

Compte de Résultat 1/2

		Etat exprimé en euros		30/09/2023	31/12/2022
		France	Exportation	9 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	1 050 893		1 050 893	618 375
	Montant net du chiffre d'affaires	1 050 893		1 050 893	618 375
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			1 620	
	Autres produits			12	
	Total des produits d'exploitation (1)			1 052 525	618 375
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			717 232	696 509
	Impôts, taxes et versements assimilés			2 216	1 641
	Salaires et traitements			190 186	
	Charges sociales du personnel			78 356	
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements : - sur immobilisations - charges d'exploitation à répartir			243 812	
	Dotations aux dépréciations : - sur immobilisations - sur actif circulant				
	Dotations aux provisions				
	Autres charges			3	2
	Total des charges d'exploitation (2)			1 231 804	698 151
RESULTAT D'EXPLOITATION				(179 279)	(79 776)

Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros		30/09/2023	31/12/2022
RESULTAT D'EXPLOITATION		(179 279)	(79 776)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3) D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3) Autres intérêts et produits assimilés (3) Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	53 481	
	Total des produits financiers	53 481	
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	1 192 309	91 335
	Total des charges financières	1 192 309	91 335
RESULTAT FINANCIER		(1 138 829)	(91 335)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		(1 318 108)	(171 111)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Total des produits exceptionnels		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	37 299 95 923	75 000
	Total des charges exceptionnelles	133 222	75 000
RESULTAT EXCEPTIONNEL		(133 222)	(75 000)
PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES			
TOTAL DES PRODUITS TOTAL DES CHARGES		1 106 006 2 557 336	618 375 864 486
RESULTAT DE L'EXERCICE		(1 451 330)	(246 111)
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs (2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs (3) dont produits concernant les entreprises liées (4) dont intérêts concernant les entreprises liées			

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence conformément à l'application du règlement de l'ANC N° 2014-03.

Le bilan de l'exercice présente un total de **34 965 733** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **1 106 006** euros et un total **charges** de **2 557 336** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **-1 451 330** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2023** et finit le **30/09/2023**.

Il a une durée de **9** mois, au lieu de 12 précédemment.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

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

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les immobilisations financières sont évaluées à leur cout d'acquisition y compris les frais accessoires ou à la valeur d'apport, une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur comptable. Les éléments suivants ont été pris en considération pour estimer la valeur d'utilité : rentabilité et perspective de rentabilité, capitaux propres, perspectives de réalisation, conjoncture économique, cours moyens de bourse du denier mois, ainsi que les motifs d'appréciation sur lesquels repose la transaction d'origine.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée normale d'utilisation des biens. Les frais d'augmentation sont amortis sur 5 ans.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Emprunts

Les emprunts obligataires sont convertibles en actions de préférence en voici les modalités :

Principaux termes et conditions des OC 1

Hypothèse d'une valeur nominale de 1 € par OC 1 émises au prix de 1 € par OC 1 Emission en une seule tranche Durée de l'emprunt : 8 ans à compter de la Date de Réalisation Intérêt annuel au taux fixe de 10 % l'an capitalisés. Les intérêts seront payés intégralement et exclusivement en numéraire lors du remboursement anticipé ou à l'échéance du principal des OC 1 ou lors de la conversion des OC 1. Intérêts de retard : deux pour cent (2%) l'an. Les OC 1 seront remboursables à tout moment (à l'initiative de la Société) sans pénalité et seront exigibles par anticipation notamment en cas de Liquidité (tel que ce terme est défini dans le Pacte d'Associés), d'introduction en bourse de la Société ou en cas d'ouverture d'une procédure collective ou de prévention. Les OC 1 seront convertibles 6 mois avant leur terme selon une parité de 1 OC pour 1 Action de Préférence ; les Actions de Préférence bénéficiant du seul droit financier suivant : un droit à un dividende annuel exclusif, cumulatif, prioritaire et précipitaire de 10% de leur valeur nominale (augmentée des dividendes non perçus chaque année) ; les Actions de Préférence ne percevant aucun autre droit financier. En cas de cession des Actions de Préférence, le prix de cession des Actions de Préférence sera forfaitairement égal et plafonné à la valeur nominale de l'Action de Préférence augmentée du montant des dividendes non perçus.

Principaux termes et conditions des OC 2

Hypothèse d'une valeur nominale de 1 € par OC 2 émises au prix de 1 € par OC 2 Emission en une seule tranche Durée de l'emprunt : 8 ans à compter de la Date de Réalisation Intérêt annuel au taux fixe de 2% l'an capitalisés. Les intérêts seront payés intégralement et exclusivement en numéraire lors du remboursement anticipé ou à l'échéance du principal des OC 2 ou lors de la conversion des OC 2. Intérêts de retard : deux pour cent (2%) l'an. Les OC 2 seront remboursables à la date d'échéance des OC 2 et en cas de Liquidité (tel que ce terme est défini dans le Pacte d'Associés) ou en cas d'introduction en bourse. Les OC 2 seront convertibles en actions ordinaires de la Société selon une parité calculée en fonction de la performance de chaque Investisseur Financier ou de AC Productions (et de leurs Affiliés respectifs) sur la totalité de son investissement de telle sorte à ce que les actionnaires de la Société autres que l'Investisseur / le Co-Investisseur / AC Productions puissent appréhender une quote-part des produits de cession de ces derniers (s'ils avaient converti la totalité de leurs OC 2) selon les proportions décrites dans le tableau ci-dessous : Performance en multiple net MBO Capital 5 / WH /AC Productions % de la plus-value réalisée

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

par MBO Capital 5 / WH /AC Productions partagée avec le management (*) >2,00x et 2,50x et 3,00x 35% *(sous-réserve d'un TRI minimum net de 15%) Il est entendu que les tranches sont calculées sur le fondement d'une performance post-application du mécanisme de partage (i.e multiple net réalisée par l'Investisseur / le Co-Investisseur / AC Productions)

Capital social

le capital social est composé de 140 017 actions ordinaires, une nouvelle catégorie d'action a été créée sur l'exercice, ADPA action de préférence bénéficie d'un droit financier : droit exclusif, cumulatif et prioritaire et préemptaire 10% de la valeur nominale.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires correspond à la rémunération du mandat social occupée par la société dans ses filiales et refacturation des frais de personnel.

Evénements significatifs de l'exercice

Un LBO a été signé le 26 janvier 2023, les opérations suivantes ont été réalisées :

- Augmentation de capital en numéraire d'un montant total de 1.039.615,59 euros, prime d'émission incluse, par l'émission, au prix unitaire de 174,99 euros, de 5.941 actions ordinaires nouvelles de 1 euro de valeur nominale chacune et de 173,99 euros de prime d'émission chacune
- Une seconde augmentation de capital en numéraire pour 888894.92 euros, prime d'émission incluse par l'émission, au prix unitaire de 174,99 euros, de 508 actions ordinaires nouvelles de 1 euro de valeur nominale chacune et de 173,99 euros de prime d'émission chacune
- Emission d'un emprunt obligataire d'un montant nominal total de 13.009.675 euros composé de 74.341 obligations convertibles en ADP A (« **OC-1** ») d'une valeur nominale de 175 euros chacune
- Emission d'un emprunt obligataire d'un montant nominal total de 5.609.625 euros composé de 32.055 obligations convertibles en actions ordinaires de la Société (« **OC-2-A** ») d'une valeur nominale de 175 euros chacune
- Emission d'un emprunt obligataire d'un montant nominal total de 1.636.075 euros composé de 9.349 obligations convertibles en actions ordinaires de la Société (« **OC-2-B** ») d'une valeur nominale de 175 euros chacune
- Emission d'un emprunt obligataire d'un montant nominal total de 75.950 euros composé de 434 obligations convertibles en actions ordinaires de la Société (« **OC-2-C** ») d'une valeur nominale de 175 euros chacune.
- Apport de 54 547 Titres d' Alpha camping à ILO pour une valeur de 2 372 795 euros, cet apport est rémunéré par la création de 15 107 parts sociales à 1 euro.
- Rachat par ILO des parts de 5C à JLA Production au prix de 14 660 673 euros, elle détient désormais 100% du capital
- Rachat par ILO des parts de Alpha à deux associés minoritaires pour un montant de 571 025 euros, elle

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

détient désormais 100% du capital

Nous avons fait l'acquisition de deux campings en direct sur l'exercice qui ont été mis en gestion via notre filiale Alpha camping.

La date de clôture a été décalée au 30 septembre 2023, la durée de cet exercice est de 9 mois.

Evénements posterieurs à la clôture

Nous sommes en cours d'acquisition d'un troisième camping en direct par la société, la gestion sera confiée à notre filiale.

Fin mars, la société devrait céder sa participation du camping les Pins.

Nous avons fait la demande d'intégration fiscale au 01 octobre 2023 ILO sera la société intégrante.

Immobilisations

Etat exprimé en euros		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 30/09/2023
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement			1 074 763			1 074 763
	Autres			91 791			91 791
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			1 166 554			1 166 554
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agencement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes							
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	4 470 497		26 980 823		166 487	31 284 832
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	1 625					1 625
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4 472 122		26 980 823		166 487	31 286 457
TOTAL		4 472 122		28 147 377		166 487	32 453 011

Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 30/09/2023
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement		243 812		243 812
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		243 812		243 812
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre				
	sur sol d'autrui				
	instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres Instal., agencement, aménagement divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, mobilier				
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
TOTAL			243 812		243 812

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						
Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse ment à la fin de l'exercice
Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	

Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
sur sol d'autrui							
instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation	95 923						
TOTAL	95 923						
TOTAL GENERAL NON VENTILE		95 923					95 923

Capital social

Etat exprimé en euros		30/09/2023	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		118 461,00	1,0000	118 461,00
	Emises pendant l'exercice		21 556,00	1,0000	21 556,00
	Remboursées pendant l'exercice			0,0000	
	Du capital social fin d'exercice		140 017,00	1,0000	140 017,00

Effectif moyen

		30/09/2023	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures		3	
	Professions intermédiaires		2	
	Employés			
	Ouvriers			
	TOTAL		5	

Provisions

Etat exprimé en euros		Début exercice	Augmentations	Diminutions	30/09/2023
PROVISIONS REGLEMENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires		95 923		95 923
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMENTEES		95 923		95 923
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres				
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières	340			340
	Sur stocks et en-cours				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur comptes clients				
	Autres				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION		340			340
TOTAL GENERAL		340	95 923		96 263
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles					
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Créances et Dettes

Etat exprimé en euros		30/09/2023	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations	1 298 380	1 298 380	
	Prêts			
	Autres immobilisations financières	1 625	1 625	
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	102 657	102 657	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	12 516	12 516	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés			
	Débiteurs divers	25 690	25 690	
	Charges constatées d'avances			
TOTAL DES CREANCES		1 440 868	1 440 868	
Prêts accordés en cours d'exercice				
Remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		30/09/2023	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles	20 331 324			20 331 324
	Autres emprunts obligataires	966 562			966 562
	Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine	1 000	1 000		
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine	8 017 951	733 988	2 515 515	4 768 448
	Emprunts et dettes financières divers	433 077	433 077		
	Fournisseurs et comptes rattachés	67 521	67 521		
	Personnel et comptes rattachés	15 208	15 208		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	30 851	30 851		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	29 733	29 733		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	2 756	2 756		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés	2 657 423	2 657 423		
	Autres dettes	103 151	103 151		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES		32 656 557	4 074 708	2 515 515	26 066 334
Emprunts souscrits en cours d'exercice		27 434 324			
Emprunts remboursés en cours d'exercice		37 973			
Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros	Capitaux propres clôture 31/12/2022	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 30/09/2023
Capital social	118 461			21 556	140 017
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...				3 750 528	3 750 528
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale	136				136
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau	20 013	(246 111)			(226 099)
Résultat de l'exercice	(246 111)	246 111		(1 451 330)	(1 451 330)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées				95 923	95 923
TOTAL	(107 502)			2 416 677	2 309 176

Date de l'assemblée générale	
Dividendes attribués	
¹ dont dividende provenant du résultat n-1	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1	(107 502)
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif	(107 502)
² Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	
Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure	2 416 677

Ventilation du chiffre d'affaires

Etat exprimé en euros		30/09/2023
Chiffre d'affaires par secteur d'activité		1 050 893
Production vendue Services		1 050 893
PRESTATIONS SERVICES	788 871	
PRESTATIONS INTERCO	216 443	
PRESTATIONS SERVICES SUR CIBLE	45 579	
Chiffre d'affaires par marché géographique		1 050 893
Chiffre d'affaires FRANCE		1 050 893
PRESTATIONS SERVICES	788 871	
PRESTATIONS INTERCO	216 443	
PRESTATIONS SERVICES SUR CIBLE	45 579	

Crédit-Bail

Etat exprimé en euros		Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres	30/09/2023
VALEUR D'ORIGINE						
AMORTISSEMENTS	Cumul exercices antérieurs					
	Dotation exercice					
	TOTAL					
REDEVANCES PAYEES	Cumul exercices antérieurs					
	Redevances Exercice					
	TOTAL					
REDEV. RESTANT A PAYER	à 1 an au plus					
	entre 1 et 5 ans					
	à plus de 5 ans					
	TOTAL					
VALEUR RESIDUELLE	à 1 an au plus					
	entre 1 et 5 ans					
	à plus de 5 ans					
	TOTAL					
MONTANT PRIS EN CHARGE DANS L'EXERCICE						

Engagements financiers

Etat exprimé en euros	30/09/2023	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Hypothèques légales pret pour SCI L2G		2 740 000	
Nantissement des titres pret pour acquisition camping les Pins		400 000	
Nantissement des titres pret pour acquisition camping escapade		1 004 000	
Nantissement des titres pret pour acquisition camping Soleil d'oc		2 004 000	
Nantissement des titres pret pour acquisition Sci Cha		1 729 000	
		7 877 000	
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Autres engagements			
Promesse de vente au profit de la holding du bigouden			
Promesse de vente au profit de la holding des cevennes			
Promesse de vente au profit de la holding des fleurs			
Total des engagements financiers (1)		7 877 000	
(1) Dont concernant :			
Les dirigeants			
Les filiales			
Les participations			
Les autres entreprises liées		7 877 000	

--

Filiales et participations

Etat exprimé en euros	30/09/2023	Capital	Capitaux propres	Q uote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
					Brute	Nette
A. Renseignements détaillés						
1. Filiales (Plus de 50 %)						
ALPHA CAMPING		168 616	2 397 373	100,00	4 298 637	4 298 637
5C DEVELOPPEMENT		1 850	2 677 173	100,00	15 219 658	15 219 658
SAS SAINT PALAIS		294 000	620 273	100,00	1 947 361	1 947 361
SCI L2G		1 000	(9 067)	99,00	999	999
SAS ESCAPADE		7 500	18 912	100,00	1 931 511	1 931 511
SCI GRANDE LISSE		10 000	3 912	100,00	570 103	570 103
SAS LORMED		15 001	84 502	100,00	2 928 755	2 928 755
2. Participations (10 à 50 %)						
OPTIMUN		1 000	1 000	34,00	340	
HOLDING DU BIGOUDEN		4 750 000	4 509 284	10,52	500 000	500 000

--

Filiales et participations

Nette

[illegible]

--

Eléments concernant les entreprises liées et les participations

Etat exprimé en euros		30/09/2023	Entreprises liées	Entreprises avec lesquelles la société à un lien de participation
Actif immobilisé				
Avances et acomptes sur immobilisations				
Participations				
Créances rattachées à des participations			1 298 380	
Prêts et autres immobilisations financières				
Actif circulant				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances				
Capital souscrit appelé, non versé				
Dettes				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts dettes auprès des établissements de crédit			8 018 951	
Emprunts et dettes financières divers			433 077	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes				
Produits financiers				
Produits de participations				
Autres produits financiers				
Charges financières				
Charges financières				
Autres éléments				
Compte courant associés			2 657 424	
Prestations services			482 664	

--

Produits et Charges exceptionnels

Etat exprimé en euros		30/09/2023
Total des produits exceptionnels		
Total des charges exceptionnelles		133 222
Charges exceptionnelles sur opération de gestion		37 299
Charges except./ope.gestion	278	
Chrges excep. / ex. antérieur	37 021	
Dotations excep. aux amortissements et aux provisions		95 923
Dot.amts except. immos	95 923	
Résultat exceptionnel		(133 222)

Annexe libre

Etat exprimé en euros

PARTIES LIEES

	Montant	Total
Associés		
Relations avec les associes 30/09/2023		
Cession d'immobilisations		
Comptes courants	-2560326	
TOTAL		-2560326
Prestation de services	482664	
Produits financiers		
Charges financières	97098	
Produits sur cession titres		
TOTAL		579762
Autres filiales directes ou indirectes (non détenues à 100%)		
Relation avec les parties liées 30/09/2023		
Placements de trésorerie nets		
Comptes courants	1298380	
Prêts et Dépôts	433077	
TOTAL		1731457
Coontrat prestations de services	-105093	
Charges externes		
Bail de sous-location	5024	
Produits financiers		
Charges financières	20513	
TOTAL		-79556

ILO

Société par actions simplifiée au capital de 140.017 euros
Siège social : 10, villa d'Eylau – 75016 Paris
795 282 839 R.C.S. PARIS
(ci-après la « **Société** »)

DECISIONS UNANIMES DES ASSOCIES EN DATE DU 29 MARS 2024

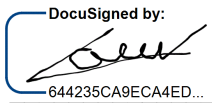
AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2023

DEUXIEME DECISION

La collectivité des associés,

décide d'affecter le résultat de l'exercice clos au 30 septembre 2023, soit une perte de (1.451.330) euros, au poste « report à nouveau » qui sera ainsi porté à un montant de (1.677.429) euros.

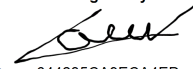
Conformément à l'article 243 bis du Code Général des Impôts, la collectivité des associés prend acte que la Société n'a pas distribué de dividendes au titre des trois derniers exercices.

DocuSigned by:

644235CA9ECA4ED...

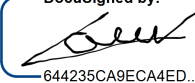
Le président

Certifié conforme

Bilan Actif

DocuSigned by:

644235CA9ECA4ED...

Etat exprimé en euros

 644235CA9ECA4ED... Etat exprimé en euros		30/09/2023			31/12/2022
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement	1 074 763	243 812	830 951	
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	91 791		91 791	
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	29 986 452	340	29 986 112	4 254 178
Créances rattachées à des participations	1 298 380		1 298 380	215 979	
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	1 625		1 625	1 625	
TOTAL (II)		32 453 011	244 152	32 208 859	4 471 782
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	102 657		102 657	22 944
	Autres créances	38 206		38 206	476 534
Capital souscrit appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	2 000 000		2 000 000		
DISPONIBILITES	616 011		616 011	33 472	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance				
	TOTAL (III)	2 756 874		2 756 874	532 950
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)					
Ecarts de conversion actif (VI)					
TOTAL ACTIF (I à VI)		35 209 885	244 152	34 965 733	5 004 731

(1) dont droit au bail			
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an		1 300 005	217 604
(3) dont créances à plus d'un an			

Bilan Passif

Etat exprimé en euros		30/09/2023	31/12/2022
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	140 017	118 461
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	3 750 528	
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	136	136
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	(226 099)	20 013
	Résultat de l'exercice	(1 451 330)	(246 111)
Autres fonds propres	Subventions d'investissement	95 923	
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	2 309 176	(107 502)
	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles	20 331 324	
	Autres emprunts obligataires	966 562	
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	8 018 951	941 202
	Emprunts et dettes financières divers (3)	3 090 500	3 863 921
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	67 521	133 064
	Dettes fiscales et sociales	78 548	26 301
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	103 151	147 744
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	32 656 557	5 112 233
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	34 965 733	5 004 731
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		(1 451 329,83)	(246 111,30)
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		4 074 708	5 112 233
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		1 000	1 202
(3) Dont emprunts participatifs			



ILO

Société par actions simplifiée

10 Villa d'Eylau
75116 PARIS

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

Exercice clos le 30 septembre 2023



ILO
Société par actions simplifiée

10 Villa d'Eylau
75116 PARIS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 30 septembre 2023

A l'Assemblée générale des associés de la société **Ilo**,

I. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Ilo, relatifs à l'exercice de 9 mois clos le 30 septembre 2023, 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.

II. 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 2023 à la date d'émission de notre rapport.



III. Justification des appréciations

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

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

Évaluation des titres de participation et créances rattachées

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 30 septembre 2023 s'établit à 29 986 122 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Immobilisations » de l'annexe.

Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis et des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons revu l'application de cette méthodologie.

IV. 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.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-6 du code de commerce, pris en application de l'article L.441-6-1 dudit code, ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

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

V. 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.

VI. Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;



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

Fait à Saint Marcel, le 28 mars 2024

Le commissaire aux comptes
AGM AUDIT LEGAL

Yves LLOBELL
Associé

Céline BATAILLARD
Associée

Bilan Actif

Etat exprimé en euros		30/09/2023			31/12/2022
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement	1 074 763	243 812	830 951	
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	91 791		91 791	
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles				
ACTIF CIRCULANT	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	29 986 452	340	29 986 112	4 254 178
	Créances rattachées à des participations	1 298 380		1 298 380	215 979
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	1 625		1 625	1 625
	TOTAL (II)	32 453 011	244 152	32 208 859	4 471 782
	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
COMPTES DE REGULARISATION	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	102 657		102 657	22 944
	Autres créances	38 206		38 206	476 534
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	2 000 000		2 000 000	
	DISPONIBILITES	616 011		616 011	33 472
	Charges constatées d'avance				
	TOTAL (III)	2 756 874		2 756 874	532 950
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I à VI)		35 209 885	244 152	34 965 733	5 004 731
(1) dont droit au bail					
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an				1 300 005	217 604
(3) dont créances à plus d'un an					

Bilan Passif

Etat exprimé en euros

30/09/2023

31/12/2022

Capitaux Propres	Capital social ou individuel	140 017	118 461
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	3 750 528	
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	136	136
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	(226 099)	20 013
	Résultat de l'exercice	(1 451 330)	(246 111)
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées	95 923	
	Total des capitaux propres	2 309 176	(107 502)
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles	20 331 324	
	Autres emprunts obligataires	966 562	
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	8 018 951	941 202
	Emprunts et dettes financières divers (3)	3 090 500	3 863 921
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	67 521	133 064
	Dettes fiscales et sociales	78 548	26 301
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	103 151	147 744
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	32 656 557	5 112 233
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	34 965 733	5 004 731
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		(1 451 329,83)	(246 111,30)
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		4 074 708	5 112 233
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		1 000	1 202
(3) Dont emprunts participatifs			

Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

30/09/2023

31/12/2022

		France	Exportation	9 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	1 050 893		1 050 893	618 375
	Montant net du chiffre d'affaires	1 050 893		1 050 893	618 375
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			1 620	
	Autres produits			12	
Total des produits d'exploitation (1)				1 052 525	618 375
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			717 232	696 509
	Impôts, taxes et versements assimilés			2 216	1 641
	Salaires et traitements			190 186	
	Charges sociales du personnel			78 356	
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			243 812	
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
	- sur immobilisations				
	- sur actif circulant				
	Dotations aux provisions				
	Autres charges			3	2
Total des charges d'exploitation (2)				1 231 804	698 151
RESULTAT D'EXPLOITATION				(179 279)	(79 776)

Compte de Résultat 2/2

		Etat exprimé en euros	30/09/2023	31/12/2022
RESULTAT D'EXPLOITATION			(179 279)	(79 776)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré			
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3) D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3) Autres intérêts et produits assimilés (3) Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		53 481	
	Total des produits financiers		53 481	
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		1 192 309	91 335
	Total des charges financières		1 192 309	91 335
RESULTAT FINANCIER			(1 138 829)	(91 335)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			(1 318 108)	(171 111)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			
	Total des produits exceptionnels			
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		37 299 95 923	75 000
	Total des charges exceptionnelles		133 222	75 000
RESULTAT EXCEPTIONNEL			(133 222)	(75 000)
PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES				
TOTAL DES PRODUITS TOTAL DES CHARGES			1 106 006 2 557 336	618 375 864 486
RESULTAT DE L'EXERCICE			(1 451 330)	(246 111)
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs (2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs (3) dont produits concernant les entreprises liées (4) dont intérêts concernant les entreprises liées				

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence conformément à l'application du règlement de l'ANC N° 2014-03.

Le bilan de l'exercice présente un total de **34 965 733** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **1 106 006** euros et un total **charges** de **2 557 336** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **-1 451 330** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2023** et finit le **30/09/2023**.

Il a une durée de **9** mois, au lieu de 12 précédemment.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

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

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les immobilisations financières sont évaluées à leur cout d'acquisition y compris les frais accessoires ou à la valeur d'apport, une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur comptable. Les éléments suivants ont été pris en considération pour estimer la valeur d'utilité : rentabilité et perspective de rentabilité, capitaux propres, perspectives de réalisation, conjoncture économique, cours moyens de bourse du denier mois, ainsi que les motifs d'appréciation sur lesquels repose la transaction d'origine.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée normale d'utilisation des biens. Les frais d'augmentation sont amortis sur 5 ans.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Emprunts

Les emprunts obligataires sont convertibles en actions de préférence en voici les modalités :

Principaux termes et conditions des OC 1

Hypothèse d'une valeur nominale de 1 € par OC 1 émises au prix de 175 € par OC 1 Emission en une seule tranche Durée de l'emprunt : 8 ans à compter de la Date de Réalisation Intérêt annuel au taux fixe de 10 % l'an capitalisés. Les intérêts seront payés intégralement et exclusivement en numéraire lors du remboursement anticipé ou à l'échéance du principal des OC 1 ou lors de la conversion des OC 1. Intérêts de retard : deux pour cent (2%) l'an. Les OC 1 seront remboursables à tout moment (à l'initiative de la Société) sans pénalité et seront exigibles par anticipation notamment en cas de Liquidité (tel que ce terme est défini dans le Pacte d'Associés), d'introduction en bourse de la Société ou en cas d'ouverture d'une procédure collective ou de prévention. Les OC 1 seront convertibles 6 mois avant leur terme selon une parité de 1 OC pour 1 Action de Préférence ; les Actions de Préférence bénéficiant du seul droit financier suivant : un droit à un dividende annuel exclusif, cumulatif, prioritaire et précipitaire de 10% de leur valeur nominale (augmentée des dividendes non perçus chaque année) ; les Actions de Préférence ne percevant aucun autre droit financier. En cas de cession des Actions de Préférence, le prix de cession des Actions de Préférence sera forfaitairement égal et plafonné à la valeur nominale de l'Action de Préférence augmentée du montant des dividendes non perçus.

Principaux termes et conditions des OC 2

Hypothèse d'une valeur nominale de 1 € par OC 2 émises au prix de 175 € par OC 2 Emission en une seule tranche Durée de l'emprunt : 8 ans à compter de la Date de Réalisation Intérêt annuel au taux fixe de 2% l'an capitalisés. Les intérêts seront payés intégralement et exclusivement en numéraire lors du remboursement anticipé ou à l'échéance du principal des OC 2 ou lors de la conversion des OC 2. Intérêts de retard : deux pour cent (2%) l'an. Les OC 2 seront remboursables à la date d'échéance des OC 2 et en cas de Liquidité (tel que ce terme est défini dans le Pacte d'Associés) ou en cas d'introduction en bourse. Les OC 2 seront convertibles en actions ordinaires de la Société selon une parité calculée en fonction de la performance de chaque investisseur sur la base de multiple et TRI cible prévu au pacte d'associés.

Capital social

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

le capital social est composé de 140 017 actions ordinaires, une nouvelle catégorie d'action a été créée sur l'exercice, ADPA action de préférence bénéficie d'un droit financier : droit exclusif, cumulatif et prioritaire et précipitaire 10% de la valeur nominale.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires correspond à la rémunération du mandat social occupée par la société dans ses filiales et refacturation des frais de personnel.

Evénements significatifs de l'exercice

Une levée de fonds a été signée le 26 janvier 2023, les opérations suivantes ont été réalisées :

- Augmentation de capital en numéraire d'un montant total de 1.039.615,59 euros, prime d'émission incluse, par l'émission, au prix unitaire de 174,99 euros, de 5.941 actions ordinaires nouvelles de 1 euro de valeur nominale chacune et de 173,99 euros de prime d'émission chacune

- Une seconde augmentation de capital en numéraire pour 888 894.92 euros, prime d'émission incluse par l'émission, au prix unitaire de 174,99 euros, de 508 actions ordinaires nouvelles de 1 euro de valeur nominale chacune et de 173,99 euros de prime d'émission chacune

- Emission d'un emprunt obligataire d'un montant nominal total de 13.009.675 euros composé de 74.341 obligations convertibles en ADP A (« OC-1 ») d'une valeur nominale de 175 euros chacune

- Emission d'un emprunt obligataire d'un montant nominal total de 5.609.625 euros composé de 32.055 obligations convertibles en actions ordinaires de la Société (« OC-2-A ») d'une valeur nominale de 175 euros chacune

- Emission d'un emprunt obligataire d'un montant nominal total de 1.636.075 euros composé de 9.349 obligations convertibles en actions ordinaires de la Société (« OC-2-B ») d'une valeur nominale de 175 euros chacune

- Emission d'un emprunt obligataire d'un montant nominal total de 75.950 euros composé de 434 obligations convertibles en actions ordinaires de la Société (« OC-2-C ») d'une valeur nominale de 175 euros chacune.

- Apport de 54 547 Titres d' Alpha camping à ILO pour une valeur de 2 372 795 euros, cet apport est rémunéré par la création de 15 107 parts sociales à 1 euro.

- Rachat par ILO des parts de 5C à un actionnaire minoritaire au prix de 14 660 673 euros, elle détient désormais 100% du capital

- Rachat par ILO des parts de Alpha à deux associés minoritaires pour un montant de 571 025 euros, elle détient désormais 100% du capital

Nous avons fait l'acquisition de deux campings en direct sur l'exercice qui ont été mis en gestion via notre filiale Alpha camping.

La date de clôture a été décalée au 30 septembre 2023, la durée de cet exercice est de 9 mois.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

Evénements posterieurs à la clôture

Nous sommes en cours d'acquisition d'un troisième camping en direct par la société, la gestion sera confiée à notre filiale.

Fin mars, la société devrait céder sa participation du camping les Pins.

Nous avons fait la demande d'intégration fiscale au 01 octobre 2023 ILO sera la société intégrante.

Immobilisations

Etat exprimé en euros

Etat exprimé en euros		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 30/09/2023
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement			1 074 763			1 074 763
	Autres			91 791			91 791
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			1 166 554			1 166 554
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agencement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes							
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	4 470 497		26 980 823		166 487	31 284 832
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	1 625					1 625
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4 472 122		26 980 823		166 487	31 286 457
TOTAL		4 472 122		28 147 377		166 487	32 453 011

Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 30/09/2023
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement		243 812		243 812
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		243 812		243 812
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre				
	sur sol d'autrui				
	instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres Instal., agencement, aménagement divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, mobilier				
	Emballages récupérables et divers				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
TOTAL			243 812		243 812

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						
Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
95 923						
95 923						
95 923						95 923

Capital social

Etat exprimé en euros		30/09/2023	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		118 461,00	1,0000	118 461,00
	Emises pendant l'exercice		21 556,00	1,0000	21 556,00
	Remboursées pendant l'exercice			0,0000	
	Du capital social fin d'exercice		140 017,00	1,0000	140 017,00

Effectif moyen

		30/09/2023	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures		3	
	Professions intermédiaires			
	Employés			
	Ouvriers			
	TOTAL		3	

Provisions

Etat exprimé en euros		Début exercice	Augmentations	Diminutions	30/09/2023
PROVISIONS REGLEMENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires		95 923		95 923
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMENTEES		95 923		95 923
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres				
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières	340			340
	Sur stocks et en-cours				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur comptes clients				
	Autres				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION		340			340
TOTAL GENERAL		340	95 923		96 263
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles					
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Créances et Dettes

Etat exprimé en euros

		30/09/2023	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations	1 298 380	1 298 380	
	Prêts			
	Autres immobilisations financières	1 625	1 625	
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	102 657	102 657	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	12 516	12 516	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés			
	Débiteurs divers	25 690	25 690	
	Charges constatées d'avances			
	TOTAL DES CREANCES	1 440 868	1 440 868	
	Prêts accordés en cours d'exercice			
	Remboursements obtenus en cours d'exercice			
	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

		30/09/2023	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles	20 331 324			20 331 324
	Autres emprunts obligataires	966 562			966 562
	Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine	1 000	1 000		
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine	8 017 951	733 988	2 515 515	4 768 448
	Emprunts et dettes financières divers	433 077	433 077		
	Fournisseurs et comptes rattachés	67 521	67 521		
	Personnel et comptes rattachés	15 208	15 208		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	30 851	30 851		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	29 733	29 733		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	2 756	2 756		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés	2 657 423	2 657 423		
	Autres dettes	103 151	103 151		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	32 656 557	4 074 708	2 515 515	26 066 334
	Emprunts souscrits en cours d'exercice	27 434 324			
	Emprunts remboursés en cours d'exercice	37 973			
	Emprunts dettes associés (personnes physiques)				

Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros	Capitaux propres clôture 31/12/2022	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 30/09/2023
Capital social	118 461			21 556	140 017
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...				3 750 528	3 750 528
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale	136				136
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau	20 013	(246 111)			(226 099)
Résultat de l'exercice	(246 111)	246 111		(1 451 330)	(1 451 330)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées				95 923	95 923
TOTAL	(107 502)			2 416 677	2 309 176

Date de l'assemblée générale

Dividendes attribués

¹dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 (107 502)

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif (107 502)

² Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure 2 416 677

Crédit-Bail

Etat exprimé en euros		Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres	30/09/2023
VALEUR D'ORIGINE						
AMORTISSEMENTS	Cumul exercices antérieurs					
	Dotation exercice					
	TOTAL					
REDEVANCES PAYEES	Cumul exercices antérieurs					
	Redevances Exercice					
	TOTAL					
REDEV. RESTANT A PAYER	à 1 an au plus					
	entre 1 et 5 ans					
	à plus de 5 ans					
	TOTAL					
VALEUR RESIDUELLE	à 1 an au plus					
	entre 1 et 5 ans					
	à plus de 5 ans					
	TOTAL					
MONTANT PRIS EN CHARGE DANS L'EXERCICE						

--

Engagements financiers

Etat exprimé en euros

30/09/2023

Engagements
financiers donnésEngagements
financiers reçus
Effets escomptés non échus
Avals, cautions et garanties

Hypothèques légales pret pour SCI L2G
 Nantissement des titres pret pour acquisition camping les Pins
 Nantissement des titres pret pour acquisition camping escapade
 Nantissement des titres pret pour acquisition camping Soleil d'oc
 Nantissement des titres pret pour acquisition Sci Cha

2 740 000

400 000

1 004 000

2 004 000

1 729 000

7 877 000
Engagements de crédit-bail
Engagements en pensions, retraite et assimilés
Autres engagements

Promesse de vente au profit de la holding du bigouden
 Promesse de vente au profit de la holding des cevennes
 Promesse de vente au profit de la holding des fleurs

Total des engagements financiers (1)
7 877 000
(1) Dont concernant :

Les dirigeants
 Les filiales
 Les participations
 Les autres entreprises liées

7 877 000

Filiales et participations

Etat exprimé en euros	30/09/2023	Capital	Capitaux propres	Q uote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
					Brute	Nette
A. Renseignements détaillés						
1. Filiales (Plus de 50 %)						
ALPHA CAMPING		168 616	2 397 373	100,00	4 298 637	4 298 637
5C DEVELOPPEMENT		1 850	2 677 173	100,00	15 219 658	15 219 658
SAS SAINT PALAIS		294 000	620 273	100,00	1 947 361	1 947 361
SCI L2G		1 000	(9 067)	99,00	999	999
SAS ESCAPADE		7 500	18 912	100,00	1 931 511	1 931 511
SCI GRANDE LISSE		10 000	3 912	100,00	570 103	570 103
SAS LORMED		15 001	84 502	100,00	2 928 755	2 928 755
2. Participations (10 à 50 %)						
OPTIMUN		1 000	1 000	34,00	340	
HOLDING DU BIGOUDEN		4 750 000	4 509 284	10,52	500 000	500 000
				</		

--

Filiales et participations

Etat exprimé en euros		30/09/2023	Capital	Capitaux propres	Q uote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
						Brute	Nette
A. Renseignements détaillés							
1. Filiales (Plus de 50 %)							
SCI CHA			1 524	210 902	100,00	1 729 199	1 729 199
2. Participations (10 à 50 %)							
1. Filiales (Plus de 50 %)			Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
SCI CHA			351 073		52 110	19 212	
2. Participations (10 à 50 %)							
B. Renseignements globaux			Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A		
			françaises	étrangères	françaises	étrangères	
Capital							
Capitaux propres							
Quote part détenue en pourcentage							
Valeur comptable des titres détenus - Brute							
Valeur comptable des titres détenus - Nette							
Prêts et avances consentis							
Montant des cautions et avals							
Chiffre d'affaires							
Résultat du dernier exercice clos							
Dividendes encaissés							

--

Produits et Charges exceptionnels

Etat exprimé en euros

30/09/2023

Total des produits exceptionnels		
Total des charges exceptionnelles		133 222
Charges exceptionnelles sur opération de gestion		37 299
<i>Charges except./ope.gestion</i>	278	
<i>Chrges excep. / ex. antérieur</i>	37 021	
Dotations excep. aux amortissements et aux provisions		95 923
<i>Dot.amts except. immos</i>	95 923	
Résultat exceptionnel		(133 222)

Annexe libre

Etat exprimé en **euros**

PARTIES LIEES

	Montant	Total
Associés		
Relations avec les associés 30/09/2023		
Cession d'immobilisations		
Comptes courants	-2560326	
TOTAL		-2560326
Prestation de services	482664	
Produits financiers		
Charges financières	97098	
Produits sur cession titres		
TOTAL		579762
Autres filiales directes ou indirectes (non détenues à 100%)		
Relation avec les parties liées 30/09/2023		
Placements de trésorerie nets		
Comptes courants	1298380	
Prêts et Dépôts	433077	
TOTAL		1731457
Coontrat prestations de services	-105093	
Charges externes		
Bail de sous-location	5024	
Produits financiers		
Charges financières	20513	
TOTAL		-79556