                       |                |                            |                       |                |                            |                                      |
| - Sur sol d'autrui                               |                       |                |                            |                       |                |                            |                                      |
| Inst. gales, agenc. et aménag. des constructions |                       |                |                            |                       |                |                            |                                      |
| Inst. techniques, mat. et outillage industriels  |                       |                |                            |                       |                |                            |                                      |
| Inst. gales, agenc. et aménagements divers       |                       |                |                            |                       |                |                            |                                      |
| Matériel de transport                            |                       |                |                            |                       |                |                            |                                      |
| Mat. de bur. et informat., mob.                  |                       |                |                            |                       |                |                            |                                      |
| Emballages récup. et divers                      |                       |                |                            |                       |                |                            |                                      |
| <b>TOTAL</b>                                     |                       |                |                            |                       |                |                            |                                      |
| Frais d'acqui. de titres de particip.            |                       |                |                            |                       |                |                            |                                      |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                             |                       |                |                            |                       |                |                            |                                      |

| TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ                                                        | TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ          | TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ |                               |                               |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                                                  |                                    |                           |                               |                               |
| Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices | Montant net au début de l'exercice | Augment.                  | Dotations exercice aux amort. | Montant net en fin d'exercice |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler                                             |                                    |                           |                               |                               |
| Primes de remboursement des obligations                                          |                                    |                           |                               |                               |



# Etat des provisions et dépréciations

| Nature des provisions                                         | Montant au début de l'exercice | Augmentations des dotations de l'exercice | Diminutions reprises à la fin de l'exercice |               | Montant à la fin de l'exercice |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------|--------------------------------|
|                                                               |                                |                                           | Utilisées                                   | Non-utilisées |                                |
| <b>Réglementées</b>                                           |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour reconstitution des gisements                  |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour investissements                               |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour hausse des prix                               |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Amortissements dérogatoires                                   |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992            |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992           |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour prêts d'installation                          |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Autres provisions réglementées                                |                                |                                           |                                             |               |                                |
| <b>TOTAL I</b>                                                |                                |                                           |                                             |               |                                |
| <b>Risques et charges</b>                                     |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour litiges                                       |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour garanties données aux clients                 |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour pertes sur marché à terme                     |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour amendes et pénalités                          |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour pertes de change                              |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour pensions & obligations                        |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour impôts                                        |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations            |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour gros entretiens et grandes révisions          |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer         |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Autres provisions pour risques et charges                     |                                |                                           |                                             |               |                                |
| <b>TOTAL II</b>                                               |                                |                                           |                                             |               |                                |
|                                                               |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Nature des dépréciations                                      | Montant au début de l'exercice | Augmentations des dotations de l'exercice | Diminutions reprises à la fin de l'exercice |               | Montant à la fin de l'exercice |
|                                                               |                                |                                           | Utilisées                                   | Non-utilisées |                                |
| <b>Dépréciations</b>                                          |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Immobilisations incorporelles                                 |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Immobilisations corporelles                                   |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Immobilisations titres mis en équivalence                     |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Immobilisations titres de participations                      |                                | 29 808                                    |                                             |               | 29 808                         |
| Immobilisations financières                                   |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Sur stocks et en cours                                        |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Sur comptes clients                                           |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Autres provisions pour dépréciation                           |                                |                                           |                                             |               |                                |
| <b>TOTAL III</b>                                              |                                | <b>29 808</b>                             |                                             |               | <b>29 808</b>                  |
| <b>TOTAL GENERAL (I+II+III)</b>                               |                                | <b>29 808</b>                             |                                             |               | <b>29 808</b>                  |
| <i>Dont dotations et reprises : - d'exploitation</i>          |                                |                                           |                                             |               |                                |
| <i>Dont dotations et reprises : - financières</i>             |                                |                                           |                                             |               |                                |
| <i>Dont dotations et reprises : - exceptionnelles</i> 29 808  |                                |                                           |                                             |               |                                |
| <i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i> |                                |                                           |                                             |               |                                |



# Etat des créances

|                                                                           | Montant brut     | Liquidité de l'actif        |                            |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------|----------------------------|
|                                                                           |                  | Echéances<br>à moins d'1 an | Echéances<br>à plus d'1 an |
| <b>De l'actif immobilisé</b>                                              |                  |                             |                            |
| Créances rattachées à des participations                                  |                  |                             |                            |
| Prêts (1) (2)                                                             |                  |                             |                            |
| Autres immobilisations financières                                        |                  |                             |                            |
| <b>De l'actif circulant</b>                                               |                  |                             |                            |
| Clients douteux ou litigieux                                              |                  |                             |                            |
| Autres créances clients                                                   | 449 587          | 449 587                     |                            |
| Créances représentatives de titres prêtés                                 |                  |                             |                            |
| Personnel et comptes rattachés                                            |                  |                             |                            |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                             |                  |                             |                            |
| Impôts sur les bénéfices                                                  | 85 662           | 85 662                      |                            |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                | 46 144           | 46 144                      |                            |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés                              |                  |                             |                            |
| Divers                                                                    | 129              | 129                         |                            |
| Groupe et associés (2)                                                    | 624 752          | 624 752                     |                            |
| Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres) | 857 910          | 857 910                     |                            |
| Charges constatées d'avance                                               | 4 599            | 4 599                       |                            |
| <b>TOTAL</b>                                                              | <b>2 068 784</b> | <b>2 068 784</b>            |                            |

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques



# Etat des dettes

|                                                                           | Montant brut     | Degré d'exigibilité du passif |                        |                           |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------------|---------------------------|
|                                                                           |                  | Echéances à moins d'1 an      | Echéances de 1 à 5 ans | Echéances à plus de 5 ans |
| Emprunts obligataires convertibles (1)                                    |                  |                               |                        |                           |
| Autres emprunts obligataires (1)                                          |                  |                               |                        |                           |
| Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)                        |                  |                               |                        |                           |
| - à 1 an max. à l'origine                                                 |                  |                               |                        |                           |
| - à plus d'1 an à l'origine                                               | 188 670          | 138 119                       | 50 551                 |                           |
| Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)                           |                  |                               |                        |                           |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                         | 50 771           | 50 771                        |                        |                           |
| Personnel et comptes rattachés                                            | 21 837           | 21 837                        |                        |                           |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                             | 11 328           | 11 328                        |                        |                           |
| Impôts sur les bénéfices                                                  |                  |                               |                        |                           |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                | 74 781           | 74 781                        |                        |                           |
| Obligations cautionnées                                                   |                  |                               |                        |                           |
| Autres impôts, taxes et assimilés                                         | 4 068            | 4 068                         |                        |                           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                           |                  |                               |                        |                           |
| Groupe et associés (2)                                                    | 1 150 745        | 1 150 745                     |                        |                           |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)      | 138 174          | 138 174                       |                        |                           |
| Dettes représentatives de titres empruntés                                |                  |                               |                        |                           |
| Produits constatés d'avance                                               |                  |                               |                        |                           |
| <b>TOTAL</b>                                                              | <b>1 640 373</b> | <b>1 589 822</b>              | <b>50 551</b>          |                           |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice                                |                  |                               |                        |                           |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice                               | 477 672          |                               |                        |                           |
| (2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques |                  |                               |                        |                           |



# Variation des capitaux propres

| Rubriques                                                                                     | Montant           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO                                              | 11 653 289        |
| Distributions                                                                                 | -100 000          |
| <b>Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice</b>                                           | <b>11 553 289</b> |
| Variations du capital social                                                                  |                   |
| Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...                                     |                   |
| Variation des subventions d'investissement et des provisions réglementées                     |                   |
| Variation des autres postes                                                                   |                   |
| <b>Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice</b>                        |                   |
| <b>Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs</b>                 | <b>11 553 289</b> |
| Variations du capital social                                                                  |                   |
| Variations du compte de l'exploitant                                                          |                   |
| Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport ...                                     |                   |
| Variations des écarts de réévaluation                                                         |                   |
| Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres                        | 232 435           |
| Variations des réserves réglementées                                                          |                   |
| Variations du report à nouveau                                                                |                   |
| Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées                        |                   |
| - Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)                       | -232 435          |
| <b>Variations en cours d'exercice</b>                                                         |                   |
| <b>Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat</b>                             | <b>11 553 289</b> |
| Résultat de l'exercice                                                                        | 345 627           |
| <b>Capitaux propres à la clôture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle</b> | <b>11 898 916</b> |

Commentaire



# Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

| Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le<br>31/12/2024 | Exercice clos le<br>31/12/2023 |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Créances rattachées à des participations                     |                                |                                |
| Autres titres immobilisés                                    |                                |                                |
| Prêts                                                        |                                |                                |
| Autres immobilisations financières                           |                                |                                |
| Créances clients et comptes rattachés                        |                                | 904.54                         |
| Autres créances                                              | 19 839.23                      | 83 677.26                      |
| Valeurs mobilières de placement                              |                                |                                |
| Disponibilités                                               |                                |                                |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>19 839.23</b>               | <b>84 581.80</b>               |

## Détail des produits à recevoir

| Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le<br>31/12/2024 | Exercice clos le<br>31/12/2023 |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Créances rattachées à des participations</b>              |                                |                                |
| <b>Autres titres immobilisés</b>                             |                                |                                |
| <b>Prêts</b>                                                 |                                |                                |
| <b>Autres immobilisations financières</b>                    |                                |                                |
| <b>Créances clients et comptes rattachés</b>                 |                                | 904.54                         |
| 41810000 FACTURES A ETABLIR                                  |                                | 904.54                         |
| <b>Autres créances</b>                                       | 19 839.23                      | 83 677.26                      |
| 40980000 FOURNISSEURS AVOIR NON PARVENUS                     |                                | 46 200.00                      |
| 43870000 INDEMNITES IJSS                                     | 0.09                           | 0.09                           |
| 45581830 INTERETS COURUS C/C DROME ELECTRICITE SERVICE       |                                | 9 987.14                       |
| 45581840 INTERETS COURUS C/C SCI PRINCESSE                   | 249.99                         | 747.40                         |
| 45581900 INTERETS COURUS C/C ARAVISOILEIL                    | 8 355.70                       | 11 596.46                      |
| 45581910 INTERETS C/C SCI SUPERNOVA                          | 11 233.45                      | 15 146.17                      |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>                       |                                |                                |
| <b>Disponibilités</b>                                        |                                |                                |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>19 839.23</b>               | <b>84 581.80</b>               |

"Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels"



# Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

| Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le<br>31/12/2024 | Exercice clos le<br>31/12/2023 |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles                         |                                |                                |
| Autres emprunts obligataires                               |                                |                                |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit     |                                |                                |
| Emprunts et dettes financières diverses                    | 32 947.49                      | 39 244.29                      |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                   | 98.54                          | 2 410.00                       |
| Dettes fiscales et sociales                                | 29 862.48                      | 15 509.71                      |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés            |                                |                                |
| Autres dettes                                              | 5 895.65                       | 8 840.32                       |
| <b>TOTAL</b>                                               | <b>68 804.16</b>               | <b>66 004.32</b>               |

## Détail des charges à payer

| Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan    | Exercice clos le<br>31/12/2024 | Exercice clos le<br>31/12/2023 |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Emprunts obligataires convertibles</b>                     |                                |                                |
| <b>Autres emprunts obligataires</b>                           |                                |                                |
| <b>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</b> |                                |                                |
| <b>Emprunts et dettes financières diverses</b>                | 32 947.49                      | 39 244.29                      |
| 16888000 INTERETS COURUS EMPRUNT 75 000 EUR                   |                                | 11.05                          |
| 45581500 INTERETS COURUS C/C VILLA SOLEIL                     | 21 993.42                      | 27 232.74                      |
| 45581800 INTERETS COURUS C/C SOLSTICE                         | 9 974.47                       | 12 000.50                      |
| 45581920 INTERETS C/C SOLEIL PLOMBERIE                        | 501.46                         |                                |
| 45581930 INTERETS C/C ALPHA OMEGA CONSTRUCTION                | 478.14                         |                                |
| <b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>               | 98.54                          | 2 410.00                       |
| 40810000 FACTURES NON PARVENUES                               | 98.54                          | 2 410.00                       |
| <b>Dettes fiscales et sociales</b>                            | 29 862.48                      | 15 509.71                      |
| 42820000 CONGES PAYES                                         | 7 120.73                       | 6 129.91                       |
| 42862000 INTERESSEMENT                                        | 14 716.00                      |                                |
| 43820000 CHARGES SOCIALES/CONGES PAYES                        | 3 378.87                       | 2 881.34                       |
| 43860000 TNS - CHARGE A PAYER                                 |                                | 366.00                         |
| 43861000 CSG/INTERESSEMENT                                    | 750.00                         | 2 461.00                       |
| 44860000 CHARGES A PAYER                                      | 3 749.00                       | 3 550.50                       |
| 44863000 FORMATION CONTINUE                                   | 147.88                         | 120.96                         |
| <b>Dettes sur immobilisations et comptes rattachés</b>        |                                |                                |
| <b>Autres dettes</b>                                          | 5 895.65                       | 8 840.32                       |
| 41980000 AVOIR A ETABLIR                                      | 5 895.65                       | 8 840.32                       |
| <b>TOTAL</b>                                                  | <b>68 804.16</b>               | <b>66 004.32</b>               |

'Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels'



## Produits et charges constatés d'avance

|                             | Exercice clos le | Exercice clos le |
|-----------------------------|------------------|------------------|
|                             | 31/12/2024       | 31/12/2023       |
| Produits constatés d'avance |                  |                  |
| Produits d'exploitation     |                  |                  |
| Produits financiers         |                  |                  |
| Produits exceptionnels      |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>                |                  |                  |
| Charges constatées d'avance |                  |                  |
| Charges d'exploitation      | 4 599            | 21 289           |
| Charges financières         |                  |                  |
| Charges exceptionnelles     |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>                | <b>4 599</b>     | <b>21 289</b>    |



## Détail des produits constatés d'avance

| Produits Constatés d'Avance | Période |     | Montants<br>Exploitation | Montants<br>Financier | Montants<br>Exceptionnel |
|-----------------------------|---------|-----|--------------------------|-----------------------|--------------------------|
|                             | Début   | Fin |                          |                       |                          |





## Détail des charges constatées d'avance

| Charges Constatées d'Avance | Période |     | Montants<br>Exploitation | Montants<br>Financier | Montants<br>Exceptionnel |
|-----------------------------|---------|-----|--------------------------|-----------------------|--------------------------|
|                             | Début   | Fin |                          |                       |                          |
| CHARGES D'EXPLOITATION      |         |     | 4 599                    |                       |                          |

