

**VENSOLAIR**

Société par actions simplifiée au capital de 8.156.118,70 euros  
Siège social : 18 rue Copernic, Immeuble Infiny, 34 170 Castelnau-Le-Lez  
501 382 576 RCS Montpellier  
(la « Société »)

**AFFECTATION DU RESULTAT  
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024**

**TEXTE DE LA RESOLUTION PROPOSEE A  
L'ASSOCIEE UNIQUE  
DU 28 AVRIL 2025  
ET ADOPTEE PAR CELLE-CI**

L'associée unique décide d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à la somme de (5.837.675) euros, ainsi qu'il suit :

- report à nouveau ..... (5.837.675) euros  
qui se trouve porté de (138.567) euros à (5.976.242) euros.

Conformément aux dispositions légales, il est rappelé que la Société n'a procédé à aucune distribution de dividendes au titre des trois exercices précédents.

Certifié conforme  
Mme Laurence Borie-Bancel  
Présidente

Signé par :

*Laurence BORIE-BANCEL*

BF96D10968E64FE...

**VENSOLAIR**

Société par actions simplifiée au capital de 8.156.118,70 euros  
Siège social : 18 rue Copernic, Immeuble Infiny, 34 170 Castelnau-Le-Lez  
501 382 576 RCS Montpellier  
(la « **Société** »)

**COMPTES ANNUELS**

**DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024**

Signé par :

*Laurence BORIE-BANCEL*

BF96D10968E64FE...

Certifiés conformes  
Mme Laurence Borie-Bancel  
Présidente

| Actif                                    |                                             |                                            | Au 31/12/2024                                                        |                 |                  | Au 31/12/2023 |           |
|------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|---------------|-----------|
|                                          |                                             |                                            | Montant brut                                                         | Amort. ou Prov. | Montant net      |               |           |
| Capital souscrit non appelé              |                                             |                                            |                                                                      |                 |                  |               |           |
| Actif immobilisé                         | Immobilisations incorporelles               | Frais d'établissement                      |                                                                      |                 |                  |               |           |
|                                          |                                             | Frais de développement                     |                                                                      |                 |                  |               |           |
|                                          |                                             | Concessions, brevets et droits similaires  | 124 827                                                              | 93 640          | 31 187           | 46 733        |           |
|                                          |                                             | Fonds commercial (1)                       |                                                                      |                 |                  |               |           |
|                                          |                                             | Autres immobilisations incorporelles       | 11 210 038                                                           |                 | 11 210 038       |               |           |
|                                          |                                             | Immobilisations incorporelles en cours     |                                                                      |                 |                  |               |           |
|                                          | Immobilisations corporelles                 | Avances et acomptes                        |                                                                      |                 |                  |               |           |
|                                          |                                             | TOTAL                                      | 11 334 865                                                           | 93 640          | 11 241 225       | 46 733        |           |
|                                          |                                             | Terrains                                   |                                                                      |                 |                  |               |           |
|                                          |                                             | Constructions                              | 14 624                                                               | 9 836           | 4 788            | 7 713         |           |
|                                          |                                             | Inst. techniques, mat. out. industriels    | 563 027                                                              | 506 231         | 56 795           | 8 134         |           |
|                                          |                                             | Autres immobilisations corporelles         | 531 104                                                              | 318 292         | 212 811          | 222 150       |           |
|                                          |                                             | Immobilisations en cours                   | 424 891                                                              |                 | 424 891          | 26 983        |           |
|                                          |                                             | Avances et acomptes                        |                                                                      |                 |                  | 53 600        |           |
|                                          |                                             | TOTAL                                      | 1 533 647                                                            | 834 360         | 699 287          | 318 580       |           |
|                                          |                                             | Immobilisations financières <sup>(2)</sup> | Participations évaluées par équivalence                              |                 |                  |               |           |
|                                          | Autres participations                       |                                            |                                                                      |                 |                  |               |           |
|                                          | Créances rattachées à des participations    |                                            |                                                                      |                 |                  |               |           |
|                                          | Titres immob. de l'activité de portefeuille |                                            |                                                                      |                 |                  |               |           |
|                                          | Autres titres immobilisés                   |                                            | 100                                                                  |                 | 100              | 100           |           |
|                                          | Prêts                                       |                                            |                                                                      |                 |                  |               |           |
|                                          | Autres immobilisations financières          |                                            | 123 796                                                              |                 | 123 796          | 42 218        |           |
|                                          | TOTAL                                       |                                            | 123 896                                                              |                 | 123 896          | 42 318        |           |
|                                          | Total de l'actif immobilisé                 |                                            |                                                                      | 12 992 409      | 928 000          | 12 064 409    | 407 632   |
|                                          | Actif circulant                             | Stocks                                     | Matières premières, approvisionnements                               |                 |                  |               |           |
|                                          |                                             |                                            | En cours de production de biens                                      |                 |                  |               |           |
|                                          |                                             |                                            | En cours de production de services                                   | 10 232 038      | 3 473 050        | 6 758 988     | 4 769 697 |
| Produits intermédiaires et finis         |                                             |                                            |                                                                      |                 |                  |               |           |
| Marchandises                             |                                             |                                            |                                                                      |                 |                  |               |           |
| TOTAL                                    |                                             | 10 232 038                                 | 3 473 050                                                            | 6 758 988       | 4 769 697        |               |           |
| Avances et acomptes versés sur commandes |                                             | 59 003                                     |                                                                      | 59 003          | 18 861           |               |           |
| Créances <sup>(3)</sup>                  |                                             | Clients et comptes rattachés               | 45 808                                                               |                 | 45 808           | 6 095 162     |           |
|                                          |                                             | Autres créances                            | 156 682                                                              |                 | 156 682          | 225 208       |           |
|                                          |                                             | Capital souscrit et appelé, non versé      |                                                                      |                 |                  |               |           |
|                                          |                                             | TOTAL                                      | 202 491                                                              |                 | 202 491          | 6 320 370     |           |
| Divers                                   |                                             | Valeurs mobilières de placement            |                                                                      |                 |                  |               |           |
|                                          |                                             | (dont actions propres : )                  |                                                                      |                 |                  |               |           |
|                                          | Instruments de trésorerie                   |                                            |                                                                      |                 |                  |               |           |
| Disponibilités                           |                                             | 2 868 738                                  |                                                                      | 2 868 738       | 145 822          |               |           |
| TOTAL                                    |                                             | 2 868 738                                  |                                                                      | 2 868 738       | 145 822          |               |           |
| Charges constatées d'avance              |                                             |                                            | 110 667                                                              |                 | 110 667          | 78 740        |           |
| Total de l'actif circulant               |                                             |                                            | 13 472 938                                                           | 3 473 050       | 9 999 888        | 11 333 492    |           |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler     |                                             |                                            |                                                                      |                 |                  |               |           |
| Primes de remboursement des emprunts     |                                             |                                            |                                                                      |                 |                  |               |           |
| Écarts de conversion actif               |                                             |                                            |                                                                      |                 |                  |               |           |
| TOTAL DE L'ACTIF                         |                                             |                                            | 26 465 348                                                           | 4 401 050       | 22 064 298       | 11 741 124    |           |
| Renvois :                                |                                             |                                            | (1) Dont droit au bail                                               |                 |                  |               |           |
|                                          |                                             |                                            | (2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières |                 | 1 660            |               |           |
|                                          |                                             |                                            | (3) Dont créances à plus d'un an (brut)                              |                 |                  |               |           |
| Clause de réserve de propriété           |                                             |                                            | Immobilisations                                                      | Stocks          | Créances clients |               |           |

| Passif                                                                         |                                                                 | Au 31/12/2024 | Au 31/12/2023 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Capitaux propres                                                               | Capital (dont versé : 8 156 118 )                               | 8 156 118     | 3 000 000     |
|                                                                                | Primes d'émission, de fusion, d'apport                          | 8 863 873     |               |
|                                                                                | Ecarts de réévaluation                                          |               |               |
|                                                                                | Ecarts d'équivalence                                            |               |               |
|                                                                                | Réserves                                                        |               |               |
|                                                                                | Réserve légale                                                  | 12 690        | 12 690        |
|                                                                                | Réserves statutaires                                            |               |               |
|                                                                                | Réserves réglementées                                           |               |               |
|                                                                                | Autres réserves                                                 |               |               |
|                                                                                | Report à nouveau                                                | -138 567      | -1 451 975    |
| Aut. fonds propres                                                             | Résultats antérieurs en instance d'affectation                  |               |               |
|                                                                                | Résultat de la période (bénéfice ou perte)                      | -5 837 675    | -1 528 032    |
|                                                                                | Situation nette avant répartition                               | 11 056 439    | 32 682        |
|                                                                                | Subvention d'investissement                                     | 1 562         | 992           |
|                                                                                | Provisions réglementées                                         |               |               |
| Total                                                                          |                                                                 | 11 058 002    | 33 674        |
| Provisions                                                                     | Titres participatifs                                            |               |               |
|                                                                                | Avances conditionnées                                           |               |               |
| Total                                                                          |                                                                 |               |               |
| Dettes                                                                         | Provisions pour risques                                         | 400 105       |               |
|                                                                                | Provisions pour charges                                         |               |               |
| Total                                                                          |                                                                 | 400 105       |               |
| Dettes                                                                         | Emprunts et dettes assimilées                                   |               |               |
|                                                                                | Emprunts obligataires convertibles                              |               |               |
|                                                                                | Autres emprunts obligataires                                    |               |               |
|                                                                                | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)      |               |               |
|                                                                                | Emprunts et dettes financières divers (3)                       | 6 676 608     | 8 606 242     |
|                                                                                | Total                                                           | 6 676 608     | 8 606 242     |
|                                                                                | Avances et acomptes reçus sur commandes (1)                     | 16 682        |               |
|                                                                                | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                        | 469 870       | 464 865       |
|                                                                                | Dettes fiscales et sociales                                     | 3 425 528     | 2 636 342     |
|                                                                                | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                 |               |               |
| Autres dettes                                                                  | Autres dettes                                                   | 17 500        |               |
|                                                                                | Instruments de trésorerie                                       |               |               |
| Total                                                                          |                                                                 | 3 912 898     | 3 101 208     |
| Produits constatés d'avance                                                    |                                                                 |               |               |
| Total des dettes et des produits constatés d'avance                            |                                                                 | 10 606 189    | 11 707 450    |
| Écarts de conversion passif                                                    |                                                                 |               |               |
| TOTAL DU PASSIF                                                                |                                                                 | 22 064 298    | 11 741 124    |
|                                                                                | Crédit-bail immobilier                                          |               |               |
|                                                                                | Crédit-bail mobilier                                            |               |               |
|                                                                                | Effets portés à l'escompte et non échus                         |               |               |
|                                                                                | Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an |               |               |
|                                                                                | à moins d'un an                                                 |               |               |
| Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques |                                                                 | 10 589 507    | 11 707 450    |
| (3) dont emprunts participatifs                                                |                                                                 |               |               |

|                                                |                                                                                                 | France    | Exportation | Du 01/01/2024<br>Au 31/12/2024<br>12 mois | Du 01/01/2023<br>Au 31/12/2023<br>12 mois |
|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Produits d'exploitation (1)                    | Ventes de marchandises                                                                          |           |             |                                           |                                           |
|                                                | Production vendue : - Biens                                                                     |           |             |                                           |                                           |
|                                                | - Services                                                                                      | 4 011 618 |             | 4 011 618                                 | 6 559 061                                 |
|                                                | Chiffre d'affaires net                                                                          | 4 011 618 |             | 4 011 618                                 | 6 559 061                                 |
|                                                | Production stockée                                                                              |           |             | 3 131 812                                 | 194 166                                   |
|                                                | Production immobilisée                                                                          |           |             |                                           |                                           |
|                                                | Produits nets partiels sur opérations à long terme                                              |           |             |                                           | 6 000                                     |
|                                                | Subventions d'exploitation                                                                      |           |             | 396 804                                   | 999 935                                   |
| Charges d'exploitation (2)                     | Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges                                |           |             | 10 443                                    | 30                                        |
|                                                | Autres produits                                                                                 |           |             |                                           |                                           |
|                                                | Total                                                                                           |           |             | 7 550 679                                 | 7 759 194                                 |
|                                                | Marchandises   Achats                                                                           |           |             |                                           |                                           |
|                                                | Variation de stocks                                                                             |           |             |                                           |                                           |
|                                                | Matières premières et autres approvisionnements   Achats                                        |           |             |                                           |                                           |
|                                                | Variation de stocks                                                                             |           |             |                                           |                                           |
|                                                | Autres achats et charges externes (3)                                                           |           |             | 4 608 591                                 | 3 103 016                                 |
| Opér. commun                                   | Impôts, taxes et versements assimilés                                                           |           |             | 163 683                                   | 102 617                                   |
|                                                | Salaires et traitements                                                                         |           |             | 4 686 035                                 | 3 690 667                                 |
|                                                | Charges sociales                                                                                |           |             | 2 241 760                                 | 1 240 033                                 |
|                                                |                                                                                                 |           |             | 109 556                                   | 89 683                                    |
|                                                | Dotations • sur immobilisations                                                                 |           |             |                                           |                                           |
|                                                | d'exploitation • sur actif circulant                                                            |           |             | 1 370 254                                 | 981 991                                   |
|                                                | • pour risques et charges                                                                       |           |             | 99 386                                    |                                           |
|                                                | Autres charges                                                                                  |           |             | 1 437                                     | 30                                        |
| Total                                          |                                                                                                 |           |             | 13 280 705                                | 9 208 040                                 |
| Résultat d'exploitation                        |                                                                                                 | A         |             | -5 730 026                                | -1 448 845                                |
| Produits financiers                            | Bénéfice attribué ou perte transférée                                                           | B         |             |                                           |                                           |
|                                                | Perte supportée ou bénéfice transféré                                                           | C         |             |                                           |                                           |
|                                                | Produits financiers de participations (4)                                                       |           |             |                                           |                                           |
|                                                | Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4) |           |             |                                           |                                           |
|                                                | Autres intérêts et produits assimilés (4)                                                       |           |             | 33 147                                    | 5                                         |
|                                                | Reprises sur provisions, transferts de charges                                                  |           |             |                                           |                                           |
|                                                | Différences positives de change                                                                 |           |             |                                           |                                           |
|                                                | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                                   |           |             |                                           |                                           |
| Total                                          |                                                                                                 |           |             | 33 147                                    | 5                                         |
| Charges financières                            | Dotations financières aux amortissements et provisions                                          |           |             |                                           |                                           |
|                                                | Intérêts et charges assimilées (5)                                                              |           |             | 70 287                                    | 80 378                                    |
|                                                | Différences négatives de change                                                                 |           |             |                                           |                                           |
|                                                | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                                  |           |             |                                           |                                           |
|                                                | Total                                                                                           |           |             | 70 287                                    | 80 378                                    |
| Résultat financier                             |                                                                                                 | D         |             | -37 140                                   | -80 373                                   |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D) |                                                                                                 | E         |             | -5 767 166                                | -1 529 218                                |

|                                          |                                                                                                                 | Du 01/01/2024<br>Au 31/12/2024<br>12 mois | Du 01/01/2023<br>Au 31/12/2023<br>12 mois |
|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Produits exceptionnels                   | Produits exceptionnels sur opérations de gestion                                                                |                                           | 34 413                                    |
|                                          | Produits exceptionnels sur opérations en capital                                                                | 33 229                                    | 156                                       |
|                                          | Reprises sur provisions et transferts de charge                                                                 |                                           |                                           |
|                                          | Total                                                                                                           | 33 229                                    | 34 569                                    |
| Charges exceptionnelles                  | Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                                                               | 2 595                                     | 33 383                                    |
|                                          | Charges exceptionnelles sur opérations en capital                                                               | 57 400                                    |                                           |
|                                          | Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions                                                      | 40 742                                    |                                           |
|                                          | Total                                                                                                           | 100 738                                   | 33 383                                    |
| Résultat exceptionnel                    |                                                                                                                 | F                                         | -67 508                                   |
| Participation des salariés aux résultats |                                                                                                                 | G                                         |                                           |
| Impôt sur les bénéfices                  |                                                                                                                 | H                                         | 3 000                                     |
| BÉNÉFICE OU PERTE ( ± E ± F - G - H )    |                                                                                                                 |                                           | -5 837 675                                |
|                                          |                                                                                                                 |                                           | -1 528 032                                |
| (1) Dont                                 | produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs<br>incidence après impôt des corrections d'erreurs |                                           |                                           |
| (2) Dont                                 | charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs<br>incidence après impôt des corrections d'erreurs |                                           |                                           |
| (3) Y compris                            | - redevances de crédit-bail mobilier<br>- redevances de crédit-bail immobilier                                  |                                           |                                           |
| (4) Dont                                 | produits concernant les entités liées                                                                           |                                           |                                           |
| (5) Dont                                 | intérêts concernant les entités liées                                                                           | 70 287                                    |                                           |



**PKF**  
**Arsilon**

**SAS VENSOLAIR**  
**Annexe aux comptes**  
**annuels**  
**Date de clôture : 31/12/2024**

# Sommaire

|          |                                                                |           |
|----------|----------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1</b> | <b>Faits caractéristiques de l'exercice</b>                    | <b>2</b>  |
| <b>2</b> | <b>Principes, règles et méthodes comptables</b>                | <b>3</b>  |
| <b>3</b> | <b>Informations relatives aux postes du bilan</b>              | <b>4</b>  |
| 3.1      | Actif immobilisé                                               | 4         |
| 3.1.1    | État de l'actif immobilisé (brut)                              | 5         |
| 3.1.2    | Amortissements de l'actif immobilisé                           | 7         |
| 3.1.3    | Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé.        | 9         |
| 3.2      | Actif circulant                                                | 10        |
| 3.2.1    | Stocks et en-cours                                             | 10        |
| 3.2.2    | Tableau des dépréciations de l'actif circulant                 | 10        |
| 3.2.3    | Autres informations sur l'actif                                | 12        |
| 3.2.4    | État des échéances des créances à la clôture de l'exercice     | 12        |
| 3.2.5    | Charges constatées d'avance                                    | 13        |
| 3.2.6    | Produits à recevoir                                            | 13        |
| 3.3      | Passif                                                         | 14        |
| 3.3.1    | Capitaux propres                                               | 14        |
| 3.3.2    | Provisions pour risques et charges                             | 15        |
| 3.3.3    | Autres informations sur le passif                              | 16        |
| 3.3.4    | État des échéances des dettes à la clôture de l'exercice       | 16        |
| 3.3.5    | Charges à payer                                                | 17        |
| <b>4</b> | <b>Informations relatives aux postes du compte de résultat</b> | <b>18</b> |
| 4.1      | Ventilation du chiffre d'affaires                              | 18        |
| <b>5</b> | <b>Informations relatives à la fiscalité</b>                   | <b>19</b> |
| 5.1      | Informations relatives au régime fiscal                        | 19        |
| 5.2      | Impôt sur les bénéfices                                        | 19        |
| 5.2.1    | Intégration fiscale                                            | 19        |
| <b>6</b> | <b>Autres informations</b>                                     | <b>20</b> |
| 6.1      | Intégration globale                                            | 20        |
| 6.2      | Engagements de retraite                                        | 20        |

# 1 Faits caractéristiques de l'exercice

Le 15 mai 2024, l'associé unique de la société Vensolair a procédé simultanément à :

- Une augmentation de capital de 6 000 000 d'euros, par apport en numéraire, par émission de 60 000 000 actions ordinaires.
- Une réduction de capital de 2 980 008 actions par voie d'annulation d'actions

Aux termes d'un projet de traité d'apport partiel d'actif en date du 12 novembre 2024, approuvé lors des décisions de l'Associé Unique du 17 décembre 2024, il a été fait apport à la Société par la société CNR, société anonyme au capital de 5 488 164,00 € euros, ayant son siège social 2 rue André Bonin, 69004 Lyon, immatriculée sous le numéro 957 520 901 RCS Lyon, de sa branche d'activité DNE, pour une valeur nette de 11.000.000 d'euros, lequel a été rémunéré par la création de 21.361.263 actions de 0,10 euros attribuées à CNR, à titre d'une augmentation de capital de 2.136.126 euros. Cet apport est réalisé avec effet au 31 décembre 2024.

## 2 Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont établis en conformité avec les règles et méthodes découlant des textes légaux et réglementaires applicables en France.

Ils respectent en particulier les dispositions des règlements de l'Autorité des Normes Comptables modifiant le règlement n°2014-03 relatif au Plan Comptable Général.

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 (hors application de la méthode référence pour la comptabilisation des engagements de départ à la retraite)
- Indépendance des exercices,

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

Seules sont exprimées les informations significatives.

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

### **Opérations en devises :**

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur à la clôture de l'exercice.

Les comptes annuels ont été arrêtés en date du 7 janvier 2025.

# 3 Informations relatives aux postes du bilan

---

## 3.1 Actif immobilisé

---

A leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée dans les conditions suivantes :

- Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition ;
- Les actifs produits par l'entité sont comptabilisés à leur coût de production ;
- Les actifs acquis à titre gratuit sont comptabilisés à leur valeur vénale ;
- Les actifs acquis par voie d'échange sont comptabilisés à leur valeur vénale.

Les coûts d'entrée d'une immobilisation incorporelle correspondent aux seuls coûts directs attribuables au projet.

Les subventions obtenues le cas échéant pour l'acquisition ou la production d'un bien (actif non financier) sont sans incidence sur le calcul du coût des biens financés.

Un actif immobilisé est amortissable lorsque sa durée d'utilisation est limitée.

En cas d'indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué à la clôture des comptes (article 214-15 du PCG). La valeur nette comptable de l'actif est alors comparée à sa valeur actuelle.

### 3.1.1 État de l'actif immobilisé (brut)

| Immobilisations                    |                                                                 | Début de l'exercice | Augmentations     | Diminutions    | Valeur fin exercice |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|----------------|---------------------|
| Incorp.                            | Frais d'établissement et de développement – <b>TOTAL I</b>      | -                   | -                 | -              | -                   |
|                                    | Autres postes d'immobilisations incorporelles – <b>TOTAL II</b> | 123 624             | 11 213 742        | 2 500          | 11 334 866          |
| Corporelles                        | Terrains                                                        | -                   | -                 | -              | -                   |
|                                    | Construction sur sol propre                                     | -                   | -                 | -              | -                   |
|                                    | Construction sur sol d'autrui                                   | -                   | -                 | -              | -                   |
|                                    | Inst. gales, agencets et am. des constructions                  | 14 625              | -                 | -              | 14 625              |
|                                    | Installations techniques, matériel et outillage industriels     | 497 108             | 65 920            | -              | 563 027             |
|                                    | Installations générales, agencements, aménagements divers       | 168 216             | 5 011             | 56 371         | 116 856             |
|                                    | Matériel de transport                                           | -                   | -                 | -              | -                   |
|                                    | Matériel de bureau et mobilier informatique                     | 349 131             | 96 518            | 31 401         | 414 248             |
|                                    | Emballages récupérables et divers                               | -                   | -                 | -              | -                   |
|                                    | Immobilisations corporelles en cours                            | 26 983              | 424 891           | 26 983         | 424 891             |
|                                    | Avances et acomptes                                             | 53 600              | -                 | 53 600         | -                   |
| <b>TOTAL III</b>                   |                                                                 | <b>1 109 663</b>    | <b>592 340</b>    | <b>168 354</b> | <b>1 533 648</b>    |
| Financière                         | Participations évaluées par équivalence                         | -                   | -                 | -              | -                   |
|                                    | Autres participations                                           | -                   | -                 | -              | -                   |
|                                    | Autres titres immobilisés                                       | 100                 | -                 | -              | 100                 |
|                                    | Prêts et autres immobilisations financières                     | 42 218              | 85 378            | 3 800          | 123 796             |
| <b>TOTAL IV</b>                    |                                                                 | <b>42 318</b>       | <b>85 378</b>     | <b>3 800</b>   | <b>123 896</b>      |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV)</b> |                                                                 | <b>1 275 605</b>    | <b>11 891 459</b> | <b>174 654</b> | <b>12 992 410</b>   |

### 3.1.1.1 Nature des augmentations

| Augmentations de l'exercice   | Ventilation des augmentations |                                |                |                   |           |
|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------|-------------------|-----------|
|                               | Virements                     |                                | Entrées        |                   |           |
|                               | De poste à poste              | Provenant de l'actif circulant | Acquisitions   | Apports           | Créations |
| Immobilisations incorporelles |                               |                                | 3 704          | 11 210 037        |           |
| Immobilisations corporelles   |                               |                                | 440 125        | 152 215           |           |
| Immobilisations financières   |                               |                                | 85 378         |                   |           |
| <b>TOTAL</b>                  |                               |                                | <b>529 207</b> | <b>11 362 252</b> |           |

Les augmentations par apports correspondent à l'apport partiel d'actif du 31 décembre 2024.

### 3.1.1.2 Nature des diminutions

| Diminutions de l'exercice     | Ventilation des diminutions |                                    |          |           |                   |
|-------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|----------|-----------|-------------------|
|                               | Virements                   |                                    | Sorties  |           |                   |
|                               | De poste à poste            | A destination de l'actif circulant | Cessions | Scissions | Mise hors service |
| Immobilisations incorporelles |                             |                                    |          |           | 2 500             |
| Immobilisations corporelles   |                             |                                    |          |           | 168 364           |
| Immobilisations financières   |                             |                                    |          |           | 3 800             |
| <b>TOTAL</b>                  |                             |                                    |          |           | <b>174 654</b>    |

### 3.1.2 Amortissements de l'actif immobilisé

L'amortissement pratiqué, qu'il soit linéaire ou dégressif, est équivalent à un amortissement calculé sur la durée d'utilisation réelle du bien.

Les durées moyennes d'amortissement retenues pour les principaux types d'immobilisations sont les suivantes :

- Concessions et Brevets 1 à 5 ans
- Constructions et aménagement des constructions 10 ans
- Installations techniques, matériels et outillages industriels 3 à 10 ans
- Installations générales, agencements et aménagements divers 5 à 10 ans
- Matériel de transport 2 à 5 ans
- Matériel de bureau et informatique 3 à 10 ans
- Mobilier 3 à 10 ans
- Fonds de commerce 5 ans

| SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS   |                                                   |                                                   |                                         |                                                                                   |                                                   |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                               |                                                   | Montant des amortissements au début de l'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises | Montant des amortissements à la fin de l'exercice |
| Frais d'établissement et de développement - <b>TOTAL I</b>  |                                                   | -                                                 | -                                       | -                                                                                 | -                                                 |
| Autres immobilisations incorporelles - <b>TOTAL II</b>      |                                                   | 76 891                                            | 19 250                                  | 2 500                                                                             | 93 640                                            |
| Terrains                                                    |                                                   | -                                                 | -                                       | -                                                                                 | -                                                 |
| Constructions                                               | Sur sol propre                                    | -                                                 | -                                       | -                                                                                 | -                                                 |
|                                                             | Sur sol d'autrui                                  | -                                                 | -                                       | -                                                                                 | -                                                 |
|                                                             | Inst. gales, agcts et amgts constructions         | 6 911                                             | 2 925                                   | -                                                                                 | 9 836                                             |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                                   | 488 974                                           | 17 258                                  | -                                                                                 | 506 231                                           |
| Autres immobilisations corporelles                          | Inst. Générales, agencements, aménagements divers | 61 941                                            | 50 630                                  | 56 371                                                                            | 56 200                                            |
|                                                             | Matériel de transport                             | -                                                 | -                                       | -                                                                                 | -                                                 |
|                                                             | Matériel de bureau et informatique, mobilier      | 233 256                                           | 60 237                                  | 31 401                                                                            | 262 092                                           |
|                                                             | Emballages récupérables et divers                 | -                                                 | -                                       | -                                                                                 | -                                                 |
| <b>TOTAL III</b>                                            |                                                   | 791 082                                           | 131 050                                 | 87 771                                                                            | 834 360                                           |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL. (I+II+III)</b>                            |                                                   | 867 972                                           | 150 299                                 | 90 271                                                                            | 928 000                                           |

### 3.1.2.1 Nature des augmentations

| Augmentations (Dotations) de l'exercice | Ventilation des dotations           |                                          |                                       |                           |
|-----------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|
|                                         | Compléments liés à une réévaluation | Sur éléments amortis selon mode linéaire | Sur éléments amortis selon autre mode | Dotations exceptionnelles |
| Immobilisations incorporelles           |                                     | 18 490                                   |                                       | 760                       |
| Immobilisations corporelles             |                                     | 91 066                                   |                                       | 39 983                    |
| <b>TOTAL</b>                            |                                     | 109 556                                  |                                       | 40 743                    |

Les dotations exceptionnelles sont liées aux sorties des installations générales du local de Montpellier Parc Club du Millénaire.

### 3.1.2.2 Nature des diminutions

| Diminutions de l'exercice     | Ventilation des dotations               |                |                           |
|-------------------------------|-----------------------------------------|----------------|---------------------------|
|                               | Eléments transférés à l'actif circulant | Eléments cédés | Eléments mis hors service |
| Immobilisations incorporelles |                                         |                | 2 500                     |
| Immobilisations corporelles   |                                         |                | 87 771                    |
| <b>TOTAL</b>                  |                                         |                | 90 271                    |

### 3.1.3 Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé.

Les immobilisations incorporelles sont composées de 11,2 millions d'euros dont 8,6 millions portant sur les contrats de supervisions d'exploitation et 2,6 millions portant sur les contrats de développement et de construction. Ces deux contrats sont liés à l'apport partiel d'actif du 31 décembre 2024.

Ces immobilisations incorporelles font l'objet d'un amortissement linéaire sur une durée de 10 ans à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2025.

## 3.2 Actif circulant

### 3.2.1 Stocks et en-cours

Stock d'étude :

La société, au cours de cet exercice à poursuivi l'activité de bureau d'études ayant pour mission de développer en vue de leur exploitation des centrales de production d'énergie éolienne et photovoltaïque. Il a été retenu comme critère d'activation des frais engagés sur les projets la signature d'une promesse de bail.

Les projets en cours au 31 décembre 2024 sont portés en stock et évalués pour un montant de 10 232 038 euros à la clôture de l'exercice et provisionnés à hauteur de 3 473 050 euros en fonction de leur chance de succès.

Reconnaissance du chiffre d'affaires développement et AMO :

La société applique la méthode de l'achèvement. Ainsi, chaque contrat de développement ou d'AMO est scindé en plusieurs jalons distincts, le chiffre d'affaires est alors comptabilisé à l'achèvement du jalon. A la clôture, un jalon non achevé donne lieu à de la production stockée.

### 3.2.2 Tableau des dépréciations de l'actif circulant

| Rubriques    | Situations et mouvements             |                                         |                                      |                                      |
|--------------|--------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|              | Dépréciations au début de l'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : reprises de l'exercice | Dépréciations à la fin de l'exercice |
| Stocks       | 2 349 488                            | 1 370 254                               | 246 692                              | 3 473 050                            |
| Créances     | -                                    | -                                       | -                                    | -                                    |
| Autres       | -                                    | -                                       | -                                    | -                                    |
| <b>TOTAL</b> | <b>2 349 488</b>                     | <b>1 370 254</b>                        | <b>246 692</b>                       | <b>3 473 050</b>                     |

Les stocks et en cours ont, le cas échéant, été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

Les stocks d'études et en cours sont valorisés à leur prix de revient. Celui-ci est calculé en fonction des frais engagés sur chaque projet. Ces opérations présentent certains risques d'échec. Ces derniers évoluent au fur et à mesure de l'écoulement du temps et des procédures en cours. C'est la raison pour laquelle une provision pour dépréciation est comptabilisée selon des taux prédéfinis par un état d'avancement.

La jurisprudence a affirmé à plusieurs reprises la possibilité d'évaluer les provisions par voie statistique, en précisant toutefois qu'une telle méthode de calcul ne peut être considérée comme valable que si aucune autre méthode ne peut être retenue et à la condition qu'elle soit fondée sur des données statistiques tirées de l'expérience, relatives

à un ensemble homogène, et de nature à exprimer une précision suffisante le montant probable des pertes ou des charges.

La société VENSOLAIR dispose de statistiques suffisantes pour pouvoir apprécier des taux de dépréciation issus de son expérience.

Pour l'éolien, les taux sont les suivants :

- Prospection : 70 %
- Développement : 50 %
- Instruction : 25 %

Pour le solaire, les taux sont les suivants :

- Promesse de bail signées : 82 %
- Autorisations obtenues : 38 %

Certains projets font l'objet de recours. La société apprécie les risques relatifs aux projets concernés par les recours, au mieux de sa connaissance. Une dépréciation est constatée si la société appréhende un risque.

Certains projets peuvent se voir affecter une dépréciation spécifique supplémentaire si la marge estimée du projet est négative. La marge estimée correspond à l'estimation de la facturation des "fees AMO" (Assistance Maître d'Ouvrage) basée sur la puissance électrique en fonction des modalités mentionnées dans la convention diminuée des coûts engagés du projet et des coûts restant à engager selon le budget du projet.

### 3.2.3 Autres informations sur l'actif

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

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire des créances est inférieure à la valeur brute

| ETAT DES CREANCES     |                                                             |                                                        | Montant brut | À 1 an au plus | À plus d'un an |
|-----------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------|----------------|----------------|
| DE L'ACTIF IMMOBILISÉ | Créances rattachées à des participations                    |                                                        | -            | -              | -              |
|                       | Prêts                                                       |                                                        | -            | -              | -              |
|                       | Autres immobilisations financières                          |                                                        | 123 796      | 1 660          | 122 136        |
| DE L'ACTIF CIRCULANT  | Clients douteux ou litigieux                                |                                                        | -            | -              | -              |
|                       | Autres créances clients                                     |                                                        | 45 809       | 45 809         | -              |
|                       | Créance représentative de titre prêtés ou remis en garantie | Provisions pour dépréciation antérieurement constituée | -            | -              | -              |
|                       | Personnel et comptes rattachés                              |                                                        | -            | -              | -              |
|                       | Sécurité sociale et autres organismes sociaux               |                                                        | 3 726        | 3 726          | -              |
|                       | État et autres collectivités publiques                      | Impôts sur les bénéfices                               | -            | -              | -              |
|                       |                                                             | Taxe sur la valeur ajoutée                             | 152 456      | 152 456        | -              |
|                       |                                                             | Autres impôts, taxes et versements assimilés           | -            | -              | -              |
|                       |                                                             | Divers                                                 | 500          | 500            | -              |
|                       | Groupe et associés                                          |                                                        | -            | -              | -              |

|  |                                                                                  |                |                |                |
|--|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|  | Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres) | -              | -              | -              |
|  | Charges constatées d'avance                                                      | 110 668        | 110 668        | -              |
|  | <b>TOTAL</b>                                                                     | <b>436 955</b> | <b>314 819</b> | <b>122 136</b> |

### 3.2.5 Charges constatées d'avance

| Nature                  | Montants       |           |              |
|-------------------------|----------------|-----------|--------------|
|                         | Exploitation   | Financier | Exceptionnel |
| Loyers                  | 9 101          |           |              |
| Licences et infogérance | 41 282         |           |              |
| Abonnements divers      | 3 376          |           |              |
| Assurances              | 41 799         |           |              |
| Salons                  | 9 759          |           |              |
| Cotisations diverses    | 5 350          |           |              |
| <b>TOTAL</b>            | <b>110 667</b> |           |              |

### 3.2.6 Produits à recevoir

| Libellés                         | Montant |
|----------------------------------|---------|
| <b>INTÉRÊTS COURUS</b>           |         |
| Immobilisations financières      | -       |
| Participations groupe            | -       |
| Participations Hors groupe       | -       |
| Clients                          | -       |
| Associés                         | -       |
| Valeurs mobilières de placements | 33 082  |
| <b>AUTRES PRODUITS</b>           |         |
| Factures à établir               | 45 809  |
| RRR à obtenir, avoirs à recevoir | -       |

|                  |               |
|------------------|---------------|
| Personnel        | -             |
| Sécurité sociale | 3 726         |
| État             | 500           |
| Divers           | -             |
| <b>TOTAL</b>     | <b>83 117</b> |

### 3.3 Passif

#### 3.3.1 Capitaux propres

##### 3.3.1.1 Capital social

|                              | Nombre d'actions | Valeur en capital |
|------------------------------|------------------|-------------------|
| Position début de l'exercice | 30 000 004       | 3 000 000.40      |
| Mouvements :                 | 51 561 183       | 5 156 118.30      |
| Position fin de l'exercice   | 81 561 187       | 8 156 118.70      |

##### 3.3.1.2 Variation des capitaux propres

| Libellés                     | Début exercice | Augmentations     | Diminutions       | Fin Exercice      |
|------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Capital                      | 3 000 000      | 8 136 127         | 2 980 008         | 8 156 119         |
| Réserves, primes et écarts   | 12 690         | 8 863 874         | -                 | 8 876 564         |
| Report à nouveau             | -1 451 975     | 2 980 008         | 1 666 600         | -138 567          |
| Résultat                     | -1 528 033     | 1 528 033         | 5 837 676         | -5 837 676        |
| Subventions d'investissement | 992            | 571               | -                 | 1 563             |
| Provisions réglementées      | -              | -                 | -                 | -                 |
| Autres                       | -              | -                 | -                 | -                 |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>33 674</b>  | <b>21 508 612</b> | <b>10 484 284</b> | <b>11 058 003</b> |

Au cours de l'exercice, la société n'a procédé à aucune distribution de dividendes.

La comptabilisation des engagements sociaux (indemnités de départ à la retraite) d'un montant total de 400 105 euros, provient de plusieurs sources : 138 567 euros résultent d'un changement de méthode ayant impacté le report à nouveau, 162 152 euros sont

liés à l'apport partiel d'actif du 31 décembre 2024, et 99 386 euros correspondent aux dotations de l'exercice.

La prime d'apport lié à l'opération d'apport partiel d'actif du 31 décembre 2024 a été porté dans le compte 1043000 – Prime d'apport à hauteur de 8 863 873 euros.

### 3.3.2 Provisions pour risques et charges

| Nature des provisions                     | Début exercice<br>1 | Dotations exercice<br>2 | Reprises exercice<br>3 | Fin exercice<br>4 |
|-------------------------------------------|---------------------|-------------------------|------------------------|-------------------|
| Litiges                                   | -                   | -                       | -                      | -                 |
| Garanties données clients                 | -                   | -                       | -                      | -                 |
| Pertes marchés à terme                    | -                   | -                       | -                      | -                 |
| Amendes et pénalités                      | -                   | -                       | -                      | -                 |
| Pertes de change                          | -                   | -                       | -                      | -                 |
| Pensions et obligations similaires        | 300 719             | 99 386                  | -                      | 400 105           |
| Impôts                                    | -                   | -                       | -                      | -                 |
| Renouvellement immobilisation             | -                   | -                       | -                      | -                 |
| Gros. Entretien                           | -                   | -                       | -                      | -                 |
| Ch. Soc. Fisc. / congés à payer           | -                   | -                       | -                      | -                 |
| Autres Provisions pour risques et charges | -                   | -                       | -                      | -                 |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>300 719</b>      | <b>99 386</b>           | <b>-</b>               | <b>400 105</b>    |

L'ouverture de 300 719 euros provient du changement de méthode de comptabilisation des indemnités de départ à la retraite par application de la méthode de référence à partir de l'exercice clos en 2024. Le montant de l'engagement retraite au 1<sup>er</sup> janvier 2024 s'élève à 138 567 euros.

### 3.3.3 Autres informations sur le passif

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

Les dettes sont enregistrées pour leur valeur nominale de remboursement. Elles ne font pas l'objet d'une actualisation.

| ÉTAT DES DETTES                                                      |                            | Montant brut | A 1 an au plus | A + d'1 an et 5 ans au + | A + de 5 ans |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------|----------------|--------------------------|--------------|
| Emprunts obligataires convertibles                                   |                            | -            | -              | -                        | -            |
| Autres emprunts obligataires                                         |                            | -            | -              | -                        | -            |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit               | à 1 an maximum à l'origine | -            | -              | -                        | -            |
|                                                                      | à plus d'1 an à l'origine  | -            | -              | -                        | -            |
| Emprunts et dettes financières divers                                |                            | -            | -              | -                        | -            |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                    |                            | 469 870      | 469 870        | -                        | -            |
| Personnel et comptes rattachés                                       |                            | 2 217 430    | 2 217 430      | -                        | -            |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                        |                            | 1 139 480    | 1 139 480      | -                        | -            |
| État et autres collectivités publiques                               | Impôts sur les bénéfices   | -            | -              | -                        | -            |
|                                                                      | Taxe sur la valeur ajoutée | 7 635        | 7 635          | -                        | -            |
|                                                                      | Obligations cautionnées    | -            | -              | -                        | -            |
|                                                                      | Autres impôts, taxes et    | 60 983       | 60 983         | -                        | -            |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                      |                            | -            | -              | -                        | -            |
| Groupe et associés                                                   |                            | 6 676 609    | 6 676 609      | -                        | -            |
| Autres dettes (dont relatives à des opérations de pension de titres) |                            | 17 500       | 17 500         | -                        | -            |
| Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie      |                            | -            | -              | -                        | -            |
| Produits constatés d'avance                                          |                            | -            | -              | -                        | -            |

|              |            |            |   |   |
|--------------|------------|------------|---|---|
| <b>TOTAL</b> | 10 589 507 | 10 589 507 | - | - |
|--------------|------------|------------|---|---|

### 3.3.5 Charges à payer

| Libellés                         | Montant          |
|----------------------------------|------------------|
| <b>CONGES A PAYER</b>            |                  |
| Congés provisionnés              | 756 269          |
| Charges sociales provisionnées   | 353 248          |
| Charges fiscales provisionnées   | -                |
| <b>INTERETS COURUS</b>           |                  |
| Emprunts et dettes assimilées    | -                |
| Dettes part. groupes             | -                |
| Dettes part. hors groupes        | -                |
| Dettes sociétés en participation | -                |
| Fournisseurs                     | -                |
| Associés                         | 70 288           |
| Banques                          | -                |
| Concours bancaires courants      | -                |
| <b>AUTRES CHARGES</b>            |                  |
| Factures à recevoir              | 175 877          |
| RRR à accorder, avoirs à établir | -                |
| Participation des salariés       | 504 440          |
| Personnel                        | 956 224          |
| Sécurité sociale                 | 398 615          |
| Autres charges fiscales          | 35 809           |
| Divers                           | -                |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>3 250 768</b> |

## 4 Informations relatives aux postes du compte de résultat

### 4.1 Ventilation du chiffre d'affaires

|                        | France    | Export et communautaire | Total     |
|------------------------|-----------|-------------------------|-----------|
| Ventes marchandises    | -         | -                       | -         |
| Production vendue :    | -         | -                       | -         |
| - Biens                |           |                         |           |
| - Services             | 4 011 619 | -                       | 4 011 619 |
| Chiffre d'affaires net | 4 011 619 | -                       | 4 011 619 |

## 5 Informations relatives à la fiscalité

### 5.1 Informations relatives au régime fiscal

|                           |   |            |
|---------------------------|---|------------|
| • Résultat de l'exercice  | + | -5 837 675 |
| • Impôt sur les bénéfices | + | 3 000      |
| • Résultat avant impôt    | = | -5 834 675 |

### 5.2 Impôt sur les bénéfices

#### 5.2.1 Intégration fiscale

La société VENSOLAIR est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale de la Compagnie Nationale du Rhône (CNR).

L'impôt sur les sociétés comptabilisé n'est pas altéré par des conventions particulières au groupe.

## 6 Autres informations

### 6.1 Intégration globale

Les comptes individuels de Vensolair sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés de la Compagnie Nationale du Rhône (CNR).

Compagnie Nationale du Rhône :

- Capital : 5 488 164 euros
- Adresse : 2 Rue André Bonin 69004 Lyon

### 6.2 Engagements de retraite

La société VENSOLAIR a commencé à comptabiliser les indemnités de départ à la retraite à partir de son exercice clôturé au 31 décembre 2024.

Le montant de l'indemnité de départ à la retraite au 31 décembre 2024 s'élève à 237 953 euros.

La partie d'indemnité de départ à la retraite du périmètre lié à l'apport partiel d'actif du 31 décembre 2024 s'élève à 162 152 euros.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3.49%
- Taux de croissance des salaires : 2%
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Table de taux de mortalité : 2024 (source INSEE)

### 6.3 Evènements postérieurs à la clôture

En date du 6 mars 2025, l'associé unique a transféré le siège social de la société du 1025 Avenue Henri Becquerel 34000 Montpellier, au 18 rue Copernic, Immeuble Infiny, 34170 Castelnau-Le-Lez.

### 6.4 Effectifs

| Catégorie | Effectif moyen |
|-----------|----------------|
| Cadre     | 58             |
| ETAM      | 10             |



inkipio

audit

VENSOLAIR  
Société par Actions Simplifiée au capital de 8 156 118 €  
18 rue Copernic  
Immeuble Infiny  
34170 CASTELNAU—LE-LEZ  
-----  
501 382 576 RCS Montpellier

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS  
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

Inkipio audit

Immeuble Le Sans-Souci – 19 rue des Tuiliers 69003 LYON • Tél. +33 (0)4 72 68 22 88 • E-mail : [info@inkipio.fr](mailto:info@inkipio.fr) • website : [www.inkipio.fr](http://www.inkipio.fr)

Société par Actions Simplifiée inscrite à la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Lyon-Riom

S.A.S. au capital de 300.000 € • 955 508 403 RCS Lyon

VENSOLAIR  
Société par Actions Simplifiée au capital de 8 156 118 €  
18 rue Copernic  
Immeuble Infiny  
34170 CASTELNAU-LE-LEZ  
-----  
501 382 576 RCS Montpellier

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS  
Exercice clos le 31 décembre 2024

A l'associé unique de la société VENSOLAIR,

**Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société VENSOLAIR 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.

**Observation**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les notes « 2. Principes, règles et méthodes comptables » et « 3.3.1.2 Variation des capitaux propres » de l'annexe des comptes annuels qui exposent le changement de méthode comptable relatif à la comptabilisation des engagements de départ à la retraite.

**Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.



Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Les notes « 3.2.1. Stocks et en-cours » et « 3.2.2. Tableau des dépréciations de l'actif circulant » de l'annexe exposent les règles et méthodes comptables relatives à l'évaluation et aux dépréciations des stocks d'études.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés du caractère raisonnable et de leur correcte application.

### **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 les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

### **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 Président.

### **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 :

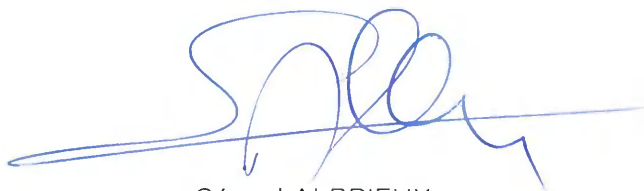
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder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

Lyon, le 18 avril 2025  
Le Commissaire aux Comptes

Inkipio audit



Alfred CANET



Gérard ALBRIEUX

| Actif                                                     |                                                                      | Au 31/12/2024                               |                 |                  | Au 31/12/2023 |           |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------|------------------|---------------|-----------|
|                                                           |                                                                      | Montant brut                                | Amort. ou Prov. | Montant net      |               |           |
| Capital souscrit non appelé                               |                                                                      |                                             |                 |                  |               |           |
| Actif immobilisé                                          | Immobilisations incorporelles                                        | Frais d'établissement                       |                 |                  |               |           |
|                                                           |                                                                      | Frais de développement                      |                 |                  |               |           |
|                                                           |                                                                      | Concessions, brevets et droits similaires   | 124 827         | 93 640           | 31 187        | 46 733    |
|                                                           |                                                                      | Fonds commercial (1)                        |                 |                  |               |           |
|                                                           |                                                                      | Autres immobilisations incorporelles        | 11 210 038      |                  | 11 210 038    |           |
|                                                           |                                                                      | Immobilisations incorporelles en cours      |                 |                  |               |           |
|                                                           | Immobilisations corporelles                                          | Avances et acomptes                         |                 |                  |               |           |
|                                                           |                                                                      | TOTAL                                       | 11 334 865      | 93 640           | 11 241 225    | 46 733    |
|                                                           |                                                                      | Terrains                                    |                 |                  |               |           |
|                                                           |                                                                      | Constructions                               | 14 624          | 9 836            | 4 788         | 7 713     |
|                                                           |                                                                      | Inst. techniques, mat. out. industriels     | 563 027         | 506 231          | 56 795        | 8 134     |
|                                                           |                                                                      | Autres immobilisations corporelles          | 531 104         | 318 292          | 212 811       | 222 150   |
|                                                           | Immobilisations financières <sup>(1)</sup>                           | Immobilisations en cours                    | 424 891         |                  | 424 891       | 26 983    |
|                                                           |                                                                      | Avances et acomptes                         |                 |                  |               | 53 600    |
|                                                           |                                                                      | TOTAL                                       | 1 533 647       | 834 360          | 699 287       | 318 580   |
|                                                           |                                                                      | Participations évaluées par équivalence     |                 |                  |               |           |
|                                                           |                                                                      | Autres participations                       |                 |                  |               |           |
|                                                           |                                                                      | Créances rattachées à des participations    |                 |                  |               |           |
|                                                           | Immobilisations financières <sup>(2)</sup>                           | Titres immob. de l'activité de portefeuille |                 |                  |               |           |
| Autres titres immobilisés                                 |                                                                      | 100                                         |                 | 100              | 100           |           |
| Prêts                                                     |                                                                      |                                             |                 |                  |               |           |
| Autres immobilisations financières                        |                                                                      | 123 796                                     |                 | 123 796          | 42 218        |           |
| TOTAL                                                     |                                                                      | 123 896                                     |                 | 123 896          | 42 318        |           |
| Total de l'actif immobilisé                               |                                                                      | 12 992 409                                  | 928 000         | 12 064 409       | 407 632       |           |
| Actif circulant                                           | Stocks                                                               | Matières premières, approvisionnements      |                 |                  |               |           |
|                                                           |                                                                      | En cours de production de biens             |                 |                  |               |           |
|                                                           |                                                                      | En cours de production de services          | 10 232 038      | 3 473 050        | 6 758 988     | 4 769 697 |
|                                                           |                                                                      | Produits intermédiaires et finis            |                 |                  |               |           |
|                                                           | Créances <sup>(3)</sup>                                              | Marchandises                                |                 |                  |               |           |
|                                                           |                                                                      | TOTAL                                       | 10 232 038      | 3 473 050        | 6 758 988     | 4 769 697 |
|                                                           |                                                                      | Avances et acomptes versés sur commandes    | 59 003          |                  | 59 003        | 18 861    |
|                                                           |                                                                      | Clients et comptes rattachés                | 45 808          |                  | 45 808        | 6 095 162 |
|                                                           | Divers                                                               | Autres créances                             | 156 682         |                  | 156 682       | 225 208   |
|                                                           |                                                                      | Capital souscrit et appelé, non versé       |                 |                  |               |           |
| TOTAL                                                     |                                                                      | 202 491                                     |                 | 202 491          | 6 320 370     |           |
| Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : ) |                                                                      |                                             |                 |                  |               |           |
| Instruments de trésorerie                                 | Disponibilités                                                       | 2 868 738                                   |                 | 2 868 738        | 145 822       |           |
|                                                           | TOTAL                                                                | 2 868 738                                   |                 | 2 868 738        | 145 822       |           |
| Charges constatées d'avance                               |                                                                      | 110 667                                     |                 | 110 667          | 78 740        |           |
| Total de l'actif circulant                                |                                                                      | 13 472 938                                  | 3 473 050       | 9 999 888        | 11 333 492    |           |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler                      |                                                                      |                                             |                 |                  |               |           |
| Primes de remboursement des emprunts                      |                                                                      |                                             |                 |                  |               |           |
| Écarts de conversion actif                                |                                                                      |                                             |                 |                  |               |           |
| TOTAL DE L'ACTIF                                          |                                                                      | 26 465 348                                  | 4 401 050       | 22 064 298       | 11 741 124    |           |
| Renvois :                                                 | (1) Dont droit au bail                                               |                                             |                 |                  |               |           |
|                                                           | (2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières |                                             |                 | 1 660            |               |           |
|                                                           | (3) Dont créances à plus d'un an (brut)                              |                                             |                 |                  |               |           |
| Clause de réserve de propriété                            |                                                                      | Immobilisations                             | Stocks          | Créances clients |               |           |

| Passif                                                                         |                                                                 | Au 31/12/2024     | Au 31/12/2023     |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capitaux propres                                                               | Capital (dont versé : 8 156 118 )                               | 8 156 118         | 3 000 000         |
|                                                                                | Primes d'émission, de fusion, d'apport                          | 8 863 873         |                   |
|                                                                                | Ecart de réévaluation                                           |                   |                   |
|                                                                                | Ecart d'équivalence                                             |                   |                   |
|                                                                                | Réserves                                                        |                   |                   |
|                                                                                | Réserve légale                                                  | 12 690            | 12 690            |
|                                                                                | Réserves statutaires                                            |                   |                   |
|                                                                                | Réserves réglementées                                           |                   |                   |
|                                                                                | Autres réserves                                                 |                   |                   |
|                                                                                | Report à nouveau                                                | -138 567          | -1 451 975        |
|                                                                                | Résultats antérieurs en instance d'affectation                  |                   |                   |
| Aut. fonds propres                                                             | Résultat de la période (bénéfice ou perte)                      | -5 837 675        | -1 528 032        |
|                                                                                | Situation nette avant répartition                               | 11 056 439        | 32 682            |
|                                                                                | Subvention d'investissement                                     | 1 562             | 992               |
|                                                                                | Provisions réglementées                                         |                   |                   |
|                                                                                | <b>Total</b>                                                    | <b>11 058 002</b> | <b>33 674</b>     |
| Provisions                                                                     | Titres participatifs                                            |                   |                   |
|                                                                                | Avances conditionnées                                           |                   |                   |
| Dettes                                                                         | <b>Total</b>                                                    |                   |                   |
|                                                                                | Provisions pour risques                                         |                   |                   |
| Dettes                                                                         | Provisions pour charges                                         | 400 105           |                   |
|                                                                                | <b>Total</b>                                                    | <b>400 105</b>    |                   |
|                                                                                | Emprunts et dettes assimilées                                   |                   |                   |
|                                                                                | Emprunts obligataires convertibles                              |                   |                   |
|                                                                                | Autres emprunts obligataires                                    |                   |                   |
|                                                                                | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)      |                   |                   |
|                                                                                | Emprunts et dettes financières divers (3)                       | 6 676 608         | 8 606 242         |
|                                                                                | <b>Total</b>                                                    | <b>6 676 608</b>  | <b>8 606 242</b>  |
|                                                                                | Avances et acomptes reçus sur commandes (1)                     | 16 682            |                   |
|                                                                                | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                        | 469 870           | 464 865           |
|                                                                                | Dettes fiscales et sociales                                     | 3 425 528         | 2 636 342         |
| Produits constatés d'avance                                                    | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                 |                   |                   |
|                                                                                | Autres dettes                                                   | 17 500            |                   |
|                                                                                | Instruments de trésorerie                                       |                   |                   |
|                                                                                | <b>Total</b>                                                    | <b>3 912 898</b>  | <b>3 101 208</b>  |
| Total des dettes et des produits constatés d'avance                            |                                                                 | 10 606 189        | 11 707 450        |
| Écart de conversion passif                                                     |                                                                 |                   |                   |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>                                                         |                                                                 | <b>22 064 298</b> | <b>11 741 124</b> |
| Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques | Crédit-bail immobilier                                          |                   |                   |
|                                                                                | Crédit-bail mobilier                                            |                   |                   |
|                                                                                | Effets portés à l'escompte et non échus                         |                   |                   |
|                                                                                | Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an | 10 589 507        | 11 707 450        |
|                                                                                | à moins d'un an                                                 |                   |                   |
| (3) dont emprunts participatifs                                                |                                                                 |                   |                   |

|                                                                                                 | France    | Exportation                                             | Du 01/01/2024<br>Au 31/12/2024<br>12 mois | Du 01/01/2023<br>Au 31/12/2023<br>12 mois |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                                                              |           |                                                         |                                           |                                           |
| Ventes de marchandises                                                                          |           |                                                         |                                           |                                           |
| Production vendue : - Biens                                                                     |           |                                                         |                                           |                                           |
| - Services                                                                                      | 4 011 618 |                                                         | 4 011 618                                 | 6 559 061                                 |
| Chiffre d'affaires net                                                                          | 4 011 618 |                                                         | 4 011 618                                 | 6 559 061                                 |
| Production stockée                                                                              |           |                                                         | 3 131 812                                 | 194 166                                   |
| Production immobilisée                                                                          |           |                                                         |                                           |                                           |
| Produits nets partiels sur opérations à long terme                                              |           |                                                         |                                           | 6 000                                     |
| Subventions d'exploitation                                                                      |           |                                                         | 396 804                                   | 999 935                                   |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges                                |           |                                                         | 10 443                                    | 30                                        |
| Autres produits                                                                                 |           |                                                         |                                           |                                           |
| Total                                                                                           |           |                                                         | 7 550 679                                 | 7 759 194                                 |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                                                               |           |                                                         |                                           |                                           |
| Marchandises Achats                                                                             |           |                                                         |                                           |                                           |
| Variation de stocks                                                                             |           |                                                         |                                           |                                           |
| Matières premières et autres approvisionnements Achats                                          |           |                                                         |                                           |                                           |
| Variation de stocks                                                                             |           |                                                         |                                           |                                           |
| Autres achats et charges externes (3)                                                           |           |                                                         | 4 608 591                                 | 3 103 016                                 |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                                           |           |                                                         | 163 683                                   | 102 617                                   |
| Salaires et traitements                                                                         |           |                                                         | 4 686 035                                 | 3 690 667                                 |
| Charges sociales                                                                                |           |                                                         | 2 241 760                                 | 1 240 033                                 |
|                                                                                                 |           |                                                         | 109 556                                   | 89 683                                    |
| Dotations - sur immobilisations amortissements                                                  |           |                                                         |                                           |                                           |
| d'exploitation - sur actif circulant provisions                                                 |           |                                                         |                                           |                                           |
| - pour risques et charges                                                                       |           |                                                         | 1 370 254                                 | 981 991                                   |
|                                                                                                 |           |                                                         | 99 386                                    |                                           |
| Autres charges                                                                                  |           |                                                         | 1 437                                     | 30                                        |
| Total                                                                                           |           |                                                         | 13 280 705                                | 9 208 040                                 |
|                                                                                                 |           | Résultat d'exploitation A                               | -5 730 026                                | -1 448 845                                |
| <b>Opér. commun</b>                                                                             |           |                                                         |                                           |                                           |
| Bénéfice attribué ou perte transférée B                                                         |           |                                                         |                                           |                                           |
| Perte supportée ou bénéfice transféré C                                                         |           |                                                         |                                           |                                           |
| <b>Produits financiers</b>                                                                      |           |                                                         |                                           |                                           |
| Produits financiers de participations (4)                                                       |           |                                                         |                                           |                                           |
| Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4) |           |                                                         |                                           |                                           |
| Autres intérêts et produits assimilés (4)                                                       |           |                                                         | 33 147                                    | 5                                         |
| Reprises sur provisions, transferts de charges                                                  |           |                                                         |                                           |                                           |
| Différences positives de change                                                                 |           |                                                         |                                           |                                           |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                                   |           |                                                         |                                           |                                           |
| Total                                                                                           |           |                                                         | 33 147                                    | 5                                         |
| <b>Charges financières</b>                                                                      |           |                                                         |                                           |                                           |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                                          |           |                                                         |                                           |                                           |
| Intérêts et charges assimilées (5)                                                              |           |                                                         | 70 287                                    | 80 378                                    |
| Différences négatives de change                                                                 |           |                                                         |                                           |                                           |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                                  |           |                                                         |                                           |                                           |
| Total                                                                                           |           |                                                         | 70 287                                    | 80 378                                    |
|                                                                                                 |           | Résultat financier D                                    | -37 140                                   | -80 373                                   |
|                                                                                                 |           | <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D) E</b> | <b>-5 767 166</b>                         | <b>-1 529 218</b>                         |

|                                          |                                                                                                                 | Du 01/01/2024<br>Au 31/12/2024<br>12 mois | Du 01/01/2023<br>Au 31/12/2023<br>12 mois |
|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Produits exceptionnels                   | Produits exceptionnels sur opérations de gestion                                                                |                                           | 34 413                                    |
|                                          | Produits exceptionnels sur opérations en capital                                                                | 33 229                                    | 156                                       |
|                                          | Reprises sur provisions et transferts de charge                                                                 |                                           |                                           |
|                                          | Total                                                                                                           | 33 229                                    | 34 569                                    |
| Charges exceptionnelles                  | Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                                                               | 2 595                                     | 33 383                                    |
|                                          | Charges exceptionnelles sur opérations en capital                                                               | 57 400                                    |                                           |
|                                          | Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions                                                      | 40 742                                    |                                           |
|                                          | Total                                                                                                           | 100 738                                   | 33 383                                    |
| Résultat exceptionnel                    |                                                                                                                 | F                                         | -67 508                                   |
| Participation des salariés aux résultats |                                                                                                                 | G                                         |                                           |
| Impôt sur les bénéfices                  |                                                                                                                 | H                                         | 3 000                                     |
| BÉNÉFICE OU PERTE ( ± E ± F - G - H )    |                                                                                                                 |                                           | -1 528 032                                |
| (1) Dont                                 | produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs<br>incidence après impôt des corrections d'erreurs |                                           |                                           |
| (2) Dont                                 | charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs<br>incidence après impôt des corrections d'erreurs |                                           |                                           |
| (3) Y compris                            | - redevances de crédit-bail mobilier<br>- redevances de crédit-bail immobilier                                  |                                           |                                           |
| (4) Dont                                 | produits concernant les entités liées                                                                           |                                           |                                           |
| (5) Dont                                 | intérêts concernant les entités liées                                                                           | 70 287                                    |                                           |



**PKF**  
**Arsilon**

**SAS VENSOLAIR**  
**Annexe aux comptes**  
**annuels**

**Date de clôture : 31/12/2024**



# 1 Faits caractéristiques de l'exercice

Le 15 mai 2024, l'associé unique de la société Vensolair a procédé simultanément à :

- Une augmentation de capital de 6 000 000 d'euros, par apport en numéraire, par émission de 60 000 000 actions ordinaires.
- Une réduction de capital de 2 980 008 actions par voie d'annulation d'actions

Aux termes d'un projet de traité d'apport partiel d'actif en date du 12 novembre 2024, approuvé lors des décisions de l'Associé Unique du 17 décembre 2024, il a été fait apport à la Société par la société CNR, société anonyme au capital de 5 488 164,00 € euros, ayant son siège social 2 rue André Bonin, 69004 Lyon, immatriculée sous le numéro 957 520 901 RCS Lyon, de sa branche d'activité DNE, pour une valeur nette de 11.000.000 d'euros, lequel a été rémunéré par la création de 21.361.263 actions de 0,10 euros attribuées à CNR, à titre d'une augmentation de capital de 2.136.126 euros. Cet apport est réalisé avec effet au 31 décembre 2024.

## 2 Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont établis en conformité avec les règles et méthodes découlant des textes légaux et réglementaires applicables en France.

Ils respectent en particulier les dispositions des règlements de l'Autorité des Normes Comptables modifiant le règlement n°2014-03 relatif au Plan Comptable Général.

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 (hors application de la méthode référence pour la comptabilisation des engagements de départ à la retraite)
- Indépendance des exercices,

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

Seules sont exprimées les informations significatives.

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

### **Opérations en devises :**

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur à la clôture de l'exercice.

Les comptes annuels ont été arrêtés en date du 7 janvier 2025.



# 3 Informations relatives aux postes du bilan

---

## 3.1 Actif immobilisé

---

A leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée dans les conditions suivantes :

- Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition ;
- Les actifs produits par l'entité sont comptabilisés à leur coût de production ;
- Les actifs acquis à titre gratuit sont comptabilisés à leur valeur vénale ;
- Les actifs acquis par voie d'échange sont comptabilisés à leur valeur vénale.

Les coûts d'entrée d'une immobilisation incorporelle correspondent aux seuls coûts directs attribuables au projet.

Les subventions obtenues le cas échéant pour l'acquisition ou la production d'un bien (actif non financier) sont sans incidence sur le calcul du coût des biens financés.

Un actif immobilisé est amortissable lorsque sa durée d'utilisation est limitée.

En cas d'indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué à la clôture des comptes (article 214-15 du PCG). La valeur nette comptable de l'actif est alors comparée à sa valeur actuelle.

### 3.1.1 État de l'actif immobilisé (brut)

|             | Immobilisations                                                 | Début de l'exercice | Augmentations     | Diminutions    | Valeur fin exercice |
|-------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|----------------|---------------------|
| Incorp.     | Frais d'établissement et de développement – <b>TOTAL I</b>      | -                   | -                 | -              | -                   |
|             | Autres postes d'immobilisations incorporelles – <b>TOTAL II</b> | 123 624             | 11 213 742        | 2 500          | 11 334 866          |
| Corporelles | Terrains                                                        | -                   | -                 | -              | -                   |
|             | Construction sur sol propre                                     | -                   | -                 | -              | -                   |
|             | Construction sur sol d'autrui                                   | -                   | -                 | -              | -                   |
|             | Inst. gales, agencts et am. des constructions                   | 14 625              | -                 | -              | 14 625              |
|             | Installations techniques, matériel et outillage industriels     | 497 108             | 65 920            | -              | 563 027             |
|             | Installations générales, agencements, aménagements divers       | 168 216             | 5 011             | 56 371         | 116 856             |
|             | Matériel de transport                                           | -                   | -                 | -              | -                   |
|             | Matériel de bureau et mobilier informatique                     | 349 131             | 96 518            | 31 401         | 414 248             |
|             | Emballages récupérables et divers                               | -                   | -                 | -              | -                   |
|             | Immobilisations corporelles en cours                            | 26 983              | 424 891           | 26 983         | 424 891             |
|             | Avances et acomptes                                             | 53 600              | -                 | 53 600         | -                   |
|             | <b>TOTAL III</b>                                                | <b>1 109 663</b>    | <b>592 340</b>    | <b>168 354</b> | <b>1 533 648</b>    |
| Financière  | Participations évaluées par équivalence                         | -                   | -                 | -              | -                   |
|             | Autres participations                                           | -                   | -                 | -              | -                   |
|             | Autres titres immobilisés                                       | 100                 | -                 | -              | 100                 |
|             | Prêts et autres immobilisations financières                     | 42 218              | 85 378            | 3 800          | 123 796             |
|             | <b>TOTAL IV</b>                                                 | <b>42 318</b>       | <b>85 378</b>     | <b>3 800</b>   | <b>123 896</b>      |
|             | <b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV)</b>                              | <b>1 275 605</b>    | <b>11 891 459</b> | <b>174 654</b> | <b>12 992 410</b>   |



### 3.1.1.1 Nature des augmentations

| Augmentations de l'exercice   | Ventilation des augmentations |                                |                |                   |           |
|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------|-------------------|-----------|
|                               | Virements                     |                                | Entrées        |                   |           |
|                               | De poste à poste              | Provenant de l'actif circulant | Acquisitions   | Apports           | Créations |
| Immobilisations incorporelles |                               |                                | 3 704          | 11 210 037        |           |
| Immobilisations corporelles   |                               |                                | 440 125        | 152 215           |           |
| Immobilisations financières   |                               |                                | 85 378         |                   |           |
| <b>TOTAL</b>                  |                               |                                | <b>529 207</b> | <b>11 362 252</b> |           |

Les augmentations par apports correspondent à l'apport partiel d'actif du 31 décembre 2024.

### 3.1.1.2 Nature des diminutions

| Diminutions de l'exercice     | Ventilation des diminutions |                                    |          |           |                   |
|-------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|----------|-----------|-------------------|
|                               | Virements                   |                                    | Sorties  |           |                   |
|                               | De poste à poste            | A destination de l'actif circulant | Cessions | Scissions | Mise hors service |
| Immobilisations incorporelles |                             |                                    |          |           | 2 500             |
| Immobilisations corporelles   |                             |                                    |          |           | 168 364           |
| Immobilisations financières   |                             |                                    |          |           | 3 800             |
| <b>TOTAL</b>                  |                             |                                    |          |           | <b>174 654</b>    |



### 3.1.2 Amortissements de l'actif immobilisé

L'amortissement pratiqué, qu'il soit linéaire ou dégressif, est équivalent à un amortissement calculé sur la durée d'utilisation réelle du bien.

Les durées moyennes d'amortissement retenues pour les principaux types d'immobilisations sont les suivantes :

- Concessions et Brevets 1 à 5 ans
- Constructions et aménagement des constructions 10 ans
- Installations techniques, matériels et outillages industriels 3 à 10 ans
- Installations générales, agencements et aménagements divers 5 à 10 ans
- Matériel de transport 2 à 5 ans
- Matériel de bureau et informatique 3 à 10 ans
- Mobilier 3 à 10 ans
- Fonds de commerce 5 ans



| SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS   |                                                   |                                                   |                                         |                                                                                   |                                                   |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                               |                                                   | Montant des amortissements au début de l'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises | Montant des amortissements à la fin de l'exercice |
| Frais d'établissement et de développement - <b>TOTAL I</b>  |                                                   | -                                                 | -                                       | -                                                                                 | -                                                 |
| Autres immobilisations incorporelles - <b>TOTAL II</b>      |                                                   | 76 891                                            | 19 250                                  | 2 500                                                                             | 93 640                                            |
| Terrains                                                    |                                                   | -                                                 | -                                       | -                                                                                 | -                                                 |
| Constructions                                               | Sur sol propre                                    | -                                                 | -                                       | -                                                                                 | -                                                 |
|                                                             | Sur sol d'autrui                                  | -                                                 | -                                       | -                                                                                 | -                                                 |
|                                                             | Inst. gales, agcts et amgts constructions         | 6 911                                             | 2 925                                   | -                                                                                 | 9 836                                             |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                                   | 488 974                                           | 17 258                                  | -                                                                                 | 506 231                                           |
| Autres immobilisations corporelles                          | Inst. Générales, agencements, aménagements divers | 61 941                                            | 50 630                                  | 56 371                                                                            | 56 200                                            |
|                                                             | Matériel de transport                             | -                                                 | -                                       | -                                                                                 | -                                                 |
|                                                             | Matériel de bureau et informatique, mobilier      | 233 256                                           | 60 237                                  | 31 401                                                                            | 262 092                                           |
|                                                             | Emballages récupérables et divers                 | -                                                 | -                                       | -                                                                                 | -                                                 |
| <b>TOTAL III</b>                                            |                                                   | 791 082                                           | 131 050                                 | 87 771                                                                            | 834 360                                           |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL. (I+II+III)</b>                            |                                                   | 867 972                                           | 150 299                                 | 90 271                                                                            | 928 000                                           |



### 3.1.2.1 Nature des augmentations

| Augmentations (Dotations) de l'exercice | Ventilation des dotations           |                                          |                                       |                           |
|-----------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|
|                                         | Compléments liés à une réévaluation | Sur éléments amortis selon mode linéaire | Sur éléments amortis selon autre mode | Dotations exceptionnelles |
| Immobilisations incorporelles           |                                     | 18 490                                   |                                       | 760                       |
| Immobilisations corporelles             |                                     | 91 066                                   |                                       | 39 983                    |
| <b>TOTAL</b>                            |                                     | 109 556                                  |                                       | 40 743                    |

Les dotations exceptionnelles sont liées aux sorties des installations générales du local de Montpellier Parc Club du Millénaire.

### 3.1.2.2 Nature des diminutions

| Diminutions de l'exercice     | Ventilation des dotations               |                |                           |
|-------------------------------|-----------------------------------------|----------------|---------------------------|
|                               | Eléments transférés à l'actif circulant | Eléments cédés | Eléments mis hors service |
| Immobilisations incorporelles |                                         |                | 2 500                     |
| Immobilisations corporelles   |                                         |                | 87 771                    |
| <b>TOTAL</b>                  |                                         |                | 90 271                    |

### 3.1.3 Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé.

Les immobilisations incorporelles sont composées de 11,2 millions d'euros dont 8,6 millions portant sur les contrats de supervisions d'exploitation et 2,6 millions portants sur les contrats de développement et de construction. Ces deux contrats sont liés à l'apport partiel d'actif du 31 décembre 2024.

Ces immobilisations incorporelles font l'objet d'un amortissement linéaire sur une durée de 10 ans à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2025.



## 3.2 Actif circulant

### 3.2.1 Stocks et en-cours

Stock d'étude :

La société, au cours de cet exercice a poursuivi l'activité de bureau d'études ayant pour mission de développer en vue de leur exploitation des centrales de production d'énergie éolienne et photovoltaïque. Il a été retenu comme critère d'activation des frais engagés sur les projets la signature d'une promesse de bail.

Les projets en cours au 31 décembre 2024 sont portés en stock et évalués pour un montant de 10 232 038 euros à la clôture de l'exercice et provisionnés à hauteur de 3 473 050 euros en fonction de leur chance de succès.

Reconnaissance du chiffre d'affaires développement et AMO :

La société applique la méthode de l'achèvement. Ainsi, chaque contrat de développement ou d'AMO est scindé en plusieurs jalons distincts, le chiffre d'affaires est alors comptabilisé à l'achèvement du jalon. A la clôture, un jalon non achevé donne lieu à de la production stockée.

### 3.2.2 Tableau des dépréciations de l'actif circulant

| Rubriques    | Situations et mouvements             |                                         |                                      |                                      |
|--------------|--------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|              | Dépréciations au début de l'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : reprises de l'exercice | Dépréciations à la fin de l'exercice |
| Stocks       | 2 349 488                            | 1 370 254                               | 246 692                              | 3 473 050                            |
| Créances     | -                                    | -                                       | -                                    | -                                    |
| Autres       | -                                    | -                                       | -                                    | -                                    |
| <b>TOTAL</b> | <b>2 349 488</b>                     | <b>1 370 254</b>                        | <b>246 692</b>                       | <b>3 473 050</b>                     |

Les stocks et en cours ont, le cas échéant, été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

Les stocks d'études et en cours sont valorisés à leur prix de revient. Celui-ci est calculé en fonction des frais engagés sur chaque projet. Ces opérations présentent certains risques d'échec. Ces derniers évoluent au fur et à mesure de l'écoulement du temps et des procédures en cours. C'est la raison pour laquelle une provision pour dépréciation est comptabilisée selon des taux prédéfinis par un état d'avancement.

La jurisprudence a affirmé à plusieurs reprises la possibilité d'évaluer les provisions par voie statistique, en précisant toutefois qu'une telle méthode de calcul ne peut être considérée comme valable que si aucune autre méthode ne peut être retenue et à la condition qu'elle soit fondée sur des données statistiques tirées de l'expérience, relatives



à un ensemble homogène, et de nature à exprimer une précision suffisante le montant probable des pertes ou des charges.

La société VENSOLAIR dispose de statistiques suffisantes pour pouvoir apprécier des taux de dépréciation issus de son expérience.

Pour l'éolien, les taux sont les suivants :

- Prospection : 70 %
- Développement : 50 %
- Instruction : 25 %

Pour le solaire, les taux sont les suivants :

- Promesse de bail signées : 82 %
- Autorisations obtenues : 38 %

Certains projets font l'objet de recours. La société apprécie les risques relatifs aux projets concernés par les recours, au mieux de sa connaissance. Une dépréciation est constatée si la société appréhende un risque.

Certains projets peuvent se voir affecter une dépréciation spécifique supplémentaire si la marge estimée du projet est négative. La marge estimée correspond à l'estimation de la facturation des "fees AMO" (Assistance Maître d'Ouvrage) basée sur la puissance électrique en fonction des modalités mentionnées dans la convention diminuée des coûts engagés du projet et des coûts restant à engager selon le budget du projet.



### 3.2.3 Autres informations sur l'actif

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

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire des créances est inférieure à la valeur brute

| ETAT DES CREANCES     |                                                             | Montant brut                                           | À 1 an au plus | À plus d'un an |
|-----------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| DE L'ACTIF IMMOBILISÉ | Créances rattachées à des participations                    |                                                        | -              | -              |
|                       | Prêts                                                       |                                                        | -              | -              |
|                       | Autres immobilisations financières                          |                                                        | 123 796        | 122 136        |
| DE L'ACTIF CIRCULANT  | Clients douteux ou litigieux                                |                                                        | -              | -              |
|                       | Autres créances clients                                     |                                                        | 45 809         | 45 809         |
|                       | Créance représentative de titre prêtés ou remis en garantie | Provisions pour dépréciation antérieurement constituée | -              | -              |
|                       | Personnel et comptes rattachés                              |                                                        | -              | -              |
|                       | Sécurité sociale et autres organismes sociaux               |                                                        | 3 726          | 3 726          |
|                       | État et autres collectivités publiques                      | Impôts sur les bénéfices                               | -              | -              |
|                       |                                                             | Taxe sur la valeur ajoutée                             | 152 456        | 152 456        |
|                       |                                                             | Autres impôts, taxes et versements assimilés           | -              | -              |
|                       |                                                             | Divers                                                 | 500            | 500            |
|                       | Groupe et associés                                          |                                                        | -              | -              |



|                                                                                  |                |                |                |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres) | -              | -              | -              |
| Charges constatées d'avance                                                      | 110 668        | 110 668        | -              |
| <b>TOTAL</b>                                                                     | <b>436 955</b> | <b>314 819</b> | <b>122 136</b> |

### 3.2.5 Charges constatées d'avance

| Nature                  | Montants       |           |              |
|-------------------------|----------------|-----------|--------------|
|                         | Exploitation   | Financier | Exceptionnel |
| Loyers                  | 9 101          |           |              |
| Licences et infogérance | 41 282         |           |              |
| Abonnements divers      | 3 376          |           |              |
| Assurances              | 41 799         |           |              |
| Salons                  | 9 759          |           |              |
| Cotisations diverses    | 5 350          |           |              |
| <b>TOTAL</b>            | <b>110 667</b> |           |              |

### 3.2.6 Produits à recevoir

| Libellés                         | Montant |
|----------------------------------|---------|
| <b>INTÉRÊTS COURUS</b>           |         |
| Immobilisations financières      | -       |
| Participations groupe            | -       |
| Participations Hors groupe       | -       |
| Clients                          | -       |
| Associés                         | -       |
| Valeurs mobilières de placements | 33 082  |
| <b>AUTRES PRODUITS</b>           |         |
| Factures à établir               | 45 809  |
| RRR à obtenir, avoirs à recevoir | -       |



|                  |               |
|------------------|---------------|
| Personnel        | -             |
| Sécurité sociale | 3 726         |
| État             | 500           |
| Divers           | -             |
| <b>TOTAL</b>     | <b>83 117</b> |

### 3.3 Passif

#### 3.3.1 Capitaux propres

##### 3.3.1.1 Capital social

|                              | Nombre d'actions | Valeur en capital |
|------------------------------|------------------|-------------------|
| Position début de l'exercice | 30 000 004       | 3 000 000.40      |
| Mouvements :                 | 51 561 183       | 5 156 118.30      |
| Position fin de l'exercice   | 81 561 187       | 8 156 118.70      |

##### 3.3.1.2 Variation des capitaux propres

| Libellés                     | Début exercice | Augmentations     | Diminutions       | Fin Exercice      |
|------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Capital                      | 3 000 000      | 8 136 127         | 2 980 008         | 8 156 119         |
| Réserves, primes et écarts   | 12 690         | 8 863 874         | -                 | 8 876 564         |
| Report à nouveau             | -1 451 975     | 2 980 008         | 1 666 600         | -138 567          |
| Résultat                     | -1 528 033     | 1 528 033         | 5 837 676         | -5 837 676        |
| Subventions d'investissement | 992            | 571               | -                 | 1 563             |
| Provisions réglementées      | -              | -                 | -                 | -                 |
| Autres                       | -              | -                 | -                 | -                 |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>33 674</b>  | <b>21 508 612</b> | <b>10 484 284</b> | <b>11 058 003</b> |

Au cours de l'exercice, la société n'a procédé à aucune distribution de dividendes.

La comptabilisation des engagements sociaux (indemnités de départ à la retraite) d'un montant total de 400 105 euros, provient de plusieurs sources : 138 567 euros résultent d'un changement de méthode ayant impacté le report à nouveau, 162 152 euros sont



liés à l'apport partiel d'actif du 31 décembre 2024, et 99 386 euros correspondent aux dotations de l'exercice.

La prime d'apport lié à l'opération d'apport partiel d'actif du 31 décembre 2024 a été porté dans le compte 1043000 – Prime d'apport à hauteur de 8 863 873 euros.

### 3.3.2 Provisions pour risques et charges

| Nature des provisions                     | Début exercice<br>1 | Dotations exercice<br>2 | Reprises exercice<br>3 | Fin exercice<br>4 |
|-------------------------------------------|---------------------|-------------------------|------------------------|-------------------|
| Litiges                                   | -                   | -                       | -                      | -                 |
| Garanties données clients                 | -                   | -                       | -                      | -                 |
| Pertes marchés à terme                    | -                   | -                       | -                      | -                 |
| Amendes et pénalités                      | -                   | -                       | -                      | -                 |
| Pertes de change                          | -                   | -                       | -                      | -                 |
| Pensions et obligations similaires        | 300 719             | 99 386                  | -                      | 400 105           |
| Impôts                                    | -                   | -                       | -                      | -                 |
| Renouvellement immobilisation             | -                   | -                       | -                      | -                 |
| Gros. Entretien                           | -                   | -                       | -                      | -                 |
| Ch. Soc. Fisc. / congés à payer           | -                   | -                       | -                      | -                 |
| Autres Provisions pour risques et charges | -                   | -                       | -                      | -                 |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>300 719</b>      | <b>99 386</b>           | <b>-</b>               | <b>400 105</b>    |

L'ouverture de 300 719 euros provient du changement de méthode de comptabilisation des indemnités de départ à la retraite par application de la méthode de référence à partir de l'exercice clos en 2024. Le montant de l'engagement retraite au 1<sup>er</sup> janvier 2024 s'élève à 138 567 euros.



### 3.3.3 Autres informations sur le passif

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

Les dettes sont enregistrées pour leur valeur nominale de remboursement. Elles ne font pas l'objet d'une actualisation.

| ÉTAT DES DETTES                                                      |                            | Montant brut | A 1 an au plus | A + d'1 an et 5 ans au + | A + de 5 ans |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------|----------------|--------------------------|--------------|
| Emprunts obligataires convertibles                                   |                            | -            | -              | -                        | -            |
| Autres emprunts obligataires                                         |                            | -            | -              | -                        | -            |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit               | à 1 an maximum à l'origine | -            | -              | -                        | -            |
|                                                                      | à plus d'1 an à l'origine  | -            | -              | -                        | -            |
| Emprunts et dettes financières divers                                |                            | -            | -              | -                        | -            |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                    |                            | 469 870      | 469 870        | -                        | -            |
| Personnel et comptes rattachés                                       |                            | 2 217 430    | 2 217 430      | -                        | -            |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                        |                            | 1 139 480    | 1 139 480      | -                        | -            |
| État et autres collectivités publiques                               | Impôts sur les bénéfices   | -            | -              | -                        | -            |
|                                                                      | Taxe sur la valeur ajoutée | 7 635        | 7 635          | -                        | -            |
|                                                                      | Obligations cautionnées    | -            | -              | -                        | -            |
|                                                                      | Autres impôts, taxes et    | 60 983       | 60 983         | -                        | -            |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                      |                            | -            | -              | -                        | -            |
| Groupe et associés                                                   |                            | 6 676 609    | 6 676 609      | -                        | -            |
| Autres dettes (dont relatives à des opérations de pension de titres) |                            | 17 500       | 17 500         | -                        | -            |
| Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie      |                            | -            | -              | -                        | -            |
| Produits constatés d'avance                                          |                            | -            | -              | -                        | -            |



|              |            |            |   |   |
|--------------|------------|------------|---|---|
| <b>TOTAL</b> | 10 589 507 | 10 589 507 | - | - |
|--------------|------------|------------|---|---|

### 3.3.5 Charges à payer

| Libellés                         | Montant          |
|----------------------------------|------------------|
| <b>CONGES A PAYER</b>            |                  |
| Congés provisionnés              | 756 269          |
| Charges sociales provisionnées   | 353 248          |
| Charges fiscales provisionnées   | -                |
| <b>INTERETS COURUS</b>           |                  |
| Emprunts et dettes assimilées    | -                |
| Dettes part. groupes             | -                |
| Dettes part. hors groupes        | -                |
| Dettes sociétés en participation | -                |
| Fournisseurs                     | -                |
| Associés                         | 70 288           |
| Banques                          | -                |
| Concours bancaires courants      | -                |
| <b>AUTRES CHARGES</b>            |                  |
| Factures à recevoir              | 175 877          |
| RRR à accorder, avoirs à établir | -                |
| Participation des salariés       | 504 440          |
| Personnel                        | 956 224          |
| Sécurité sociale                 | 398 615          |
| Autres charges fiscales          | 35 809           |
| Divers                           | -                |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>3 250 768</b> |



## 4 Informations relatives aux postes du compte de résultat

### 4.1 Ventilation du chiffre d'affaires

|                        | France    | Export et communautaire | Total     |
|------------------------|-----------|-------------------------|-----------|
| Ventes marchandises    | -         | -                       | -         |
| Production vendue :    | -         | -                       | -         |
| - Biens                |           |                         |           |
| - Services             | 4 011 619 | -                       | 4 011 619 |
| Chiffre d'affaires net | 4 011 619 | -                       | 4 011 619 |



## 5 Informations relatives à la fiscalité

### 5.1 Informations relatives au régime fiscal

|                           |   |            |
|---------------------------|---|------------|
| • Résultat de l'exercice  | + | -5 837 675 |
| • Impôt sur les bénéfices | + | 3 000      |
| • Résultat avant impôt    | = | -5 834 675 |

### 5.2 Impôt sur les bénéfices

#### 5.2.1 Intégration fiscale

La société VENSOLAIR est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale de la Compagnie Nationale du Rhône (CNR).

L'impôt sur les sociétés comptabilisé n'est pas altéré par des conventions particulières au groupe.



## 6 Autres informations

### 6.1 Intégration globale

Les comptes individuels de Vensolair sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés de la Compagnie Nationale du Rhône (CNR).

Compagnie Nationale du Rhône :

- Capital : 5 488 164 euros
- Adresse : 2 Rue André Bonin 69004 Lyon

### 6.2 Engagements de retraite

La société VENSOLAIR a commencé à comptabiliser les indemnités de départ à la retraite à partir de son exercice clôturé au 31 décembre 2024.

Le montant de l'indemnité de départ à la retraite au 31 décembre 2024 s'élève à 237 953 euros.

La partie d'indemnité de départ à la retraite du périmètre lié à l'apport partiel d'actif du 31 décembre 2024 s'élève à 162 152 euros.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3.49%
- Taux de croissance des salaires : 2%
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Table de taux de mortalité : 2024 (source INSEE)

### 6.3 Evènements postérieurs à la clôture

En date du 6 mars 2025, l'associé unique a transféré le siège social de la société du 1025 Avenue Henri Becquerel 34000 Montpellier, au 18 rue Copernic, Immeuble Infiny, 34170 Castelnau-Le-Lez.

### 6.4 Effectifs

| Catégorie | Effectif moyen |
|-----------|----------------|
| Cadre     | 58             |
| ETAM      | 10             |

