

3

COMPTE DE RÉSULTAT DE L' EXERCICE (En liste)

Désignation de l'entreprise : HG DEVELOPMENT

Néant ☐ *

		Exercice N			
		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA	FB	FC	
	biens *	FD	FE	FF	(72 414)
	Production vendue				
	services*	FG	FH	FI	4 414 985
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	FK	FL	4 342 571
	Production stockée*			FM	
	Production immobilisée*			FN	
	Subventions d'exploitation			FO	23 167
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)			FP	59 537
	Autres produits (1) (11)			FQ	19
Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR 4 425 294
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*			FS	3 851
	Variation de stock (marchandises)*			FT	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*			FU	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*			FV	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*			FW	2 721 761
	Impôts, taxes et versements assimilés*			FX	18 785
	Salaires et traitements*			FY	661 912
	Charges sociales (10)			FZ	274 329
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	- dotations aux amortissements*		GA	44 794
		- dotations aux provisions		GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*		GC	
		Pour risques et charges : dotations aux provisions		GD	
	Autres charges (12)			GE	46 237
Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF 3 771 670
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					GG 653 624
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée*	(III)		GH	
	Perte supportée ou bénéfice transféré*	(IV)		GI	
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)			GJ	184 799
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)			GK	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)			GL	
	Reprises sur provisions et transferts de charges			GM	
	Différences positives de change			GN	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			GO	
Total des produits financiers (V)					GP 184 799
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*			GQ	62 705
	Intérêts et charges assimilées (6)			GR	319 932
	Différences négatives de change			GS	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			GT	
Total des charges financières (VI)					GU 382 637
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)					GV (197 838)
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)					GW 455 785

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Désignation de l'entreprise		HG DEVELOPMENT		Néant ☐		*		
				Exercice N				
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			HA	1 050			
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *			HB				
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HC				
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)			HD	1 050			
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HE	5 045			
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			HF	45 552			
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)			HG				
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)			HH	50 597			
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)				HI	(49 547)			
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				HJ				
Impôts sur les bénéfices * (X)				HK	(600)			
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				HL	4 611 143			
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				HM	4 204 304			
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)				HN	406 839			
RENOIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			HO			
	(2)	produits de locations immobilières			HY			
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IG			
	(3)	- Crédit - bail mobilier *			HP			
		- Crédit - bail immobilier			HQ			
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IH			
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées			IJ	184 799		
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées			IK	31 752		
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)			HX	1 000		
	(6ter)	Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)			RC			
		Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)			RD			
	(9)	Dont transferts de charges			A1	13 704		
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS)			A5			
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)			A3				
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)			A4	390			
(13)	facultatifs A6 obligatoires A9							
	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles dont cotisations facultatives Madelin A7							
	dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8							
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :				Exercice N				
				Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels		
- Pénalités et amendes				5 045				
- Dettes et créances prescrites				45 552		1 050		
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :				Exercice N				
				Charges antérieures		Produits antérieurs		

Désignation de l'entreprise :

2

QUAI AULAGNIER 92600 ASNIERES-SUR-SEINE

Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois *

1

2

Adresse de l'entreprise

2

QUAI AULAGNIER 92600 ASNIERES-SUR-SEINE

Durée de l'exercice précédent *

1

2

Numéro SIRET*

8

3

9

4

7

3

4

9

3

0

0

0

2

2

Néant

☐

				Exercice N clos le,	
				3 1 1 2 2 0 2 3	
		Brut		Amortissements, provisions	
		1		2	
				Net	
				3	
Capital souscrit non appelé	(I) AA				
Frais d'établissement *	AB	400 404	AC	28 177	372 227
Frais de développement *	CX		CQ		
Concessions, brevets et droits similaires	AF	16 326	AG	16 326	
Fonds commercial (1)	AH		AI		
Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM		
Terrains	AN		AO		
Constructions	AP		AQ		
Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	20 572	AS	3 029	17 542
Autres immobilisations corporelles	AT	79 279	AU	27 061	52 218
Immobilisations en cours	AV		AW		
Avances et acomptes	AX		AY		
Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT		
Autres participations	CU	15 484 040	CV		15 484 040
Créances rattachées à des participations	BB	3 739 566	BC		3 739 566
Autres titres immobilisés	BD		BE		
Prêts	BF		BG		
Autres immobilisations financières *	BH		BI		
TOTAL (II)	BJ	19 740 187	BK	74 594	19 665 593
Matières premières, approvisionnements	BL		BM		
En cours de production de biens	BN		BO		
En cours de production de services	BP		BQ		
Produits intermédiaires et finis	BR		BS		
Marchandises	BT		BU		
Avances et acomptes versés sur commandes	BV	250 000	BW		250 000
Clients et comptes rattachés (3)*	BX	2 326 094	BY		2 326 094
Autres créances (3)	BZ	1 996 541	CA		1 996 541
Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC		
Valeurs mobilières de placement	CD		CE		
(dont actions propres:)	CF	1 718 145	CG		1 718 145
Disponibilités	CH	40 286	CI		40 286
Charges constatées d'avance (3) *	CJ	6 331 066	CK		6 331 066
TOTAL (III)	CO	26 071 253	IA	74 594	25 996 659
Frais d'émission d'emprunt à évaluer	CW				
Primes de remboursement des obligations	CM				
Écarts de conversion actif *	CN				
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	26 071 253	IA	74 594	25 996 659

is : (I) Dont droit au bail :

(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :

CP

(3) Part à plus d'un an :

CR

Immobiliations :

Stocks :

Créances :

Désignation de l'entreprise		HG DEVELOPMENT		Néant ☐	
				Exercice N	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 9 991 260)	DA	9 991 260		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	3 931 549		
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC			
	Réserve légale (3)	DD			
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE			
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours BI)	DF			
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG			
	Report à nouveau	DH	(464 057)		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	406 839		
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK			
		TOTAL (I)	DL	13 865 591	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM			
	Avances conditionnées	DN			
	TOTAL (II)	DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	62 705		
	Provisions pour charges	DQ			
	TOTAL (III)	DR	62 705		
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS	9 777 261		
	Autres emprunts obligataires	DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	459		
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	775 039		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	4 842		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	757 975		
	Dettes fiscales et sociales	DY	643 354		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	19 260		
	Autres dettes	EA	90 174		
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB			
	TOTAL (IV)	EC	12 068 363		
	(V)	ED			
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	25 996 659		
RENNVOIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	1B			
		1C			
	(2) Dont Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1D			
	Écart de réévaluation libre	1E			
	Réserve de réévaluation (1976)	1F			
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	1G			
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	6 286 260			
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	459			

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

HG DEVELOPMENT
SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE
AU CAPITAL DE 9.991.260 EUROS
SIEGE SOCIAL : PENICHE ALPAGA 3 – PORT VAN GOGH
2 QUAI AULAGNIER
92600 ASNIERES-SUR-SEINE
R.C.S. 839 473 493 NANTERRE

PROCES-VERBAL
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
EN DATE DU 29 MARS 2024

Le 29 mars 2024 à 10 heures 30, les Associés de la société « *HG DEVELOPMENT* », se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle siège social, sur la convocation qui leur a été faite par le Président.

Il a été dressé une feuille de présence qui a été signée de tous les Associés présents et par les mandataires des Associés représentés.

La société HG HOLDING représentée par Monsieur Hakim GAOUAOUI prend la présidence de l'Assemblée en sa qualité de Président.

La société FBA CAELIS AUDIT, co-commissaire aux comptes titulaire, régulièrement convoquée, est présente.

Monsieur Frank BITBOL, co-commissaire aux comptes titulaire, régulièrement convoqué, est absent et excusé.

Le Président, dépose sur le bureau et met à la disposition de l'assemblée :

- les copies des lettres adressées aux associés pour leur convocation ;
- une copie de la lettre adressée aux co-commissaires aux Comptes pour leur convocation ;
- la liste des Associés ;
- la feuille de présence à l'assemblée ;
- l'inventaire de l'actif et du passif et le bilan de la Société au 31 décembre 2023 ;
- le compte de résultat et l'annexe du même exercice ;
- le texte des résolutions proposées par le Président ;
- le rapport du Président ;
- le rapport des co-commissaires aux comptes sur les comptes annuels ;
- le rapport spécial des co-commissaires aux comptes sur les conventions réglementées ;
- et généralement, tous les documents prescrits par les articles L 225-115 du Code de Commerce et R225-83 du code de commerce.

Le Président déclare ensuite que, conformément à la législation en vigueur, tous les documents prescrits ont été communiqués ou tenus à la disposition de tous les intéressés dans les délais impartis préalablement à la présente réunion, ce qui est reconnu exact par chacun des membres de l'assemblée.

Le Président donne ensuite lecture de l'ordre du jour de la présente assemblée qui est le suivant :

ORDRE DU JOUR

- Rapport du président sur les opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ;
- Rapport des co-commissaires aux comptes sur les comptes annuels ;
- Rapport spécial des co-commissaires aux comptes sur les conventions réglementées ;
- Approbation des comptes et quitus au président ;
- Affectation des résultats ;
- Approbation, s'il y a lieu, des opérations visées par l'article L.227-10 du Code de commerce ;
- Renouvellement du mandat des commissaires aux comptes ;
- Pouvoirs en vue des formalités.

Puis il donne lecture des rapports du Président et des co-commissaires aux comptes, sur l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Ces lectures étant terminées, le Président donne la parole aux Associés qui ont des observations à formuler ou des explications à demander.

Après échange de diverses explications et personne ne demandant plus la parole, le Président, - faisant observer qu'aucun Associé n'a déposé de demande d'inscription de projet de résolutions, - met aux voix les résolutions suivantes présentées par le Président, conformément à l'ordre du jour de l'assemblée :

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Président et du rapport des co-commissaires aux comptes sur les comptes annuels, les explications complémentaires fournies par le Président, approuve les comptes et le bilan de l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont présentés et desquels il résulte un bénéfice de 406.838,69 euros.

Elle approuve, en outre, toutes les opérations et mesures traduites par lesdits comptes ou résumées dans le rapport du Président.

Par ailleurs, conformément à l'article [223](#) *quater* du code général des impôts, l'Assemblée Générale constate qu'il n'y a aucune charge et dépense non déductibles fiscalement visées à l'article [39](#), 4 du code général des impôts.

L'Assemblée Générale donne quitus au Président pour sa gestion au titre de l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, approuvant la proposition faite par le Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice d'un montant de 406.838,69 euros au compte « report à nouveau », lequel s'établira à -57.218,13 euros.

L'assemblée générale rappelle, en application de l'article 243 bis du Code général des Impôts, qu'il s'agit du cinquième exercice et qu'à ce titre aucun dividende n'a été versé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale donne acte au Président et aux co-commissaires aux comptes de l'exécution des prescriptions de l'article L 227-10 du Code de Commerce. En tant que de besoin, elle accepte, ratifie et prend en charge les opérations dont il lui a été rendu compte.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

QUATRIEME RESOLUTION

Constatant la fin du mandat de commissaires aux comptes titulaire de Monsieur Franck BITBOL et de la société FBA CAELIS AUDIT et de commissaire aux comptes suppléant de la société RC AUDIT, l'assemblée générale décide de les renouveler pour une durée de 6 ans, soit jusqu'à l'approbation des comptes au 31 décembre 2029.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original ou d'un extrait des présentes, à l'effet d'accomplir toutes formalités requises en conséquence des résolutions qui viennent d'être prises.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal.

LE PRESIDENT
Pour HG HOLDING
Hakim GAOUAOUI

DocuSigned by:

ABCCD10169B14A7...

HG DEVELOPMENT
SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE
AU CAPITAL DE 9.991.260 EUROS
SIEGE SOCIAL : PENICHE ALPAGA 3 – PORT VAN GOGH
2 QUAI AULAGNIER
92600 ASNIERES-SUR-SEINE
R.C.S. 839 473 493 NANTERRE

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 29 MARS 2024

RAPPORT DU PRESIDENT
SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE
CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

Chers Associés,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, conformément à la loi et à vos statuts, pour vous informer de l'activité de votre Société et vous présenter le bilan et les comptes au 31 décembre 2023.

Les comptes de la société ont été établis sur la base des principes comptables français généralement admis, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivante :
-continuité de l'exploitation,
-permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
-indépendance des exercices,
et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Aucun changement de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

I – Approbation des comptes 2023 et affectation du résultat

Activité de la société

La société clôture son sixième exercice social.

Notre société a réalisé un chiffre d'affaires de 4.342.571 euros contre 3.462.754 euros au titre de l'exercice précédent.

Après comptabilisation des charges d'exploitation pour 3.771.670 euros et des produits d'exploitation pour 4.425.294 euros, le résultat d'exploitation se solde par un bénéfice de 653.624 euros contre 710.118 euros au titre de l'exercice précédent.

Après imputation d'un résultat financier déficitaire de 197.838 euros, d'un résultat exceptionnel déficitaire de 49.547 euros et d'un crédit d'impôt d'un montant de 600 euros, le bénéfice net comptable s'établit à 406.838,69 euros contre 469.424,68 euros au titre de l'exercice précédent.

Affectation du résultat

Nous vous proposons d'affecter le résultat bénéficiaire de l'exercice de 406.838,69 euros au compte « report à nouveau », lequel s'établira à -57.218,13 euros.

Distribution de dividendes antérieurs

Pour répondre aux prescriptions de l'article 243 bis du code général des impôts, nous constatons qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices, cet exercice social étant le sixième.

Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater et 223 quinquies du Code Général des Impôts, nous vous signalons qu'aucune dépense somptuaire n'est à réintégrer au bénéfice pour l'établissement de l'impôt.

Conventions visées à l'article L227-10 du code de commerce

Convention de prestations de services entre la société HG DEVELOPPEMENT et les sociétés exploitantes (L'ESCARGOT, MODENA, MAKE IT HAPPEN, MAKE IT HAPPEN 2, COLOMBUS RESTAURATION, MAMAISON, RIVA SPLASH, MAPLAGE et MAPATISSERIE) prenant effet au 1er janvier 2020, renouvelable par tacite reconduction.

La présente convention a pour objet de définir les domaines et modalités des prestations de services assurées par la société HG DEVELOPPEMENT en plus de ses responsabilités de Président au bénéfice de ces sociétés.

Faits significatifs

Au cours de l'exercice, la société a procédé à trois augmentations de capital successives se détaillant comme suit :

Mars 2023 : 417.800 de capital et 982.195 de prime d'émission - Divers associés

Mars 2023 : 149.210 de capital et 350.793 de prime d'émission - Montagne Rouge

Juillet 2023 : 1.135.750 euros et 2.598.596 euros de prime d'émission - Divers associés

II - Evénements survenus depuis la clôture de l'exercice

Néant.

III - Composition du capital social

Conformément aux dispositions de l'article L. 233-13 du Code de Commerce relatif aux participations détenues dans les sociétés par actions, nous vous rappelons qu'au 31 décembre 2023 :

- la société HG HOLDING représentée par Monsieur Hakim GAOUAOUI détenait 61,37 % du capital de la société,
- la société BM INVEST, représentée par Monsieur Laurent PFEIFFER détenait 9,83 % du capital de la société,
- la société DIONAE INVESTMENT représentée par Monsieur Hugo BRUGIERE détenait 9,83 % du capital de la société,
- la société FOND NOUV TOURISME représentée par la société MONTEFIORE INVESTMENT représentée par Monsieur Julien MEIR détenait 9,13 % du capital de la société,
- la société MONTAGNE ROUGE représentée par Monsieur Stéphane ROTENBERG détenait 5,68 % du capital de la société,
- la société AIPHENNEBIE représentée par Monsieur Frédéric BLANC détenait 4,15 % du capital de la société,
- Monsieur Hakim GAOUAUI détenait 0,01 % du capital de la société,

IV - Perspectives d'avenir

L'environnement économique étant instable, nous ne pouvons préjuger de la qualité des perspectives d'avenir.

V – Frais de recherche et de développement

Néant.

VI – Détention du capital social par les salariés au titre de l'épargne salariale

Néant.

Dans le cadre des dispositions de l'article L441-6-1 et D441-4 du code de commerce, nous vous communiquons les informations :

Article D. 441 I, 1° du Code de commerce: Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	
(A) Tranches de retard de paiement					
Nombre de factures concernées					54
Montant total des factures concernées	117 790,53	14 621,65	122 986,80	68 197,01	323 595,99
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice	3,13%	0,39%	3,27%	1,81%	8,60%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses non comptabilisées					
Nombre de factures exclues	Néant				
Montant total des factures exclues	Néant				
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L 441-6 ou article L 441-3 du Code de commerce)					
Délai de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	60 jours fin de mois				

	Article D. 441 I, 2° du Code de commerce: Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu				
	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement					
Nombre de factures concernées					49
Montant total des factures concernées	180 641,26	18 166,80	6 333,40	870 431,94	1 075 573,40
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice	3,48%	0,35%	0,12%	16,79%	20,74%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses non comptabilisées					
Nombre de factures exclues	Néant				
Montant total des factures exclues	Néant				
(C) Délais de paiement de référence utilisés					
Délai de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	60 jours fin de mois				

VIII – Situation du mandat des commissaires aux comptes

Les mandats des co-commissaires aux comptes expirant à l'issue de l'assemblée statuant sur les comptes clos le 31 décembre 2023, nous vous proposons de les renouveler pour une durée de 6 ans, soit jusqu'à l'approbation des comptes au 31 décembre 2029.

IX – Achat d'actions propres en vue de les attribuer aux salariés

Conformément aux dispositions de l'article L 225-211 alinéa 2 du Code de Commerce, il vous est indiqué qu'aucune action n'a été achetée ou vendue au cours de l'exercice dans le cadre d'une attribution aux salariés par application de l'article L 225-208 du Code de Commerce.

X - Etat des prises ou pertes de contrôle et des participations

Liste des participations au 31/12/2023 :

-100 % du capital social de la société L'ESCARGOT, ayant son siège social 2 quai Aulagnier à 92600 Asnières-sur-Seine, immatriculée au RCS sous le numéro 490 698 172 Nanterre, qui a réalisé un chiffre d'affaires de 906.033 euros contre 961.460 euros au titre de l'exercice précédent. Compte tenu des charges d'exploitation qui s'élèvent à 1.099.673 € contre 1.161.876 € pour l'exercice précédent et des produits d'exploitation qui s'élèvent à 1.015.047 € contre 988.167 € pour l'exercice précédent, il ressort une perte d'exploitation de 84.626 € contre un bénéfice de 173.709 € pour l'exercice précédent. Au cours de ce même exercice, les produits financiers bruts se sont élevés à 1.155.144 euros contre 2.016.411 euros au titre de l'exercice précédent, les charges financières se

sont élevées à 276.171 euros contre 294.734 euros au titre de l'exercice précédent, soit un résultat financier bénéficiaire de 878.973 euros, pour l'exercice. Après imputation du résultat exceptionnel déficitaire d'un montant de 580.966 euros et d'un crédit d'impôt d'un montant de 192.893 euros, il ressort un résultat net comptable bénéficiaire de 406.274,44 €, contre 1.897.989,92 € en 2022.

-100 % du capital social de la société MONTAGNE ROUGE RESTAURATION, ayant son siège social 11 route de la Corniche à 78270 Rolleboise, immatriculée au RCS sous le numéro 948 606 397 Versailles.

Nous vous invitons maintenant à voter le texte des résolutions que nous soumettons à votre approbation.

LE PRESIDENT

DocuSigned by:
Hakim Gaouani
ABCCD10169B14A7...

Frank BITBOL
21, place Jules Ferry
92120 Montrouge
Tel : 06.19.99.40.70

FBA CAELIS AUDIT
1, rue du Faubourg St Honoré
75008 PARIS
Tel : 01.42.65.25.12

Commissaires aux Comptes

Membre de la Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

Membre de la Compagnie Régionale de Paris

HG DEVELOPMENT

Siège social : 2 quai Aulagnier – 92 600 ASNIERES SUR SEINE
Société par Actions Simplifiée au capital de 9.991.260 euros
RCS 839 473 493 NANTERRE

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 31 décembre 2023

HG DEVELOPMENT

Siège social : 2 quai Aulagnier – 92 600 ASNIERES SUR SEINE
Société par Actions Simplifiée au capital de 9.991.260 euros
RCS 839 473 493 NANTERRE

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 31 décembre 2023

A l'assemblée générale de la société HG DEVELOPMENT,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société HG DEVELOPMENT relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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.

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 des commissaires 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.

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 les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

La note de l'annexe en page 18 de l'annexe relative aux titres de participation expose la méthode relative à l'évaluation de ces titres. Notre appréciation s'est fondée sur l'analyse du caractère approprié des méthodes retenues, du caractère raisonnable des hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations ainsi que sur l'information donnée en annexe.

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités des commissaires 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.

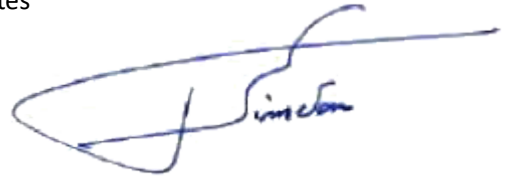
Fait à Montrouge et Paris, le 22 mars 2024

Les commissaires aux comptes

A stylized signature in blue ink, consisting of a series of connected loops and straight lines.

Frank BITBOL

Membre de la Compagnie Régionale de
Versailles et du Centre

A signature in blue ink, featuring a large, sweeping loop followed by the name 'Simeon' written in a cursive script.

FBA Caelis Audit

Représentée par Frédéric SIMEON
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

BILAN ACTIF

	2023			2022
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	400 404	28 177	372 226	
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	16 326	16 326		
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>416 730</i>	<i>44 503</i>	<i>372 226</i>	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	20 571	3 029	17 542	13 813
Autres immobilisations corporelles	79 279	27 060	52 218	35 616
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				63 028
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>99 850</i>	<i>30 090</i>	<i>69 760</i>	<i>112 458</i>
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	15 484 040		15 484 040	9 787 500
Créances rattachées à des participations	3 739 565		3 739 565	1 494 151
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>19 223 605</i>		<i>19 223 605</i>	<i>11 281 651</i>
ACTIF IMMOBILISE	19 740 186	74 593	19 665 592	11 394 109
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<i>Total des stocks</i>				
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes	250 000		250 000	
Clients et comptes rattachés	2 326 093		2 326 093	2 617 067
Autres créances	1 984 472		1 984 472	1 210 321
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>4 560 566</i>		<i>4 560 566</i>	<i>3 827 389</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	1 718 144		1 718 144	35 732
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>1 718 144</i>		<i>1 718 144</i>	<i>35 732</i>
Charges constatées d'avance	40 286		40 286	16 575
ACTIF CIRCULANT	6 318 997		6 318 997	3 879 697
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	26 059 184	74 593	25 984 590	15 273 806

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

BILAN PASSIF

	2023	2022
Capital social ou individuel Dont versé : 9 991 260	9 991 260	8 288 500
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	3 931 549	
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(464 056)	(933 481)
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	406 838	469 424
<i>Total situation nette</i>	<i>13 865 591</i>	<i>7 824 443</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	13 865 591	7 824 443
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	62 705	
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	62 705	
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles	9 750 049	5 750 000
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	459	315
Emprunts et dettes financières divers	802 250	
<i>Total dettes financières</i>	<i>10 552 759</i>	<i>5 750 315</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	4 842	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	745 906	1 002 437
Dettes fiscales et sociales	643 353	545 546
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>1 394 102</i>	<i>1 547 983</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	19 260	
Autres dettes	90 173	151 064
<i>Total dettes diverses</i>	<i>109 433</i>	<i>151 064</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
DETTES	12 056 294	7 449 363
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	25 984 590	15 273 806

COMPTE DE RESULTAT

	2023			2022
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens	(72 413)		(72 413)	
Production vendue : - services	4 414 984		4 414 984	3 462 753
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	4 342 570		4 342 570	3 462 753
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			23 166	
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			59 537	28 086
Autres produits (1) (11)			19	18
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			4 425 293	3 490 857
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)			3 851	1 957
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			2 721 761	1 986 160
<i>Total charges externes</i>			<i>2 725 612</i>	<i>1 988 118</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			18 785	22 372
Charges de personnel				
Salaires et traitements			661 911	541 147
Charges sociales (10)			274 329	218 110
<i>Total charges de personnel</i>			<i>936 240</i>	<i>759 258</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			44 794	9 157
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>44 794</i>	<i>9 157</i>
Autres charges (12)			46 237	1 833
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			3 771 669	2 780 739
RESULTAT D'EXPLOITATION			653 623	710 118
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)			184 798	69 161
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			184 798	69 161
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			62 705	
Intérêts et charges assimilées (6)			319 932	298 232
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			382 637	298 232
RESULTAT FINANCIER			(197 838)	(229 071)
RESULTAT COURANT			455 785	481 047

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2023	2022
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 050	9 781
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 050	9 781
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	5 045	22 604
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	45 551	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	50 596	22 604
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(49 546)	(12 822)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(600)	(1 200)
TOTAL DES PRODUITS	4 611 142	3 569 800
TOTAL DES CHARGES	4 204 304	3 100 375
BENEFICE ou PERTE	406 838	469 424

- (1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme
- (2) Dont produits de locations immobilières
- (2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs
- (3) Dont crédit-bail mobilier
- (3) Dont crédit-bail immobilier
- (4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs
- (5) Dont produits concernant les entreprises liées
- (6) Dont intérêts concernant les entreprises liées
- (6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général
- (6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes
- (6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles
- (9) Dont transferts de charges13 703
- (10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant
- (11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)
- (12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)

ANNEXE

HG DEVELOPMENT

2 QUAI AULAGNIER

92600 ASNIERES SUR SEINE

N° SIRET : 83947349300030

APE : 6420Z

ANNEXE

Le bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023,
dont le total est de : 25 984 590 € .

Le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste,
dont le total est de : 4 611 142 € .

dégagent un résultat de : 406 838 € .

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

Les informations ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été établis par le Président,

HG DEVELOPMENT

REGLES ET METHODES COMPTABLES

(Décret 83-100 du 29 novembre 1983 - articles 7, 21, 24, 24-1, 24-2, et 24-3)

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2023 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce et du règlement ANC N°2014-03 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels ; et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable.

CONFORMITE AUX PRINCIPES GENERAUX

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

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

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

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

INFORMATIONS GENERALES SUR LES CHOIX, EXCEPTIONS, DEROGATIONS ET METHODES APPLIQUEES

1) Immobilisations

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

La valeur brute des titres de participations est constituée par le coût d'achat, augmenté le cas échéant des frais d'acquisition. Lorsque la valeur estimée est considérée comme inférieure à la valeur dans les comptes, une provision pour dépréciation du montant de la différence est constituée. La valeur des titres a été déterminée sur la base de la dernière opération capitalistique réalisée.

Les titres de participations ont fait l'objet d'un impairment test en retenant la valeur de la société L'ESCARGOT retenue dans le cadre de l'investissement en capital et en obligation convertibles réalisée par un fonds d'investissement qui a eu lieu en juillet 2023.

La société détient une filiale porteuse de droits incorporels acquis en cours d'exercice 2023. l'impairment test a conduit à l'absence de dépréciation en s'appuyant sur le fait que cette acquisition est récente et qu'il existe des négociations toujours en cours sur les projets de développement concernés par ces droits.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue selon les usages comptables.

2) Créances

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

3) Changement de méthode

Aucun changement de méthodes d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

4) Faits significatifs

La société a réalisé en mars 2023 une augmentation de capital par l'émission de 41.780 actions ordinaires nouvelles d'une somme de 417.800 euros pour le porter de 8.288.500 euros à 8.706.300 euros.

La société a réalisé en mars 2023 une augmentation de capital par l'émission de 14.921 actions ordinaires nouvelles d'une somme de 149.210 euros pour le porter de 8.706.300 euros à 8.855.510 euros.

La société a réalisé en juillet 2023 une augmentation de capital par l'émission de 113.575 actions ordinaires nouvelles d'une somme de 1.135.750 euros pour le porter de 8.855.510 euros à 9.991.260 euros.

La société a réalisé en juillet 2023 un emprunt obligataire convertible en actions par l'émission de 60.828 OCA d'une valeur unitaire de 32,88 euros pour un montant total de 2.000.024,64 euros intégralement souscrites à cette même date ayant pour date d'échéance le 31 décembre 2028.

La société a réalisé en décembre 2023 un emprunt obligataire convertible en actions par l'émission de 60.828 OCA d'une valeur unitaire de 32,88 euros pour un montant total de 2.000.024,64 euros intégralement souscrites à cette même date ayant pour date d'échéance le 31 décembre 2028.

ELEMENTS DE L'ANNEXE DE BASE PERSONNES MORALES

ELEMENTS ANNEXE		INFORMATIONS		
AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT		PRODUITES	NON PRODUITES	
DU 01/01/2023 AU 31/12/2023		NOTE ou IMPRIME	N/S	N/A
I/ REGLES ET METHODES COMPTABLES				
Méthodes d'évaluation		X		
Calcul des amortissements et des provisions		X		
Changements de méthode				X
Dérogations				X
Informations complémentaires pour donner l'image fidèle				X
III/ COMPLEMENTS D'INFORMATION RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT				
Etat de l'actif immobilisé		X		
Etat des amortissements		X		
Etat des provisions		X		
Etat des échéances des créances et des dettes		X		
Informations et commentaires sur :				
1. Eléments relevant de plusieurs postes du bilan				X
2. Réévaluation				X
3. Frais d'établissement				X
4. Frais de recherche appliquée et de développement				X
5. Fonds commercial		X		
6. Intérêts immobilisés				X
7. Intérêts sur éléments de l'actif circulant				X
8. Différences d'évaluation sur éléments fongibles de l'actif circulant				X
9. Stocks en cours				X
10. Produits à recevoir		X		
11. Charges à payer		X		
12. Charges et produits constatés d'avance		X		
13. Charges à répartir sur plusieurs exercices				X
14. Composition du capital social		X		
15. Charges et produits exceptionnels		X		
16. Obligations convertibles				X
17. Ventilation du chiffre d'affaires net				X
18. Tableau des variations des capitaux propres		X		
19. Détail des transferts de charges				X
III/ ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS				
Crédit-bail				X
Valeurs mobilières de placement				X
Engagements financiers		X		
Incidence des évaluations fiscales dérogatoires				X
Accroissements de allègements de la dette future d'impôt				X
Rémunération des dirigeants				
Effectif moyen		12		
Entreprises liées et participations		X		
Identité de la société-mère consolidant les comptes de la société				X
Honoraires du commissaire aux comptes		X		
IV/ AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS				X

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2023	Augmentations	
		Réévaluations courant 2023	Acquisitions courant 2023
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			400 404
Autres postes d'immobilisations incorporelles	16 326		
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	16 326		400 404
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions :			
- Constructions sur sol propre			
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	13 875		6 696
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	15 678		9 050
- Matériel de transport			3 313
- Matériel de bureau et mobilier informatique	33 350		17 887
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes	63 028		(63 028)
<i>Total immobilisations corporelles</i>	125 931		(26 080)
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	11 281 651		7 941 953
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
<i>Total immobilisations financières</i>	11 281 651		7 941 953
TOTAL GENERAL	11 423 909		8 316 277

	Diminutions		Valeur brute fin 2023	Valeur d'origine
	Virements courant 2023	Cessions courant 2023		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement			400 404	
Autres postes d'immobilisations incorporelles			16 326	
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			416 730	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels			20 571	
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers			24 728	
- Matériel de transport			3 313	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier			51 237	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>			99 850	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			19 223 605	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
<i>Total immobilisations financières</i>			19 223 605	
TOTAL GENERAL			19 740 186	

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2023	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2023
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.		28 177		28 177
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	16 326			16 326
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	16 326	28 177		44 503
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst générales, agcemnts et améngmt des const.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.	61	2 967		3 029
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	1 314	609		1 924
- Matériel de transport		73		73
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	12 096	12 966		25 063
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	13 473	16 617		30 090
TOTAL GENERAL	29 799	44 794		74 593

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortisse- ments à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissements							
Autres immobilisations incorporelles							
<i>Total immobilisations incorporelles</i>							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.							
Inst techniques, matériels et outillages							
Autres immobilisations corporelles							
- Inst gén., agcemnt et améngmt divers							
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique mobilier							
- Emballages récupérables et divers							
<i>Total immobilisations corporelles</i>							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL non ventilé							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2023	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2023
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2023	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2023
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions règlementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES						
Provisions pour risques et charges						
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						
<i>Sous total provisions pour risques</i>						
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>						
Autres provisions pour risques et charges		62 705				62 705
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		62 705				62 705
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients	45 833				45 833	
Autres provisions dépréciations						
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	45 833				45 833	
TOTAL GENERAL	45 833	62 705			45 833	62 705
Dont dotations et reprises d'exploitation					45 833	
Dont dotations et reprises financières		62 705				
Dont dotations et reprises exceptionnelles						
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations	3 739 565		3 739 565	1 494 151
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières				
<i>Total actif immobilisé</i>	<i>3 739 565</i>		<i>3 739 565</i>	<i>1 494 151</i>
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				55 000
Autres créances clients	2 326 093	2 326 093		2 607 901
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	348	348		4 822
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	109	109		
Impôts sur les bénéfices	1 800	1 800		1 200
Taxe sur la valeur ajoutée	124 018	124 018		171 785
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés (2)	1 858 196	1 858 196		974 914
Débiteurs divers				57 600
<i>Total actif circulant</i>	<i>4 310 566</i>	<i>4 310 566</i>		<i>3 873 223</i>
Charges constatées d'avance	40 286	40 286		16 575
TOTAL DES CREANCES	8 090 418	4 350 852	3 739 565	5 383 949
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)	9 750 049	3 972 788	5 777 261		5 750 000
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum					
- à + de un an	459	459			315
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	27 212	27 212			
Fournisseurs et comptes rattachés	750 748	750 748			1 002 437
Personnel et comptes rattachés	55 063	55 063			46 206
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	52 887	52 887			56 886
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	529 875	529 875			436 124
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	5 526	5 526			6 329
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	19 260	19 260			
Groupe et associés (2)	775 038	775 038			
Autres dettes	90 173	90 173			151 064
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	12 056 294	6 279 033	5 777 261		7 449 363
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		4 000 049			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

PRODUITS À RECEVOIR

[illegible]

Intérêts courus sur créances rattachées à des participations : 125.761 euros

Clients - Factures à établir : 1.733.427 euros

Organismes sociaux - produits à recevoir : 109 euros

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2023	2022
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	459	315
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours	91 738	146 315
<i>Total dettes financières</i>	<i>92 197</i>	<i>146 631</i>
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	216 765	201 433
Dettes fiscales et sociales	78 036	63 884
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>294 802</i>	<i>265 317</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	19 260	
Autres dettes		
<i>Total dettes diverses</i>	<i>19 260</i>	
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	406 260	411 948

Fournisseurs - Factures non parvenues : 216.765 euros

Etat - charges à payer : 3.093 euros

Personnel - Provision sur congés payés : 74.943 euros

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2023	2022
Charges d'exploitation :		
Divers contrats d'exploitations (maintenance ; location...)	40 286	16 575
<i>Total charges d'exploitation</i>	40 286	16 575
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	40 286	16 575
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	40 286	16 575

Nature des produits	2023	2022
Produits d'exploitation :		
<i>Total produits d'exploitation</i>		
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)		

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
---	--	--

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	828 850	170 276		999 126	10,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	828 850	170 276		999 126	

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	01/01/2023	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2023
Capital en nombre d'actions	828 250	170 276					999 126
Valeur nominale	10	10					10
Capital social ou individuel	8 288 500	1 702 760					9 991 260
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		3 931 549					3 931 549
Ecart de réévaluation							
Réserve légale							
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	(933 481)			469 424			(464 056)
Résultat de l'exercice	469 424			(469 424)		406 838	406 838
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Dividendes versés							
Total capitaux propres	7 824 443	5 634 309				406 838	13 865 591

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2023	2022
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales	5 045	2 408
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion		12 095
<i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	<i>5 045</i>	<i>14 503</i>
Charges sur exercices antérieurs		8 100
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés</i>		
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses	45 551	
<i>Total autres charges exceptionnelles</i>	<i>45 551</i>	
Autres		
<i>Total autres</i>		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		
Total des charges exceptionnelles	50 596	22 604

Pénalités et amendes : 5.045 euros

Créances prescrites : 45.551 euros

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2023	2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 050	9 781
<i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>	<i>1 050</i>	<i>9 781</i>
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total produits des cessions d'éléments d'actif</i>		
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
<i>Total autres produits exceptionnels</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL	1 050	9 781

Dettes prescrites : 1.050 euros.

ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : - MONCANARD	700 000	350 000			350 000	
- MALIBERTE	360 000	180 000			180 000	
- MAKE IT HAPPEN	540 000	270 000			270 000	
Garanties : -						
-						
-						
Autres : - Prime de non conversion	3 585 711					3 585 711
-						
-						
TOTAL	5 185 711	800 000			800 000	3 585 711

Engagements reçus	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : -						
-						
-						
Garanties : -						
-						
-						
Autres : -						
-						
-						
TOTAL						

Prime de non conversion emprunt obligataire FPCI GRESHAM PME RENDEMENT N°2 au 31/12/2023 : 807.112 euros

Prime de non conversion emprunt obligataire FPCI GRESHAM PME RENDEMENT au 31/12/2023 : 2.778.599 euros

FPCI GRESHAM PME RENDEMENT et FPCI GRESHAM PME RENDEMENT N°2 n'ont pas manifesté leur volonté d'obtenir le remboursement des ot

Caution personnelle et solidaire de la société HG DEVELOPMENT auprès des sociétés MONCANARD, MALIBERTE, MAKE IT HAPPEN et

pour garantir les emprunts obtenus par la banque Crédit du NORD.

ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
MAGARE	1 900 000				1 900 000	
TOTAL	1 900 000				1 900 000	

TOTAL GENERAL	1 900 000				1 900 000	
---------------	-----------	--	--	--	-----------	--

Caution solidaire et indivisible de 1.900.000 euros pour garantir les emprunts CIC et Société Générale obtenus sur la société MAGARE.

ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS

Postes	2023				Total
	Entreprises liées	participation	Total	Total Bilan	2022
Immobilisations financières					
Avances et acomptes sur immobilisations					
Participations	15 484 040		15 484 040	15 484 040	9 787 500
Créances rattachées à des participations	3 739 565		3 739 565	3 739 565	1 494 152
Prêts					
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>19 223 605</i>		<i>19 223 605</i>	<i>19 223 605</i>	<i>11 281 652</i>
Créances					
Avances et acomptes versés sur commandes	250 000		250 000	250 000	
Créances clients et comptes rattachés	2 299 788		2 299 788	2 326 093	2 002 486
Autres créances	1 858 197		1 858 197	1 984 472	974 915
Capital souscrit appelé non versé					
<i>Total créances</i>	<i>4 407 985</i>		<i>4 407 985</i>	<i>4 560 566</i>	<i>2 977 401</i>
Dettes					
Emprunts obligataires convertibles				9 750 049	
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des éta de crédit				459	
Emprunts et dettes financières divers	775 039		775 039	802 250	
Avances et acptes reçus sur commandes en cours				4 842	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	139 090		139 090	745 906	871 601
Autres dettes				90 173	146 315
<i>Total dettes</i>	<i>914 129</i>		<i>914 129</i>	<i>11 393 680</i>	<i>1 017 916</i>
BILAN	24 545 719		24 545 719	35 177 853	15 276 970
Eléments financiers					
Produits de participation	184 798		184 798	184 798	69 161
Autres produits financiers					
Charges financières	31 751		31 751	382 637	9 251
<i>Total éléments financiers</i>	<i>153 047</i>		<i>153 047</i>	<i>(197 838)</i>	<i>59 909</i>
Autres					
<i>Total autres</i>					
COMPTE DE RESULTAT	153 047		153 047	(197 838)	59 909

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et re- port à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
L'ESCARGOT	11 039	3 071 419	100	14 084 040	14 084 040	3 613 804		906 032	406 274	
MONTAGNE ROUGE RESTAURANT	1 000		100	1 400 000	1 400 000				(3 905)	

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	14 533
Autres honoraires	
TOTAL	14 533

HG DEVELOPMENT

2 QUAI AULAGNIER

92600 ASNIERES SUR SEINE

N° SIRET : 83947349300030

APE : 6420Z

ANNEXE

Le bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023,
dont le total est de :

25 984 590 € .

Le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste,
dont le total est de :

4 611 142 € .

dégagent un résultat de :

406 838 € .

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

Les informations ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été établis par le Président,

HG DEVELOPMENT

REGLES ET METHODES COMPTABLES

(Décret 83-100 du 29 novembre 1983 - articles 7, 21, 24, 24-1, 24-2, et 24-3)

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2023 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce et du règlement ANC N°2014-03 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels ; et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable.

CONFORMITE AUX PRINCIPES GENERAUX

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

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

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

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

INFORMATIONS GENERALES SUR LES CHOIX, EXCEPTIONS, DEROGATIONS ET METHODES APPLIQUEES

1) Immobilisations

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

La valeur brute des titres de participations est constituée par le coût d'achat, augmenté le cas échéant des frais d'acquisition. Lorsque la valeur estimée est considérée comme inférieure à la valeur dans les comptes, une provision pour dépréciation du montant de la différence est constituée. La valeur des titres a été déterminée sur la base de la dernière opération capitalistique réalisée.

Les titres de participations ont fait l'objet d'un impairment test en retenant la valeur de la société L'ESCARGOT retenue dans le cadre de l'investissement en capital et en obligation convertibles réalisée par un fonds d'investissement qui a eu lieu en juillet 2023.

La société détient une filiale porteuse de droits incorporels acquis en cours d'exercice 2023. l'impairment test a conduit à l'absence de dépréciation en s'appuyant sur le fait que cette acquisition est récente et qu'il existe des négociations toujours en cours sur les projets de développement concernés par ces droits.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue selon les usages comptables.

2) Créances

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

3) Changement de méthode

Aucun changement de méthodes d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

4) Faits significatifs

La société a réalisé en mars 2023 une augmentation de capital par l'émission de 41.780 actions ordinaires nouvelles d'une somme de 417.800 euros pour le porter de 8.288.500 euros à 8.706.300 euros.

La société a réalisé en mars 2023 une augmentation de capital par l'émission de 14.921 actions ordinaires nouvelles d'une somme de 149.210 euros pour le porter de 8.706.300 euros à 8.855.510 euros.

La société a réalisé en juillet 2023 une augmentation de capital par l'émission de 113.575 actions ordinaires nouvelles d'une somme de 1.135.750 euros pour le porter de 8.855.510 euros à 9.991.260 euros.

La société a réalisé en juillet 2023 un emprunt obligataire convertible en actions par l'émission de 60.828 OCA d'une valeur unitaire de 32,88 euros pour un montant total de 2.000.024,64 euros intégralement souscrites à cette même date ayant pour date d'échéance le 31 décembre 2028.

La société a réalisé en décembre 2023 un emprunt obligataire convertible en actions par l'émission de 60.828 OCA d'une valeur unitaire de 32,88 euros pour un montant total de 2.000.024,64 euros intégralement souscrites à cette même date ayant pour date d'échéance le 31 décembre 2028.

ELEMENTS DE L'ANNEXE DE BASE PERSONNES MORALES

ELEMENTS ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT DU 01/01/2023 AU 31/12/2023	INFORMATIONS		
	PRODUITES	NON PRODUITES	
	NOTE ou IMPRIME	N/S	N/A
I/ REGLES ET METHODES COMPTABLES			
Méthodes d'évaluation	X		
Calcul des amortissements et des provisions	X		
Changements de méthode			X
Déroptions			X
Informations complémentaires pour donner l'image fidèle			X
II/ COMPLEMENTS D'INFORMATION RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT			
Etat de l'actif immobilisé	X		
Etat des amortissements	X		
Etat des provisions	X		
Etat des échéances des créances et des dettes	X		
Informations et commentaires sur :			
1. Eléments relevant de plusieurs postes du bilan			X
2. Réévaluation			X
3. Frais d'établissement			X
4. Frais de recherche appliquée et de développement			X
5. Fonds commercial	X		
6. Intérêts immobilisés			X
7. Intérêts sur éléments de l'actif circulant			X
8. Différences d'évaluation sur éléments fongibles de l'actif circulant			X
9. Stocks en cours			X
10. Produits à recevoir	X		
11. Charges à payer	X		
12. Charges et produits constatés d'avance	X		
13. Charges à répartir sur plusieurs exercices			X
14. Composition du capital social	X		
15. Charges et produits exceptionnels	X		
16. Obligations convertibles			X
17. Ventilation du chiffre d'affaires net			X
18. Tableau des variations des capitaux propres	X		
19. Détail des transferts de charges			X
III/ ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS			
Crédit-bail			X
Valeurs mobilières de placement			X
Engagements financiers	X		
Incidence des évaluations fiscales dérogatoires			X
Accroissements de allègements de la dette future d'impôt			X
Rémunération des dirigeants			
Effectif moyen	12		
Entreprises liées et participations	X		
Identité de la société-mère consolidant les comptes de la société			X
Honoraires du commissaire aux comptes	X		
IV/ AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS			X

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2023	Augmentations	
		Réévaluations courant 2023	Acquisitions courant 2023
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			400 404
Autres postes d'immobilisations incorporelles	16 326		
Total immobilisations incorporelles	16 326		400 404
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions :			
- Constructions sur sol propre			
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	13 875		6 696
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	15 678		9 050
- Matériel de transport			3 313
- Matériel de bureau et mobilier informatique	33 350		17 887
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes	63 028		(63 028)
Total immobilisations corporelles	125 931		(26 080)
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	11 281 651		7 941 953
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
Total immobilisations financières	11 281 651		7 941 953
TOTAL GENERAL	11 423 909		8 316 277

	Diminutions		Valeur brute fin 2023	Valeur d'origine
	Virements courant 2023	Cessions courant 2023		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement			400 404	
Autres postes d'immobilisations incorporelles			16 326	
Total immobilisations incorporelles			416 730	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels			20 571	
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers			24 728	
- Matériel de transport			3 313	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier			51 237	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles			99 850	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			19 223 605	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
Total immobilisations financières			19 223 605	
TOTAL GENERAL			19 740 186	

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2023	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2023
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.		28 177		28 177
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	16 326			16 326
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	16 326	28 177		44 503
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst générales, agcemnts et améngmt des const.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.	61	2 967		3 029
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	1 314	609		1 924
- Matériel de transport		73		73
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	12 096	12 966		25 063
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	13 473	16 617		30 090
TOTAL GENERAL	29 799	44 794		74 593

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortisse- ments à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissements							
Autres immobilisations incorporelles							
<i>Total immobilisations incorporelles</i>							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.							
Inst techniques, matériels et outillages							
Autres immobilisations corporelles							
- Inst gén., agcemnt et améngmt divers							
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique mobilier							
- Emballages récupérables et divers							
<i>Total immobilisations corporelles</i>							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL non ventilé							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2023	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2023
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2023	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2023
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES						
Provisions pour risques et charges						
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						
<i>Sous total provisions pour risques</i>						
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>						
Autres provisions pour risques et charges		62 705				62 705
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		62 705				62 705
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients	45 833				45 833	
Autres provisions dépréciations						
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	45 833				45 833	
TOTAL GENERAL	45 833	62 705			45 833	62 705
Dont dotations et reprises d'exploitation					45 833	
Dont dotations et reprises financières		62 705				
Dont dotations et reprises exceptionnelles						
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations	3 739 565		3 739 565	1 494 151
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières				
Total actif immobilisé	3 739 565		3 739 565	1 494 151
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				55 000
Autres créances clients	2 326 093	2 326 093		2 607 901
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	348	348		4 822
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	109	109		
Impôts sur les bénéfices	1 800	1 800		1 200
Taxe sur la valeur ajoutée	124 018	124 018		171 785
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés (2)	1 858 196	1 858 196		974 914
Débiteurs divers				57 600
Total actif circulant	4 310 566	4 310 566		3 873 223
Charges constatées d'avance	40 286	40 286		16 575
TOTAL DES CREANCES	8 090 418	4 350 852	3 739 565	5 383 949
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)	9 750 049	3 972 788	5 777 261		5 750 000
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum					
- à + de un an	459	459			315
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	27 212	27 212			
Fournisseurs et comptes rattachés	750 748	750 748			1 002 437
Personnel et comptes rattachés	55 063	55 063			46 206
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	52 887	52 887			56 886
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	529 875	529 875			436 124
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	5 526	5 526			6 329
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	19 260	19 260			
Groupe et associés (2)	775 038	775 038			
Autres dettes	90 173	90 173			151 064
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	12 056 294	6 279 033	5 777 261		7 449 363
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		4 000 049			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2023	2022
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations	125 761	19 650
Autres immobilisations financières		
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>125 761</i>	<i>19 650</i>
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	1 733 427	1 767 517
Autres créances	109	
<i>Total créances</i>	<i>1 733 537</i>	<i>1 767 517</i>
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	1 859 298	1 787 168

Intérêts courus sur créances rattachées à des participations : 125.761 euros

Clients - Factures à établir : 1.733.427 euros

Organismes sociaux - produits à recevoir : 109 euros

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2023	2022
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	459	315
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours	91 738	146 315
<i>Total dettes financières</i>	<i>92 197</i>	<i>146 631</i>
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	216 765	201 433
Dettes fiscales et sociales	78 036	63 884
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>294 802</i>	<i>265 317</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	19 260	
Autres dettes		
<i>Total dettes diverses</i>	<i>19 260</i>	
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	406 260	411 948

Fournisseurs - Factures non parvenues : 216.765 euros

Etat - charges à payer : 3.093 euros

Personnel - Provision sur congés payés : 74.943 euros

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2023	2022
Charges d'exploitation :		
Divers contrats d'exploitations (maintenance ; location...)	40 286	16 575
<i>Total charges d'exploitation</i>	40 286	16 575
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	40 286	16 575
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	40 286	16 575

Nature des produits	2023	2022
Produits d'exploitation :		
<i>Total produits d'exploitation</i>		
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)		

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
---	--	--

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	828 850	170 276		999 126	10,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	828 850	170 276		999 126	

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	01/01/2023	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2023
Capital en nombre d'actions	828 250	170 276					999 126
Valeur nominale	10	10					10
Capital social ou individuel	8 288 500	1 702 760					9 991 260
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		3 931 549					3 931 549
Ecart de réévaluation							
Réserve légale							
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	(933 481)			469 424			(464 056)
Résultat de l'exercice	469 424			(469 424)		406 838	406 838
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Dividendes versés							
Total capitaux propres	7 824 443	5 634 309				406 838	13 865 591

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2023	2022
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales	5 045	2 408
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion		12 095
<i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	<i>5 045</i>	<i>14 503</i>
Charges sur exercices antérieurs		8 100
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés</i>		
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses	45 551	
<i>Total autres charges exceptionnelles</i>	<i>45 551</i>	
Autres		
<i>Total autres</i>		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		
Total des charges exceptionnelles	50 596	22 604

Pénalités et amendes : 5.045 euros

Créances prescrites : 45.551 euros

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2023	2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Débits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 050	9 781
<i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>	<i>1 050</i>	<i>9 781</i>
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total produits des cessions d'éléments d'actif</i>		
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
<i>Total autres produits exceptionnels</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL	1 050	9 781

Dettes prescrites : 1.050 euros.

ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals :						
Cautions :						
- MONCANARD	700 000	350 000			350 000	
- MALIBERTE	360 000	180 000			180 000	
- MAKE IT HAPPEN	540 000	270 000			270 000	
Garanties :						
Autres :						
- Prime de non conversion	3 585 711					3 585 711
TOTAL	5 185 711	800 000			800 000	3 585 711

Engagements reçus	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals :						
Cautions :						
Garanties :						
Autres :						
TOTAL						

Prime de non conversion emprunt obligataire FPCI GRESHAM PME RENDEMENT N°2 au 31/12/2023 : 807.112 euros

Prime de non conversion emprunt obligataire FPCI GRESHAM PME RENDEMENT au 31/12/2023 : 2.778.599 euros

FPCI GRESHAM PME RENDEMENT et FPCI GRESHAM PME RENDEMENT N°2 n'ont pas manifesté leur volonté d'obtenir le remboursement des ot
 Caution personnelle et solidaire de la société HG DEVELOPMENT auprès des sociétés MONCANARD, MALIBERTE, MAKE IT HAPPEN et
 pour garantir les emprunts obtenus par la banque Crédit du NORD.

ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
MAGARE	1 900 000				1 900 000	
TOTAL	1 900 000				1 900 000	

TOTAL GENERAL	1 900 000				1 900 000	
---------------	-----------	--	--	--	-----------	--

Caution solidaire et indivisible de 1.900.000 euros pour garantir les emprunts CIC et Société Générale obtenus sur la société MAGARE.

ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS

Postes	2023				Total
	Entreprises liées	participation	Total	Total Bilan	2022
Immobilisations financières					
Avances et acomptes sur immobilisations					
Participations	15 484 040		15 484 040	15 484 040	9 787 500
Créances rattachées à des participations	3 739 565		3 739 565	3 739 565	1 494 152
Prêts					
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>19 223 605</i>		<i>19 223 605</i>	<i>19 223 605</i>	<i>11 281 652</i>
Créances					
Avances et acomptes versés sur commandes	250 000		250 000	250 000	
Créances clients et comptes rattachés	2 299 788		2 299 788	2 326 093	2 002 486
Autres créances	1 858 197		1 858 197	1 984 472	974 915
Capital souscrit appelé non versé					
<i>Total créances</i>	<i>4 407 985</i>		<i>4 407 985</i>	<i>4 560 566</i>	<i>2 977 401</i>
Dettes					
Emprunts obligataires convertibles				9 750 049	
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				459	
Emprunts et dettes financières divers	775 039		775 039	802 250	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				4 842	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	139 090		139 090	745 906	871 601
Autres dettes				90 173	146 315
<i>Total dettes</i>	<i>914 129</i>		<i>914 129</i>	<i>11 393 680</i>	<i>1 017 916</i>
BILAN	24 545 719		24 545 719	35 177 853	15 276 970
Eléments financiers					
Produits de participation	184 798		184 798	184 798	69 161
Autres produits financiers					
Charges financières	31 751		31 751	382 637	9 251
<i>Total éléments financiers</i>	<i>153 047</i>		<i>153 047</i>	<i>(197 838)</i>	<i>59 909</i>
Autres					
<i>Total autres</i>					
COMPTE DE RESULTAT	153 047		153 047	(197 838)	59 909

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

[illegible]

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	14 533
Autres honoraires	
TOTAL	14 533