

COMPTE DE RESULTAT

Certifié conforme

DocuSigned by:
Marc Wolff
C0EABE8E51D8426...

Rubriques	France	Export	Montant N	Montant N-1
Ventes de marchandises	342		342	
Production vendue de biens				
Production vendue de services	(66 667)		(66 667)	25 002
Chiffre d'affaires net	(66 325)		(66 325)	25 002
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges				
Autres produits				146
Produits d'exploitation			(66 325)	25 148
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variations de stock (marchandises)			228	(8 152)
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			2 241	
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			48 397	118 303
Impôts, taxes et versements assimilés			444	447
Salaires et traitements			144 464	140 972
Charges sociales				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges				0
Charges d'exploitation			195 774	251 570
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(262 099)	(226 422)
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers de participation				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			183 327	207 482
Reprises sur provisions et transferts de charges			99 155	1 322 262
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			28 651	
Produits financiers			311 133	1 529 744
Dotations financières aux amortissements et provisions			300 000	58 057
Intérêts et charges assimilées			5 046	1 230 442
Différences négatives de change				

AAW

Période du 01/07/2022 au 30/06/2023

Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			8 317	291
Charges financières			313 363	1 288 790
RÉSULTAT FINANCIER			(2 230)	240 954
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS			(264 328)	14 532
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			42 803	1 324
Produits exceptionnels sur opérations en capital			95	481 107
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Produits exceptionnels			42 898	482 431
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			1 486	64 892
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				439 139
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			7 657	7 288
Charges exceptionnelles			9 143	511 318
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL			33 756	(28 887)
Participation des salariés au résultat de l'entreprise				
Impôt sur les bénéfices				(8 743)
TOTAL DES PRODUITS			287 707	2 037 323
TOTAL DES CHARGES			518 279	2 042 935
BÉNÉFICE OU PERTE			(230 573)	(5 612)

BILAN ACTIF

Certifié conforme

DocuSigned by:

Marc WOLFF

C0EABE8E51D8426...

Actif

Rubriques	Montant brut	Dépréciation	Montant net N	Montant net N-1
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence				
Autres participations	2 232 811	250 000	1 982 811	1 401 713
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	1 163 414		1 163 414	896 489
Prêts	1 105 356		1 105 356	967 547
Autres immobilisations financières	2 000 025		2 000 025	25
Actif immobilisé	6 501 606	250 000	6 251 606	3 265 774
Stocks de matières premières, d'approvisionnements				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stock de marchandises	53 550		53 550	19 776
Avances, acomptes versés sur commandes	2 100		2 100	11 005
Créances clients et comptes rattachés	100 000		100 000	256 981
Autres créances	369 649		369 649	801 628
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	58 559	50 000	8 559	2 093 481
Dont actions propres				
Disponibilités	2 761 998		2 761 998	3 377 699
Charges constatées d'avance	4 232		4 232	12 845
Actif circulant	3 350 088	50 000	3 300 088	6 573 416
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion (actif)				
TOTAL	9 851 694	300 000	9 551 694	9 839 189

BILAN PASSIF

Passif

Rubriques	Montant net N	Montant net N-1
Capital social ou individuel	5 296 000	5 296 000
<i>Dont versé</i>	5 296 000	5 296 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecarts de réévaluation		
<i>Dont écart d'équivalence</i>		
Réserve légale	428 759	428 759
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours		
Autres réserves		
<i>Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants</i>		
Report à nouveau	3 983 645	3 989 258
RESULTAT DE L'EXERCICE	(230 573)	(5 612)
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	14 945	7 288
Capitaux propres	9 492 776	9 715 692
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
Provisions pour risques et charges		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	3 747	3 778
<i>Dont emprunts participatifs</i>		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	36 309	73 917
Dettes fiscales et sociales	18 661	45 525
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	200	200
Autres dettes		77
Produits constatés d'avance		
Dettes	58 918	123 497
Ecart de conversion (passif)		
TOTAL	9 551 694	9 839 189

AAW
Société à responsabilité limitée au capital de 5 296 000 euros
Siège social : 20 rue Beranger
92100 BOULOGNE BILLANCOURT

529 616 302 RCS NANTERRE

(la « Société »)

**PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE
ORDINAIRE ANNUELLE DU 15 FEVRIER 2024**

EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2023

RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition de la gérance et décide d'imputer la perte de l'exercice s'élevant à 230 573 euros au compte « *Report à nouveau* » qui se trouve ainsi ramené de 3 983 645 euros à 3 753 073 euros.

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société s'élèvent à 9 492 776 euros.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale rappelle que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

EXERCICE	DIVIDENDE
30 juin 2022	Néant
30 juin 2021	Néant
30 juin 2020	1 900 000 €

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Extrait certifié conforme
LE GERANT
Monsieur Marc WOLFF

DocuSigned by:

C0EABE8E51D8426...

AAW, SARL

20 RUE BERANGER

**92100 BOULOGNE-
BILLANCOURT**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX
COMPTES SUR LES COMPTES
ANNUELS**

EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2023

SAMUEL GIGNOUX

COMMISSAIRE AUX COMPTES

MEMBRE DE LA COMPAGNIE REGIONALE DE LYON-RIOM

AAW, SARL

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 30 juin 2023

Aux associés,

OPINION

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre assemblée générale, j'ai effectué l'audit des comptes annuels de la société AAW, SARL relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Je certifie 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

J'ai effectué mon audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. J'estime que les éléments que j'ai collectés sont suffisants et appropriés pour fonder mon opinion.

Les responsabilités qui m'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

J'ai réalisé ma 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 1er juillet 2022 à la date d'émission de mon rapport.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de mes appréciations, je porte à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon mon 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 mon opinion exprimée ci-avant. Je n'exprime pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

La note « Immobilisations financières » de l'annexe expose les modalités de comptabilisation et de dépréciation des titres de participation. Dans le cadre de mon appréciation des estimations comptables, je me suis assuré du caractère raisonnable des hypothèses retenues et des évaluations qui en résultent.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés

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

En application de la loi, je vous signale que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-6 du code de commerce, pris en applications de l'article L.441-6-1 dudit code, ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion.

Autres informations

En application de la loi, je me suis assuré que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Gérant.

RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

Il m'appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Mon 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, ma mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

- Il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des

procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- Il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- Il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- Il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Lyon, le 31 janvier 2024



Samuel GIGNOUX
Commissaire aux comptes

BILAN ACTIF

Actif

Rubriques	Montant brut	Dépréciation	Montant net N	Montant net N-1
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence				
Autres participations	2 232 811	250 000	1 982 811	1 401 713
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	1 163 414		1 163 414	896 489
Prêts	1 105 356		1 105 356	967 547
Autres immobilisations financières	2 000 025		2 000 025	25
Actif immobilisé	6 501 606	250 000	6 251 606	3 265 774
Stocks de matières premières, d'approvisionnements				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stock de marchandises	53 550		53 550	19 776
Avances, acomptes versés sur commandes	2 100		2 100	11 005
Créances clients et comptes rattachés	100 000		100 000	256 981
Autres créances	369 649		369 649	801 628
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	58 559	50 000	8 559	2 093 481
<i>Dont actions propres</i>				
Disponibilités	2 761 998		2 761 998	3 377 699
Charges constatées d'avance	4 232		4 232	12 845
Actif circulant	3 350 088	50 000	3 300 088	6 573 416
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion (actif)				
TOTAL	9 851 694	300 000	9 551 694	9 839 189

BILAN PASSIF

Passif

Rubriques	Montant net N	Montant net N-1
Capital social ou individuel	5 296 000	5 296 000
<i>Dont versé</i>	5 296 000	5 296 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
<i>Dont écart d'équivalence</i>		
Réserve légale	428 759	428 759
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours		
Autres réserves		
<i>Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants</i>		
Report à nouveau	3 983 645	3 989 258
RESULTAT DE L'EXERCICE	(230 573)	(5 612)
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	14 945	7 288
Capitaux propres	9 492 776	9 715 692
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
Provisions pour risques et charges		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	3 747	3 778
<i>Dont emprunts participatifs</i>		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	36 309	73 917
Dettes fiscales et sociales	18 661	45 525
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	200	200
Autres dettes		77
Produits constatés d'avance		
Dettes	58 918	123 497
Ecart de conversion (passif)		
TOTAL	9 551 694	9 839 189

COMPTE DE RESULTAT

Rubriques	France	Export	Montant N	Montant N-1
Ventes de marchandises	342		342	
Production vendue de biens				
Production vendue de services	(66 667)		(66 667)	25 002
Chiffre d'affaires net	(66 325)		(66 325)	25 002
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges				
Autres produits				146
Produits d'exploitation			(66 325)	25 148
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variations de stock (marchandises)			228	(8 152)
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			2 241	
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			48 397	118 303
Impôts, taxes et versements assimilés			444	447
Salaires et traitements			144 464	140 972
Charges sociales				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges				0
Charges d'exploitation			195 774	251 570
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(262 099)	(226 422)
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers de participation				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			183 327	207 482
Reprises sur provisions et transferts de charges			99 155	1 322 262
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			28 651	
Produits financiers			311 133	1 529 744
Dotations financières aux amortissements et provisions			300 000	58 057
Intérêts et charges assimilées			5 046	1 230 442
Différences négatives de change				

AAW

Période du 01/07/2022 au 30/06/2023

Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			8 317	291
Charges financières			313 363	1 288 790
RÉSULTAT FINANCIER			(2 230)	240 954
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS			(264 328)	14 532
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			42 803	1 324
Produits exceptionnels sur opérations en capital			95	481 107
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Produits exceptionnels			42 898	482 431
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			1 486	64 892
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				439 139
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			7 657	7 288
Charges exceptionnelles			9 143	511 318
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL			33 756	(28 887)
Participation des salariés au résultat de l'entreprise				
Impôt sur les bénéfices				(8 743)
TOTAL DES PRODUITS			287 707	2 037 323
TOTAL DES CHARGES			518 279	2 042 935
BÉNÉFICE OU PERTE			(230 573)	(5 612)

PRINCIPES COMPTABLES, METHODES D'EVALUATION

Principes généraux

L'exercice clos le 30/06/2023 a une durée de 12 mois.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/1983 ainsi que du règlement ANC 2014-03 relatif à la réécriture du Plan Comptable Général applicable à la clôture de l'exercice et modifié par le règlement ANC 2018-07 du 10 décembre 2018, selon les principes suivants :

- Continuité de l'exploitation,
- Indépendance des exercices,
- Règles de prudence et sincérité des comptes.

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

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

a) Immobilisations financières

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis.

Les frais engagés pour leur acquisition ont été immobilisés.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.

Les titres immobilisés ont, le cas échéant, été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

La valeur d'utilité est évaluée sur la base d'une approche multicritères, notamment par référence aux perspectives de résultats futurs (DCF) et à l'opportunité stratégique de détention de la participation. Si la valeur d'utilité est inférieure à la valeur comptable, une provision pour dépréciation est constatée.

b) Titres de placements

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur prix d'acquisition, à l'exclusion des frais engagés pour leur achat.

En cas de cession de titres de même nature, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.

Les valeurs mobilières ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte :

- pour les titres cotés, du cours moyen du dernier mois de l'exercice
- pour les titres non cotés, de leur valeur probable de négociation à la clôture de l'exercice.

c) Créances et dettes

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

COMPLEMENT D'INFORMATIONS

a) Evènement significatif

Le report en arrière né de l'exercice au 30/06/2022 a fait naître une créance fiscale évaluée à 8 743 euros que l'entreprise pourra utiliser pour régler ses futures échéances d'impôt sur les sociétés ou dont elle pourra obtenir le remboursement au bout d'une durée de 5 ans.

L'entreprise a comptabilisé une provision pour dépréciation, à hauteur de 50 % et 100% de leur valeur comptabilisée, de titres de deux participations minoritaires.

L'entreprise a également considéré une provision pour dépréciation de valeurs mobilières de placement et une reprise de la totalité d'une provision pour dépréciation de titres dans une participation majoritaire.

c) Informations sur les honoraires de commissariat aux comptes

Les honoraires de commissariat aux comptes s'élèvent à 7 500 euros au titre de l'exercice clos le 30 juin 2023.

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

Provisions réglementées

Rubriques	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin d'exercice
Provisions pour reconstitution des gisements				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	7 288	7 657		14 945
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL	7 288	7 657		14 945

Provisions pour risques et charges

Rubriques	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin d'exercice
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL				

Provisions pour dépréciation

Rubriques	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin d'exercice
Provisions sur immobilisations incorporelles				
Provisions sur immobilisations corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participation	41 098	250 000	41 098	250 000
Provisions sur autres immobilisations financières				
Provisions sur stocks et en cours				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciation	58 057	50 000	58 057	50 000
TOTAL	99 155	300 000	99 155	300 000
TOTAL GÉNÉRAL	106 443	307 657	99 155	314 945

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DETTES

Etat des créances

Rubriques		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations				
Prêts		1 105 356		1 105 356
Autres immobilisations financières		2 000 025	2 000 025	
Total de l'actif immobilisé		3 105 381	2 000 025	1 105 381
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients		100 000		100 000
Créance représentative de titre prêtés ou remis en garantie				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat – Impôts sur les bénéfices		11 243	2 500	8 743
Etat – Taxe sur la valeur ajoutée		3 462	3 462	
Etat – Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Etat – Divers				
Groupes et associés		320 291	120 291	200 000
Débiteurs divers		34 653	34 653	
Total de l'actif circulant		469 649	160 906	308 743
Charges constatées d'avance		4 232	4 232	
TOTAL		3 579 263	2 165 164	1 414 099

Etat des dettes

Rubriques	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des organismes de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	36 309	36 309		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	18 661	18 661		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	200	200		
Groupe et associés	3 747	3 747		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	58 918	58 918		

CHARGES A PAYER

Montant des charges à payer inclus dans les postes de bilan suivants :

Rubriques	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 210
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	200
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	13 410

PRODUITS ET AVOIRS A RECEVOIR

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Immobilisations financières	
- Créances rattachées à des participations	
- Autres immobilisations financières	67 006
Créances	
- Créances clients et comptes rattachés	
- Autres créances	
dont avoirs à recevoir	
Valeurs mobilières de placement	8 559
Disponibilités	
TOTAL	75 564

VENTILATION DE L’EFFECTIF DE L’ENTREPRISE

Néant.

CAPITAL SOCIAL

Composition du capital social

Catégories de parts ou d'actions	En début d'exercice	Créées pendant l'exercice	Remboursées pendant l'exercice	A la clôture d'exercice	Valeur nominale
1- Actions ordinaires	5 296 000	0	0	5 296 000	1.0000

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital social	Réserves et RAN	QP capital détenu %	Valeur des titres	Prêts et avances consenties	CA HT dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissées
- Filiales								
AEROW PERFORMANCE - WAPSI	37 000 €	977 182 €	85,00%	713 853 €	5 046 €	6 940 336 €	214 828 €	- €
AEROW SOLUTIONS - STRATOW	795 500 €	- 37 096 €	98,49%	852 794 €	10 000 €	375 643 €	- 222 164 €	- €
- Participations								
GEDEON PARTNERS	7 324 359 €	-1 653 453 €	6,52%	477 880 €	2 008 526 €	725 027 €*	-2 094 157 €*	- €
AM&CO	42 855 €	83 448 €	30,00%	200 024 €	102 750 €	1 265 081 €	- 263 816 €	- €
WAARP	20 000 €	155 848 €	15,00%	150 000 €	- €	468 636 €	20 155 €	- €
WATER LOVER	37 500 €	nc	4,00%	60 000 €	- €	nc	nc	nc
WOLFF IM	1 000 €	nc	5,00%	20 €	214 888 €	42 000 €	13 888 €	- €
MANOSQUE	1 000 €	nc	20,00%	200 €	- €	- €	- €	- €

*Eléments de la clôture N-1, derniers éléments à disposition

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Rubriques	Charges	Produits
Assurance	1 163	
Charges sociales de gérance	3 069	
TOTAL	4 232	

IMMOBILISATIONS

Augmentations

Rubriques	Valeur brute début d'exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions, apports, création, virements
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
Total des immobilisations corporelles			
Participations et mises en équivalence			
Autres participations	1 442 811		790 000
Autres titres immobilisés	896 489		266 925
Prêts et autres immobilisations financières	967 572		2 137 809
Total des immobilisations financières	3 306 872		3 197 734
TOTAL	3 306 872		3 194 734

Diminutions

Rubriques	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors-service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techniques et outillage industriel				
Installations générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique et mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total des immobilisations corporelles				
Participations et mises en équivalence				
Autres participations			2 232 811	
Autres titres immobilisés			1 163 414	
Prêts et autres immobilisations financières			3 105 381	
Total des immobilisations financières			6 501 606	
TOTAL			6 501 606	

AMORTISSEMENTS

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

	Dotations			Reprises			
Rubriques	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amortissement fiscal exceptionnels	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amortissement fiscal exceptionnel	Mouvement net amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement							
Autres immobilisations incorporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Constructions installations gales							
Inst techniques et outil. indust.							
Inst gales, agencements et divers							
Matériel de transport							
Mat de bureau, infor. et mobilier							
Emballages récupérables et divers							
Total des ventilations immos.							
Frais d'acquisition de titres de participation	7 657						
TOTAL GÉNÉRAL	7 657						
TOTAL DES DOTATIONS	7 657	TOTAL DES REPRISES			DOTATIONS - REPRISES		

CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES

Néant.

CREDIT-BAIL IMMOBILIER

Néant.

CREDIT-BAIL MOBILIER

Néant.

RESULTAT EXCEPTIONNEL

EXCEPTIONNEL	CHARGES	PRODUITS
<u>Détail:</u>		
ART 700		95
DOT PROV REGL IMMOS	7 657	
<u>Détail sur exercices antérieurs:</u>		
PROV ICNE	1 486	
CREDIT VENDEUR A1 A2		42 803

ANNEXE

Certifié conforme

DocuSigned by:
Marc WOLFF
C0EABE8E51D8426...

PRINCIPES COMPTABLES, METHODES D'EVALUATION

Principes généraux

L'exercice clos le 30/06/2023 a une durée de 12 mois.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/1983 ainsi que du règlement ANC 2014-03 relatif à la réécriture du Plan Comptable Général applicable à la clôture de l'exercice et modifié par le règlement ANC 2018-07 du 10 décembre 2018, selon les principes suivants :

- Continuité de l'exploitation,
- Indépendance des exercices,
- Règles de prudence et sincérité des comptes.

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

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

a) Immobilisations financières

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis.

Les frais engagés pour leur acquisition ont été immobilisés.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.

Les titres immobilisés ont, le cas échéant, été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

La valeur d'utilité est évaluée sur la base d'une approche multicritères, notamment par référence aux perspectives de résultats futurs (DCF) et à l'opportunité stratégique de détention de la participation. Si la valeur d'utilité est inférieure à la valeur comptable, une provision pour dépréciation est constatée.

b) Titres de placements

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur prix d'acquisition, à l'exclusion des frais engagés pour leur achat.

En cas de cession de titres de même nature, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.

Les valeurs mobilières ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte :

- pour les titres cotés, du cours moyen du dernier mois de l'exercice
- pour les titres non cotés, de leur valeur probable de négociation à la clôture de l'exercice.

c) Créances et dettes

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

COMPLEMENT D'INFORMATIONS

a) Evènement significatif

Le report en arrière né de l'exercice au 30/06/2022 a fait naître une créance fiscale évaluée à 8 743 euros que l'entreprise pourra utiliser pour régler ses futures échéances d'impôt sur les sociétés ou dont elle pourra obtenir le remboursement au bout d'une durée de 5 ans.

L'entreprise a comptabilisé une provision pour dépréciation, à hauteur de 50 % et 100% de leur valeur comptabilisée, de titres de deux participations minoritaires.

L'entreprise a également considéré une provision pour dépréciation de valeurs mobilières de placement et une reprise de la totalité d'une provision pour dépréciation de titres dans une participation majoritaire.

c) Informations sur les honoraires de commissariat aux comptes

Les honoraires de commissariat aux comptes s'élèvent à 7 500 euros au titre de l'exercice clos le 30 juin 2023.

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

Provisions réglementées

Rubriques	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin d'exercice
Provisions pour reconstitution des gisements				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	7 288	7 657		14 945
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL	7 288	7 657		14 945

Provisions pour risques et charges

Rubriques	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin d'exercice
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL				

Provisions pour dépréciation

Rubriques	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin d'exercice
Provisions sur immobilisations incorporelles				
Provisions sur immobilisations corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participation	41 098	250 000	41 098	250 000
Provisions sur autres immobilisations financières				
Provisions sur stocks et en cours				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciation	58 057	50 000	58 057	50 000
TOTAL	99 155	300 000	99 155	300 000
TOTAL GÉNÉRAL	106 443	307 657	99 155	314 945

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DETTES

Etat des créances

Rubriques		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations				
Prêts		1 105 356		1 105 356
Autres immobilisations financières		2 000 025	2 000 025	
Total de l'actif immobilisé		3 105 381	2 000 025	1 105 381
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients		100 000		100 000
Créance représentative de titre prêtés ou remis en garantie				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat – Impôts sur les bénéfices		11 243	2 500	8 743
Etat – Taxe sur la valeur ajoutée		3 462	3 462	
Etat – Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Etat – Divers				
Groupes et associés		320 291	120 291	200 000
Débiteurs divers		34 653	34 653	
Total de l'actif circulant		469 649	160 906	308 743
Charges constatées d'avance		4 232	4 232	
TOTAL		3 579 263	2 165 164	1 414 099

Etat des dettes

Rubriques	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des organismes de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	36 309	36 309		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	18 661	18 661		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	200	200		
Groupe et associés	3 747	3 747		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	58 918	58 918		

CHARGES A PAYER

Montant des charges à payer inclus dans les postes de bilan suivants :

Rubriques	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 210
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	200
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	13 410

PRODUITS ET AVOIRS A RECEVOIR

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Immobilisations financières	
- Créances rattachées à des participations	
- Autres immobilisations financières	67 006
Créances	
- Créances clients et comptes rattachés	
- Autres créances	
dont avoirs à recevoir	
Valeurs mobilières de placement	8 559
Disponibilités	
TOTAL	75 564

VENTILATION DE L’EFFECTIF DE L’ENTREPRISE

Néant.

CAPITAL SOCIAL

Composition du capital social

Catégories de parts ou d'actions	En début d'exercice	Créées pendant l'exercice	Remboursées pendant l'exercice	A la clôture d'exercice	Valeur nominale
1- Actions ordinaires	5 296 000	0	0	5 296 000	1.0000

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital social	Réserves et RAN	QP capital détenu %	Valeur des titres	Prêts et avances consenties	CA HT dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissées
- Filiales								
AEROW PERFORMANCE - WAPSI	37 000 €	977 182 €	85,00%	713 853 €	5 046 €	6 940 336 €	214 828 €	- €
AEROW SOLUTIONS - STRATOW	795 500 €	- 37 096 €	98,49%	852 794 €	10 000 €	375 643 €	- 222 164 €	- €
- Participations								
GEDEON PARTNERS	7 324 359 €	-1 653 453 €	6,52%	477 880 €	2 008 526 €	725 027 €*	-2 094 157 €*	- €
AM&CO	42 855 €	83 448 €	30,00%	200 024 €	102 750 €	1 265 081 €	- 263 816 €	- €
WAARP	20 000 €	155 848 €	15,00%	150 000 €	- €	468 636 €	20 155 €	- €
WATER LOVER	37 500 €	nc	4,00%	60 000 €	- €	nc	nc	nc
WOLFF IM	1 000 €	nc	5,00%	20 €	214 888 €	42 000 €	13 888 €	- €
MANOSQUE	1 000 €	nc	20,00%	200 €	- €	- €	- €	- €

*Eléments de la clôture N-1, derniers éléments à disposition

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Rubriques	Charges	Produits
Assurance	1 163	
Charges sociales de gérance	3 069	
TOTAL	4 232	

IMMOBILISATIONS

Augmentations

Rubriques	Valeur brute début d'exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions, apports, création, virements
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
Total des immobilisations corporelles			
Participations et mises en équivalence			
Autres participations	1 442 811		790 000
Autres titres immobilisés	896 489		266 925
Prêts et autres immobilisations financières	967 572		2 137 809
Total des immobilisations financières	3 306 872		3 197 734
TOTAL	3 306 872		3 194 734

Diminutions

Rubriques	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors-service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techniques et outillage industriel				
Installations générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique et mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total des immobilisations corporelles				
Participations et mises en équivalence				
Autres participations			2 232 811	
Autres titres immobilisés			1 163 414	
Prêts et autres immobilisations financières			3 105 381	
Total des immobilisations financières			6 501 606	
TOTAL			6 501 606	

AMORTISSEMENTS

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

	Dotations			Reprises			
Rubriques	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amortissement fiscal exceptionnels	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amortissement fiscal exceptionnel	Mouvement net amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement							
Autres immobilisations incorporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Constructions installations gales							
Inst techniques et outil. indust.							
Inst gales, agencements et divers							
Matériel de transport							
Mat de bureau, infor. et mobilier							
Emballages récupérables et divers							
Total des ventilations immos.							
Frais d'acquisition de titres de participation	7 657						
TOTAL GÉNÉRAL	7 657						
TOTAL DES DOTATIONS	7 657	TOTAL DES REPRISES			DOTATIONS - REPRISES		

CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES

Néant.

CREDIT-BAIL IMMOBILIER

Néant.

CREDIT-BAIL MOBILIER

Néant.

RESULTAT EXCEPTIONNEL

EXCEPTIONNEL	CHARGES	PRODUITS
<u>Détail:</u>		
ART 700		95
DOT PROV REGL IMMOS	7 657	
<u>Détail sur exercices antérieurs:</u>		
PROV ICNE	1 486	
CREDIT VENDEUR A1 A2		42 803