

RCS : LYON

Code greffe : 6901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de LYON atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

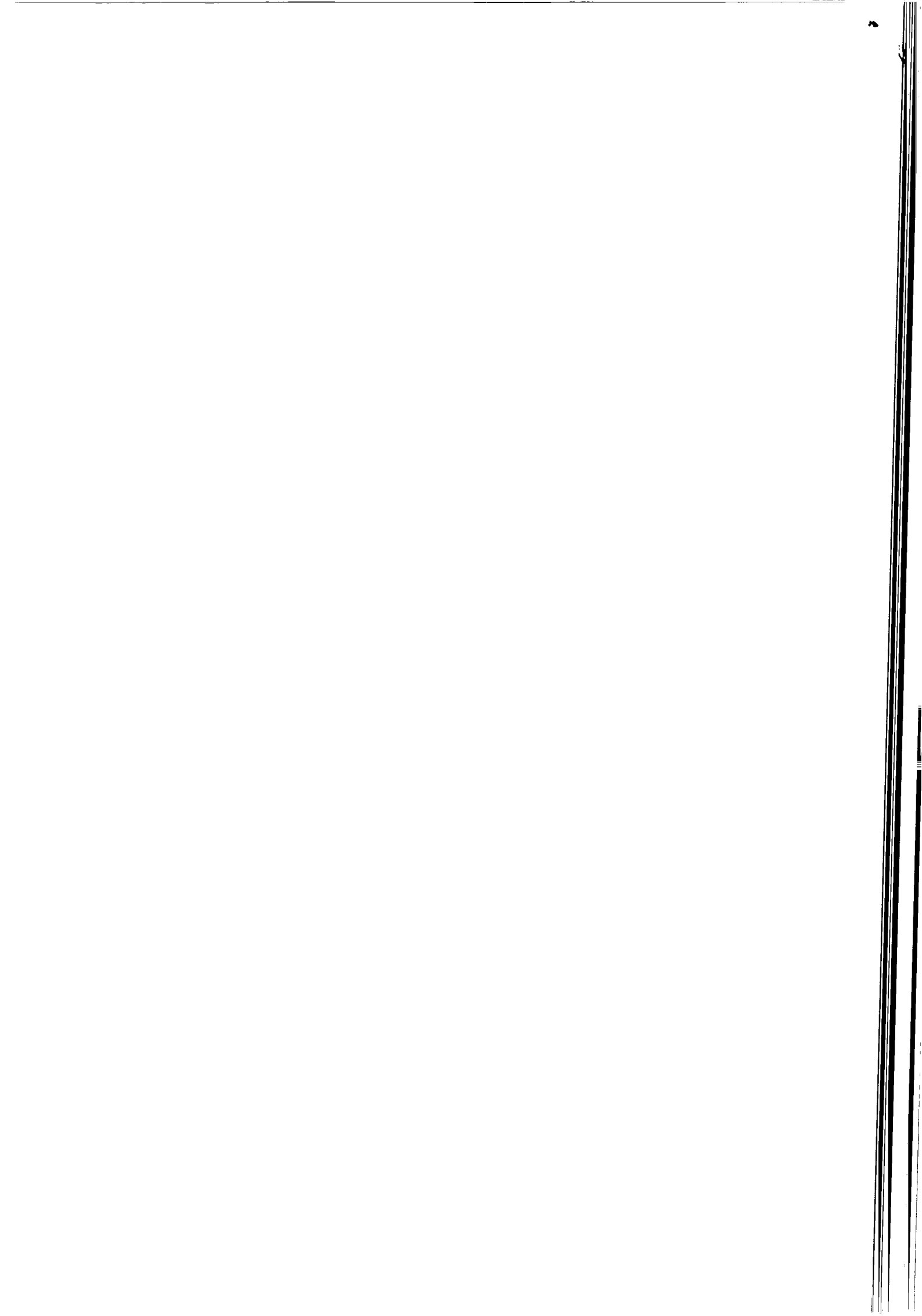
Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1996 B 01686

Numéro SIREN : 407 631 605

Nom ou dénomination : CEPRAL PARTICIPATIONS

Ce dépôt a été enregistré le 23/08/2023 sous le numéro de dépôt B2023/027723



COMPTES ANNUELS

Société : CEPRAL Participations

Forme juridique : Société par actions simplifiée

Siège social : 116 Cours Lafayette 69003 LYON

Date de clôture : 31/12/2022

COMPTES ANNUELS.....	1
Règles et méthodes comptables	2
Bilan actif.....	3
Bilan passif	4
Compte de résultat.....	5
Compte de résultat (suite)	6
Immobilisations.....	7
Amortissements	8
Provisions.....	9
Créances et dettes.....	10
Charges à payer.....	11
Produits à recevoir.....	11
Charges et produits exceptionnels	12
Variation des capitaux propres	12
Tableau d'affectation du résultat.....	13
Engagements hors bilan	13

Les informations ci-après constituent l'annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2022 dont le total est 100 702 131,18 euros et le résultat s'élève à 4 942 603,67 euros.

La société est filiale de la Caisse d'Epargne Rhône Alpes à hauteur de 99,98 % et de la Caisse d'Epargne Loire Drôme Ardèche pour 0,02%.

Le capital social est composé de 5 000 parts de nominal 152,45€

L'exercice a une durée de douze mois couvrant la période du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022.

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

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général.

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2018-07 du 10 décembre 2018 modifiant le règlement ANC 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,
- indépendance des exercices,

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

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

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles				
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	26 117 775,99		26 117 775,99	21 635 177,41
Créances rattachées à des participations	50 396 492,65		50 396 492,65	31 167 470,46
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières	76 514 268,64		76 514 268,64	52 802 647,87
Total Actif Immobilisé (II)	76 514 268,64		76 514 268,64	52 802 647,87
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	1 630 300,00		1 630 300,00	1 630 300,00
TOTAL Stock	1 630 300,00		1 630 300,00	1 630 300,00
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	1 708,37		1 708,37	26,38
Autres créances	5 469 076,76		5 469 076,76	4 686 058,41
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	5 470 785,13		5 470 785,13	4 686 084,79
Valeurs mobilières de placement	17 498 059,57	411 282,16	17 086 777,41	13 072 254,16
(dont actions propres:)				
Disponibilités				
TOTAL Disponibilités	17 498 059,57	411 282,16	17 086 777,41	13 072 254,16
Charges constatées d'avance				
TOTAL Actif circulant (III)	24 599 144,70	411 282,16	24 187 862,54	19 388 638,95
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	101 113 413,34	411 282,16	100 702 131,18	72 191 286,82

Bilan passif

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé : 762 250)	762 250,00	762 250,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	76 225,00	76 225,00
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours :)		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :)		
TOTAL Réserves	76 225,00	76 225,00
Report à nouveau	3 149 039,99	595 115,88
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	4 942 603,67	2 553 924,11
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	8 930 118,66	3 987 514,99
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	89 987 611,68	64 394 815,92
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)		
TOTAL Dettes financières	89 987 611,68	64 394 815,92
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 119 299,40	866 857,00
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	665 101,44	2 942 098,91
TOTAL Dettes d'exploitation	1 784 400,84	3 808 955,91
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	91 772 012,52	68 203 771,83
Ecart de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	100 702 131,18	72 191 286,82

Compte de résultat

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	175 569,00		175 569,00	10 941,95
Chiffres d'affaires nets	175 569,00		175 569,00	10 941,95
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			279,00	
Autres produits			252,27	0,22
Total des produits d'exploitation (I)			176 100,27	10 942,17
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			553 896,57	375 914,07
Impôts, taxes et versements assimilés			1 154,00	1 163,42
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements		
		- Dotations aux provisions		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions		
		Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges			657,74	151,64
Total des charges d'exploitation (II)			555 708,31	377 229,13
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-379 608,04	-366 286,96
Bénéfice attribué ou perte transférée		(III)	3 812 081,63	711 296,00
Perte supportée ou bénéfice transféré		(IV)	195 570,18	52 451,20
Produits financiers de participations			1 290 751,00	2 704 106,82
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			1 460 740,99	699 253,47
Reprises sur provisions et transferts de charges			655 414,25	1 161 809,88
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			3 406 906,24	4 565 170,17
Dotations financières aux amortissements et provisions				1 145 175,27
Intérêts et charges assimilés			846 496,16	615 457,27
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			846 496,16	1 760 632,54
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			2 560 410,08	2 804 537,63
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			5 797 313,49	3 097 095,47

Compte de résultat (suite)

Compte de résultat (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	376 316,92	288 345,64
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)	376 316,92	288 345,64
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 630,74	3 720,00
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)	2 630,74	3 720,00
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	373 686,18	284 625,64
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	1 228 396,00	827 797,00
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	7 771 405,06	5 575 753,98
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	2 828 801,39	3 021 829,87
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	4 942 603,67	2 553 924,11

Immobilisations

Cadre A		IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
				Réévaluation	Acqu. et apports
		Frais d'établissement et de développement (I)			
		Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			
		Terrains			
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
		Installations techniques, matériel et outillage industriels			
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique				
	Emballages récupérables et divers				
		Immobilisations corporelles en cours			
		Avances et acomptes			
		TOTAL (III)			
		Participations évaluées par mise en équivalence			
		Autres participations	52 802 647,87	27 172 103,08	0,00
		Autres titres immobilisés			
		Prêts et autres immobilisations financières			
		TOTAL (IV)	52 802 647,87	27 172 103,08	0,00
		TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	52 802 647,87	27 172 103,08	0,00
Cadre B		IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice
			Virement	Cession	Réévaluation Valeur d'origine
		Frais d'établissement et de développement (I)			
		Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			
		Terrains			
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
		Installations techniques, matériel et outillage industriels			
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique				
	Emballages récupérables et divers				
		Immobilisations corporelles en cours			
		Avances et acomptes			
		TOTAL (III)			
		Participations évaluées par mise en équivalence			
		Autres participations		3 460 482,31	76 514 268,64
		Autres titres immobilisés			
		Prêts et autres immobilisations financières			
		TOTAL (IV)		3 460 482,31	76 514 268,64
		TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		3 460 482,31	76 514 268,64

Amortissements

Cadre A							
SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE							
Immobilisations amortissables				Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement (I)							
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)							
Terrains							
Constructions	Sur sol propre						
	Sur sol d'autrui						
	Installations générales, agencements						
Installations techniques, matériels et outillages							
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)							
TOTAL GENERAL (I + II + III)							
Cadre B							
VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab							
Autres							
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui							
Install.							
Autres immobilisations :							
Inst. techn.							
Inst gén.							
M.Transport							
Mat bureau.							
Emball.							
CORPO.							
Acquis. de titres							
TOTAL							
Cadre C							
Charges réparties sur plusieurs exercices				Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler							
Primes de remboursement des obligations							

Provisions

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL (I)				
Provisions pour litige				
Provisions pour garantie				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL (II)				
Provisions sur immobilisations incorporelles				
Provisions sur immobilisations corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participation				
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations	1 066 696,41		655 414,25	411 282,16
TOTAL (III)	1 066 696,41		655 414,25	411 282,16
TOTAL GENERAL (I + II + III)	1 066 696,41		655 414,25	411 282,16
Dont dotations et reprises d'exploitation				
Dont dotations et reprises financières			655 414,25	
Dont dotations et reprises exceptionnelles				
dépréciations des titres mis en équivalence				

Créances et dettes

Cadre A		Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations			50 396 492,65	50 396 492,65		
Prêts						
Autres immobilisations financières						
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE			50 396 492,65	50 396 492,65		
Clients douteux ou litigieux						
Autres créances clients clients			1 708,37	1 708,37		
Créances représentatives de titres prêtés						
Personnel et comptes rattachés						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux						
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices					
	Taxe sur la valeur ajoutée		157 436,40	157 436,40		
	Autres impôts					
	Etat - divers					
Groupes et associés						
Débiteurs divers			5 311 640,36	5 311 640,36		
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			5 470 785,13	5 470 785,13		
Charges constatées d'avance						
TOTAL DES CREANCES			55 867 277,78	55 867 277,78		
Prêts accordés en cours d'exercice						
Remboursements obtenus en cours d'exercice						
Prêts et avances consentis aux associés						
Cadre B		Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles						
Autres emprunts obligataires						
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine			34 487 611,68	34 487 611,68		
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine			55 500 000,00	55 500 000,00		
Emprunts et dettes financières divers						
Fournisseurs et comptes rattachés			1 119 299,40	1 119 299,40		
Personnel et comptes rattachés						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux						
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices					
	Taxe sur la valeur ajoutée					
	Obligations cautionnées					
	Autres impôts					
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés						
Groupes et associés			665 101,44	665 101,44		
Autres dettes						
Dette représentative de titres empruntés						
Produits constatés d'avance						
TOTAL DES DETTES			91 772 012,52	91 772 012,52		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice			2 000 000,00			

Charges à payer

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	1 287 144
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	1 287 144

Produits à recevoir

	Montant
Créances rattachées à des participations	355 772
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	
Personnel et comptes rattachés	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	
Etat et autres collectivités publiques	
Autres créances	30 000
Disponibilités	
Total	385 772

Charges et produits exceptionnels

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés	2 631	
Produits de cessions des éléments d'actifs		376 317
TOTAL	2 631	376 317

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	762 250						762 250
Primes d'émission, de fusion, d'apport,							
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	76 225						76 225
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	595 116				2 553 924		3 149 040
Résultat de l'exercice	2 553 924	4 942 604	-2 553 924				4 942 604
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
TOTAL CAPITAUX PROPRES	3 987 515	4 942 604	-2 553 924		2 553 924		8 930 119

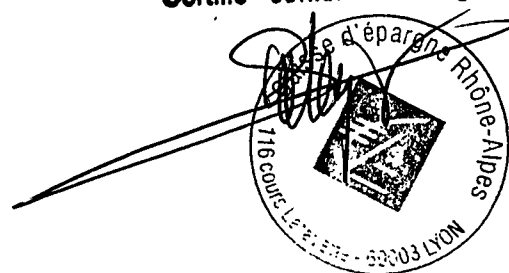
Tableau d'affectation du résultat

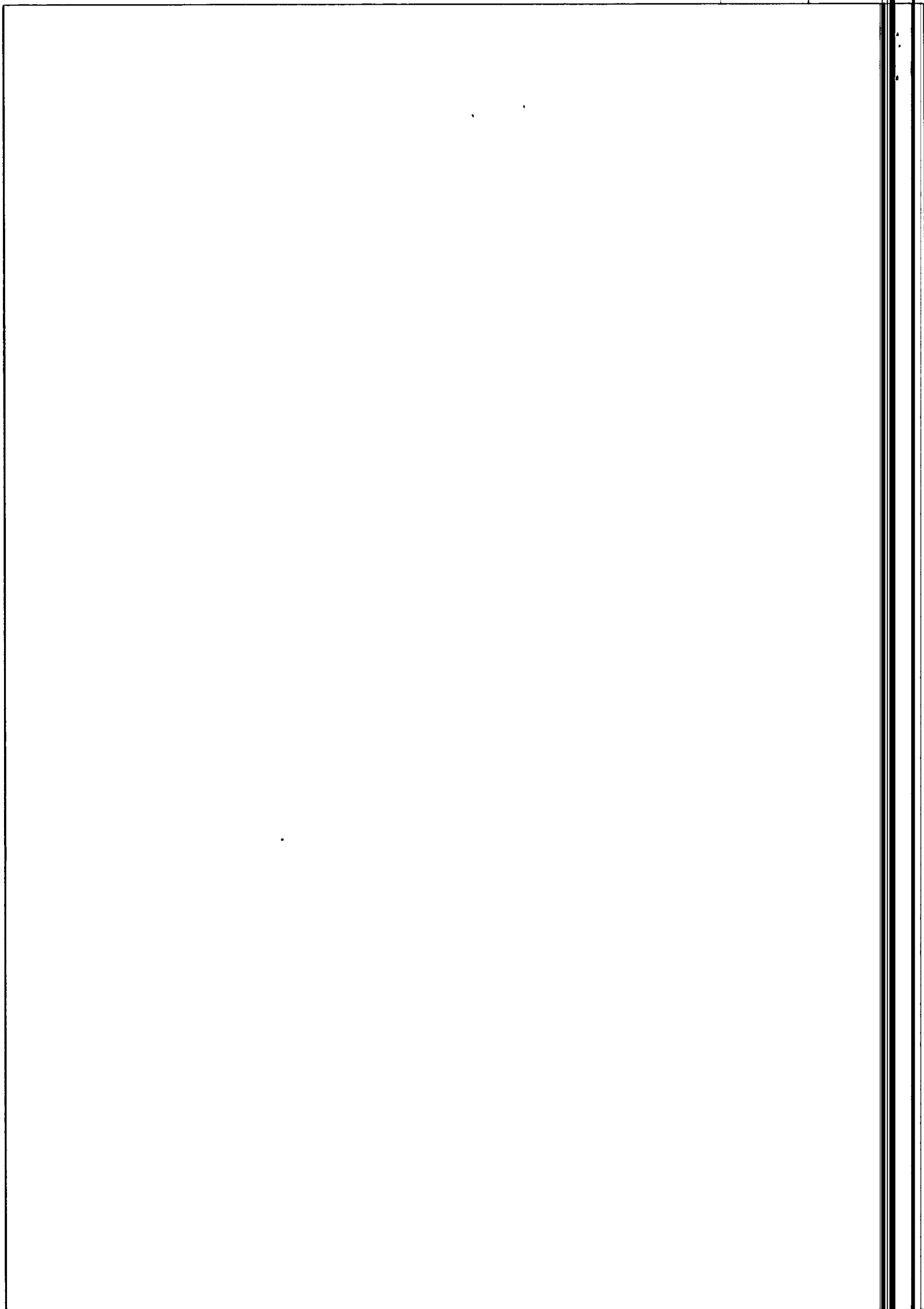
Tableau d'affectation du résultat de l'exercice précédent	Montant
Report à nouveau figurant au bilan de l'exercice antérieur à celui pour lequel la déclaration est établie	595 115,88
Résultat de l'exercice précédant celui pour lequel la déclaration est établie	2 553 924,11
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	3 149 039,99
Affectations aux réserves - Réserve légale	
Affectations aux autres réserves	
Dividendes	
Autres répartitions	
Report à nouveau	3 149 039,99
Total des affectations	3 149 039,99

Engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	Total
Engagements donnés	
I. Total engagements donnés (A+B+C)	
Engagements reçus	
Facilité de caisse	22 026 280,87
III. Total engagements réciproques	

Certifié conforme à l'original





**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 30 JUIN 2023**

**DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS AU 31/12/2022**

Tout ce qui précède a été omis

...../.....

«

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir rappelé que le bénéfice de l'exercice s'élève à 4 942 603,67 euros décide d'affecter le montant du résultat de l'exercice 2022 au compte « report à nouveau ».
Le solde du compte « report à nouveau » est ainsi porté de la somme de 3 149 039,99 euros à 8 091 643,66 euros.

Il est rappelé que les montants des dividendes distribués au titre des exercices clos le 31/12/2019 et 31/12/2020 sont les suivants :

- Exercice clos le 31/12/2019 :
 - o Un acompte sur dividendes, versé en décembre 2019, pour un montant total de 4 000 000 euros ;
 - o Un complément de dividendes de 3 000 000 euros.
- Exercice clos le 31/12/2020 : un acompte sur dividendes, versé en décembre 2020, pour un montant total de 17 000 000 euros ;

Les dividendes ont été répartis entre les associés à due proportion de leur détention de capital de la société.

Il n'a été distribué aucun dividende au titre de l'exercice clos le 31/12/2021.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

»

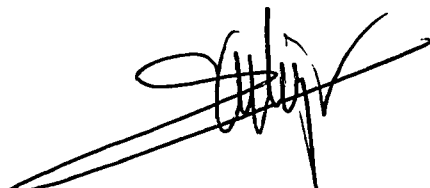
...../.....

Tout ce qui suit a été omis

Extrait certifié conforme, sur 1 page

Lyon, le 10 juillet 2023

Le Directeur Juridique et Pénal, Valérie LANGLOYS,
Dûment habilitée à représenter la Caisse d'épargne et de prévoyance de Rhône Alpes,
Président de la SAS CEPRAL PARTICIPATIONS



mazars

109, rue Tête d'Or
CS 10363
69451 Lyon Cedex 06

CEPRAL PARTICIPATIONS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

CEPRAL PARTICIPATIONS

Société par actions simplifiée au capital de 762 250 euros

RCS : Lyon - 407 631 605

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

A l'assemblée générale de la société CEPRAL PARTICIPATIONS,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société CEPRAL PARTICIPATIONS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 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 :

- o L'essentiel de l'actif de votre société est constitué de titres de participation ainsi que de créances sur ces participations qui sont évalués conformément aux règles et méthodes comptables indiquées dans la note « règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société et des estimations significatives utilisées pour l'arrêté des comptes, nous avons revu, sur la base des éléments disponibles à ce jour, l'approche retenue et nous avons apprécié les évaluations qui en résultent. Ces travaux nous ont permis de vérifier le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus ainsi que des informations fournies dans les notes de l'annexe et de nous assurer du caractère raisonnable des estimations utilisées.

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

Vérifications spécifiques

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

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

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

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.823-10-1 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

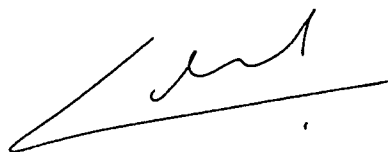
événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne 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.

Le Commissaire aux comptes

Mazars

Lyon, le 21 juin 2023

A handwritten signature in black ink, consisting of a series of loops and a long horizontal stroke at the end, positioned above a solid horizontal line.

Emmanuel Charnavel

Associé

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice N		Exercice N-1	
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles				
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	26 117 775,99		26 117 775,99	21 635 177,41
Créances rattachées à des participations	50 396 492,65		50 396 492,65	31 167 470,46
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières	76 514 268,64		76 514 268,64	52 802 647,87
Total Actif Immobilisé (II)	76 514 268,64		76 514 268,64	52 802 647,87
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	1 630 300,00		1 630 300,00	1 630 300,00
TOTAL Stock	1 630 300,00		1 630 300,00	1 630 300,00
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	1 708,37		1 708,37	26,38
Autres créances	5 469 076,76		5 469 076,76	4 686 058,41
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	5 470 785,13		5 470 785,13	4 686 084,79
Valeurs mobilières de placement	17 498 059,57	411 282,16	17 086 777,41	13 072 254,16
(dont actions propres:)				
Disponibilités				
TOTAL Disponibilités	17 498 059,57	411 282,16	17 086 777,41	13 072 254,16
Charges constatées d'avance				
TOTAL Actif circulant (III)	24 599 144,70	411 282,16	24 187 862,54	19 388 638,95
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)				
Total Général (I à VI)	101 113 413,34	411 282,16	100 702 131,18	72 191 286,82

Bilan passif

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé : 762 250)	762 250,00	762 250,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	76 225,00	76 225,00
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours :)		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :)		
TOTAL Réserves	76 225,00	76 225,00
Report à nouveau	3 149 039,99	595 115,88
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	4 942 603,67	2 553 924,11
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	8 930 118,66	3 987 514,99
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	89 987 611,68	64 394 815,92
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)		
TOTAL Dettes financières	89 987 611,68	64 394 815,92
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 119 299,40	866 857,00
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	665 101,44	2 942 098,91
TOTAL Dettes d'exploitation	1 784 400,84	3 808 955,91
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	91 772 012,52	68 203 771,83
Ecarts de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	100 702 131,18	72 191 286,82

Compte de résultat

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	175 569,00		175 569,00	10 941,95
Chiffres d'affaires nets	175 569,00		175 569,00	10 941,95
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			279,00	-
Autres produits			252,27	0,22
Total des produits d'exploitation (I)			176 100,27	10 942,17
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			553 896,57	375 914,07
Impôts, taxes et versements assimilés			1 154,00	1 163,42
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation	sur	Dotations aux amortissements		
	Immobilisations	Dotations aux provisions		
	Sur actif circulant : dotations aux provisions			
	Pour risques et charges : dotations aux provisions			
Autres charges			657,74	151,64
Total des charges d'exploitation (II)			555 708,31	377 229,13
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-379 608,04	-366 286,96
Bénéfice attribué ou perte transférée		(III)	3 812 081,63	711 296,00
Perte supportée ou bénéfice transféré		(IV)	195 570,18	52 451,20
Produits financiers de participations			1 290 751,00	2 704 106,82
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			1 460 740,99	699 253,47
Reprises sur provisions et transferts de charges			655 414,25	1 161 809,88
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			3 406 906,24	4 565 170,17
Dotations financières aux amortissements et provisions				1 145 175,27
Intérêts et charges assimilées			846 496,16	615 457,27
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			846 496,16	1 760 632,54
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			2 560 410,08	2 804 537,63
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			5 797 313,49	3 097 095,47

Compte de résultat (suite)

Compte de résultat (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	376 316,92	288 345,64
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)	376 316,92	288 345,64
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 630,74	3 720,00
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)	2 630,74	3 720,00
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	373 686,18	284 625,64
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	1 228 396,00	827 797,00
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	7 771 405,06	5 575 753,98
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	2 828 801,39	3 021 829,87
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	4 942 603,67	2 553 924,11

Les informations ci-après constituent l'annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2022 dont le total est 100 702 131,18 euros et le résultat s'élève à 4 942 603,67 euros.

La société est filiale de la Caisse d'Epargne Rhône Alpes à hauteur de 99,98 % et de la Caisse d'Epargne Loire Drôme Ardèche pour 0,02%.

Le capital social est composé de 5 000 parts de nominal 152,45€

L'exercice a une durée de douze mois couvrant la période du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022.

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

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général.

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2018-07 du 10 décembre 2018 modifiant le règlement ANC 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,
- indépendance des exercices,

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

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

Immobilisations

Cadre A		IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
				Réévaluation	Acqu. et apports
		Frais d'établissement et de développement (I)			
		Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			
		Terrains			
Constructions		Sur sol propre			
		Sur sol d'autrui			
		Installations générales, agencements et aménagements des constructions			
		Installations techniques, matériel et outillage industriels			
Autres immobilisations corporelles		Installations générales, agencements, aménagements divers			
		Matériel de transport			
		Matériel de bureau et mobilier informatique			
		Emballages récupérables et divers			
		Immobilisations corporelles en cours			
		Avances et acomptes			
		TOTAL (III)			
		Participations évaluées par mise en équivalence			
		Autres participations	52 802 647,87	27 172 103,08	0,00
		Autres titres immobilisés			
		Prêts et autres immobilisations financières			
		TOTAL (IV)	52 802 647,87	27 172 103,08	0,00
		TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	52 802 647,87	27 172 103,08	0,00
Cadre B		IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice
			Virement	Cession	Réévaluation Valeur d'origine
		Frais d'établissement et de développement (I)			
		Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			
		Terrains			
Constructions		Sur sol propre			
		Sur sol d'autrui			
		Installations générales, agencements et aménagements des constructions			
		Installations techniques, matériel et outillage industriels			
Autres immobilisations corporelles		Installations générales, agencements, aménagements divers			
		Matériel de transport			
		Matériel de bureau et mobilier informatique			
		Emballages récupérables et divers			
		Immobilisations corporelles en cours			
		Avances et acomptes			
		TOTAL (III)			
		Participations évaluées par mise en équivalence			
		Autres participations	3 460 482,31	76 514 268,64	
		Autres titres immobilisés			
		Prêts et autres immobilisations financières			
		TOTAL (IV)	3 460 482,31	76 514 268,64	
		TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	3 460 482,31	76 514 268,64	

Amortissements

Cadre A SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE							
Immobilisations amortissables		Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice		
Frais d'établissement et de développement (I)							
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)							
Terrains							
Constructions	Sur sol propre						
	Sur sol d'autrui						
	Installations générales, agencements						
Installations techniques, matériels et outillages							
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)							
TOTAL GENERAL (I + II + III)							
Cadre B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Immos	Différentiel de durée	DOTATIONS			REPRISES		Fin de l'exercice
		Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab							
Autres							
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui							
install.							
Autres immobilisations :							
Inst. techn.							
Inst gén.							
M.Transport							
Mat bureau.							
Emball.							
CORPO.							
Acquis. de titres							
TOTAL							
Cadre C Charges réparties sur plusieurs exercices				Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler							
Primes de remboursement des obligations							

Provisions

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL (I)				
Provisions pour litige				
Provisions pour garantie				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL (II)				
Provisions sur immobilisations incorporelles				
Provisions sur immobilisations corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participation				
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations	1 066 696,41		655 414,25	411 282,16
TOTAL (III)	1 066 696,41		655 414,25	411 282,16
TOTAL GENERAL (I + II + III)	1 066 696,41		655 414,25	411 282,16
Dont dotations et reprises d'exploitation				
Dont dotations et reprises financières			655 414,25	
Dont dotations et reprises exceptionnelles				
dépréciations des titres mis en équivalence				

Créances et dettes

Cadre A		Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations			50 396 492,65	50 396 492,65		
Prêts						
Autres immobilisations financières						
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE			50 396 492,65	50 396 492,65		
Clients douteux ou litigieux						
Autres créances clients clients			1 708,37	1 708,37		
Créances représentatives de titres prêtés		Prov pour dep ant constitués.				
Personnel et comptes rattachés						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux						
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices					
	Taxe sur la valeur ajoutée		157 436,40	157 436,40		
	Autres impôts					
	Etat - divers					
Groupes et associés						
Débiteurs divers			5 311 640,36	5 311 640,36		
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			5 470 785,13	5 470 785,13		
Charges constatées d'avance						
TOTAL DES CREANCES			55 867 277,78	55 867 277,78		
Prêts accordés en cours d'exercice						
Remboursements obtenus en cours d'exercice						
Prêts et avances consentis aux associés						
Cadre B		Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles						
Autres emprunts obligataires						
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine			34 487 611,68	34 487 611,68		
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine			55 500 000,00	55 500 000,00		
Emprunts et dettes financières divers						
Fournisseurs et comptes rattachés			1 119 299,40	1 119 299,40		
Personnel et comptes rattachés						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux						
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices					
	Taxe sur la valeur ajoutée					
	Obligations cautionnées					
	Autres impôts					
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés						
Groupes et associés			665 101,44	665 101,44		
Autres dettes						
Dette représentative de titres empruntés						
Produits constatés d'avance						
TOTAL DES DETTES			91 772 012,52	91 772 012,52		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice			2 000 000,00			

Charges à payer

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	1 119 299
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	1 119 299

Produits à recevoir

	Montant
Créances rattachées à des participations	355 772
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	
Personnel et comptes rattachés	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	
Etat et autres collectivités publiques	
Autres créances	30 000
Disponibilités	
Total	385 772

Charges et produits exceptionnels

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés	2 631	
Produits de cessions des éléments d'actifs		376 317
TOTAL	2 631	376 317

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	762 250						762 250
Primes d'émission, de fusion, d'apport,							
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	76 225						76 225
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	595 116				2 553 924		3 149 040
Résultat de l'exercice	2 553 924	4 942 604	-2 553 924				4 942 604
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
TOTAL CAPITAUX PROPRES	3 987 515	4 942 604	-2 553 924		2 553 924		8 930 119

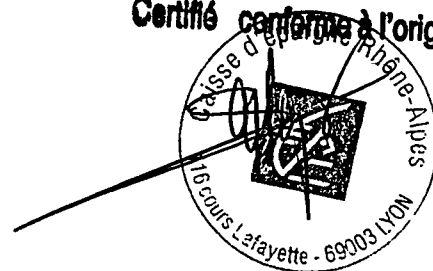
Tableau d'affectation du résultat

Tableau d'affectation du résultat de l'exercice précédent	Montant
Report à nouveau figurant au bilan de l'exercice antérieur à celui pour lequel la déclaration est établie	595 115,88
Résultat de l'exercice précédant celui pour lequel la déclaration est établie	2 553 924,11
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	3 149 039,99
Affectations aux réserves - Réserve légale	
Affectations aux autres réserves	
Dividendes	
Autres répartitions	
Report à nouveau	3 149 039,99
Total des affectations	3 149 039,99

Engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	Total
Engagements donnés	
I. Total engagements donnés (A+B+C)	
Engagements reçus	
Facilité de caisse	22 026 280,87
III. Total engagements réciproques	

Certifié conforme à l'original



11