

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2023 12			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	31/12/2022 12
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 074 753	156 743	1 231 496	1 235 179
Chiffre d'affaires NET	1 074 753	156 743	1 231 496	1 235 179
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			4 363	2 489
Autres produits			22	107
Total des Produits d'exploitation (I)			1 235 881	1 237 775
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)				
Autres achats et charges externes *			679 480	474 433
Impôts, taxes et versements assimilés			18 308	18 096
Salaires et traitements			313 889	232 689
Charges sociales			146 167	79 657
Dotations aux amortissements et dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			28 593	25 804
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			66	519
Total des Charges d'exploitation (II)			1 186 502	831 197
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			49 379	406 578
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			159 887	56 321

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2023 12	Exercice N-1 31/12/2022 12
Produits financiers		
Produits financiers de participations (3)	565 170	456 744
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total V	565 170	456 744
Charges financières		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		20 000
Intérêts et charges assimilées (4)	641 747	257 622
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total VI	641 747	277 622
2. Résultat financier (V-VI)	- 76 577	179 122
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	- 187 086	529 379
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Total VII	1	
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	148	85
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Total VIII	148	85
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	- 147	- 85
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	- 382 112	36 511
Total des produits (I+III+V+VII)	1 801 052	1 694 519
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 606 173	1 201 736
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	194 879	492 783

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

565 170 456 744
64 739 69 527

EXACCOM

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2023 12		Exercice N-1 31/12/2022 12
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net
ACTIF IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (I)			
	Immobilisations incorporelles			
	Frais d'établissement			
	Frais de développement			
	Concessions, brevets et droits similaires	1 924		1 924
	Fonds commercial (1)			
	Autres immobilisations incorporelles			
	Avances et acomptes			
	Immobilisations corporelles			
	Terrains			
	Constructions			
	Installations techniques, matériel et outillage			
	Autres immobilisations corporelles	322 183	207 687	114 496
	Immobilisations en cours			
	Avances et acomptes			
	Immobilisations financières (2)			
	Participations mises en équivalence			
	Autres participations	33 409 331		33 409 331
	Créances rattachées à des participations	2 000 000		2 000 000
	Autres titres immobilisés			
	Prêts	20 000	20 000	
	Autres immobilisations financières			
	Total II	35 753 438	227 687	35 525 751
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			6 231
	Créances (3)			
	Clients et comptes rattachés	1 441 126		1 441 126
	Autres créances	23 230 031		23 230 031
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé			
	Valeurs mobilières de placement			
	Disponibilités	43 863		43 863
	Charges constatées d'avance (3)	2 430		2 430
	Total III	24 717 450		24 717 450
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)			
	Primes de remboursement des obligations (V)			
	Ecart de conversion actif (VI)			
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	60 470 888	227 687	60 243 201

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

22 633 519

EXACCOM

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2023 12	Exercice N-1 31/12/2022 12
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 28 467 650)	28 467 650	28 467 650
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	17 060	17 060
	Ecarts de réévaluation		
	Réserves		
	Réserve légale	2 846 765	2 846 765
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	19 000	19 000
	Report à nouveau	15 008 320	14 515 537
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	194 879	492 783
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées	124 500	124 500
	Total I	46 678 174	46 483 295
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total II		
PROVISIONS	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total III		
DETTES (1)	Dettes financières		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts auprès d'établissements de crédit		
	Concours bancaires courants		896 308
	Emprunts et dettes financières diverses	12 592 507	10 641 250
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes d'exploitation		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	315 680	243 850
	Dettes fiscales et sociales	383 070	160 396
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	273 770	170 205
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)		
	Total IV	13 565 027	12 112 009
	Ecarts de conversion passif (V)		
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	60 243 201	58 595 304

(1) Dont à moins d'un an

1 001 844

1 502 149

SIGUER
Société à responsabilité limitée
au capital de 28.467.650 euros
13, rue Férou – 75006 Paris
RCS PARIS 521 181 057

Extrait des délibérations de l'assemblée générale du 28 juin 2024

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31.12.2023

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale approuve la proposition de la gérance et décide d'affecter le bénéfice net comptable de 194.878,87 euros, de la manière suivante :

Origines du résultat à affecter :

Report à nouveau	15.008.319,65 €
Résultat de l'exercice	194.878,87 €
Total à affecter	15.203.198,52 €

Affectation proposée :

Reserve spéciale d'œuvre d'art	1.200,00 €
Report à nouveau	15.201.998,52 €
Total	15.203.198,52 €

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale constate qu'il n'a pas été distribué de dividendes au cours des 3 derniers exercices.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité, les nus-propriétaires s'étant abstenus.

Pour extrait certifié conforme
La gérance



SARL SIGUER

13 Rue Férou

75006 PARIS

ANNEXE DU 01/01/2023 AU 31/12/2023

EXACCOM

2 Rue de Vienne

75008 PARIS

01 42 65 80 50

EXACCOM

ANNEXE

SOMMAIRE

	page
Faits caractéristiques de l'exercice	7
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	7
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	7
Permanence ou changement de méthodes	8
Informations générales complémentaires	8
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	8
Etat des amortissements	9
Etat des provisions	9
Etat des échéances des créances et des dettes	9
Composition du capital social	10
Autres immobilisations incorporelles	10
Evaluation des immobilisations corporelles	10
Evaluation des amortissements	10
Titres immobilisés	10
Créances immobilisées	11
Evaluation des créances et des dettes	11
Dépréciation des créances	11
Disponibilités en Euros	11
Produits à recevoir	11
Charges à payer	12
Charges et produits constatés d'avance	12
Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	12
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Charges et produits financiers concernant les entr. liées	13
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Montant des engagements financiers	13
Liste des filiales et participations (modèle simplifié)	14

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 60 243 200.70 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 1 231 495.50 Euros et dégageant un bénéfice de 194 878.97 Euros.

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

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

N/A ou N/S

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

N/A ou N/S

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, 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.

A la clôture de l'exercice, les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général et des règlements ultérieurs qui l'ont modifié.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Permanence des méthodes

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

Informations générales complémentaires

Depuis 2011, la société SIGUER, en sa qualité de société mère tête de groupe, s'est constituée seule redevable de l'impôt sur les sociétés avec les filiales entrant dans le champ d'application de ce régime.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -**Etat des immobilisations**

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 924		
TOTAL	1 924		
Matériel de transport	6 000		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	305 799		16 384
TOTAL	311 799		16 384
Autres participations	35 409 331		
Prêts, autres immobilisations financières	20 000		
TOTAL	35 429 331		
TOTAL GENERAL	35 743 054		16 384

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles			1 924	1 924
TOTAL			1 924	1 924
Matériel de transport		6 000		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		- 0	322 183	322 183
TOTAL		6 000	322 183	322 183
Autres participations			35 409 331	35 409 331
Prêts, autres immobilisations financières			20 000	20 000
TOTAL			35 429 331	35 429 331
TOTAL GENERAL		6 000	35 753 438	35 753 438

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Matériel de transport	6 000		6 000	
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	179 094	28 593		207 687
TOTAL	185 094	28 593	6 000	207 687
TOTAL GENERAL	185 094	28 593	6 000	207 687
Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires
				Dotations Reprises
Matériel de bureau informatique mobilier	28 593			
TOTAL	28 593			
TOTAL GENERAL	28 593			

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	124 500				124 500
TOTAL	124 500				124 500

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur autres immobilisations financières	20 000				20 000
TOTAL	20 000				20 000
TOTAL GENERAL	144 500				144 500

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	2 000 000		2 000 000
Prêts	20 000		20 000
Autres créances clients	1 441 126	1 441 126	
Taxe sur la valeur ajoutée	56 488	56 488	
Groupe et associés	23 167 438	533 919	22 633 519
Débiteurs divers	6 105	6 105	
Charges constatées d'avance	2 430	2 430	
TOTAL	26 693 587	2 040 068	24 653 519

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	315 680	315 680		
Personnel et comptes rattachés	22 115	22 115		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	61 942	61 942		
Impôts sur les bénéfices	78 603	78 603		
Taxe sur la valeur ajoutée	217 808	217 808		
Autres impôts taxes et assimilés	2 602	2 602		
Groupe et associés	12 592 507	29 324	12 563 183	
Autres dettes	273 770	273 770		
TOTAL	13 565 027	1 001 844	12 563 183	

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Parts sociales	10.0000	2 846 765			2 846 765

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Matériel de transport	Linéaire	3 à 5 ans
Matériel de bureau	Linéaire	3 à 10 ans
Agencements - installations	Linéaire	10 ans
Mobilier	Linéaire	10 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise compte tenu des projets en cours.

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

Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.
Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

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

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

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.

Disponibilités en Euros

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

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	156 743
Total	156 743

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes financières diverses	973 000
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	83 460
Dettes fiscales et sociales	70 957
Autres dettes	273 770
Total	1 401 187

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	2 430
Total	2 430

Éléments relevant de plusieurs postes au bilan

(Code du Commerce Art. R 123-181)

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par un effet de commerce
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Participations	33 409 331		
Créances rattachées à des participations	2 000 000		
Créances clients et comptes rattachés	1 284 383		
Autres créances	23 167 438		
Emprunts et dettes financières diverses	1 443 545		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	119 680		
Autres dettes	159 887		

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	641 747	565 170
Dont entreprises liées	64 739	565 170

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

Engagements donnés

Autres engagements donnés :		2 700 000
Cautionnement en faveur de la Banque Postale	2 700 000	
Total (1)		2 700 000
(1) Dont concernant les filiales		2 700 000

Dans le cadre du financement des investissements réalisés par la sous-filiale LES ALOUETTES, destinés à la réhabilitation et à l'extension d'un hôtel sis à BARBIZON, la SARL SIGUER a consenti un cautionnement indivisible et solidaire à hauteur de 50% du crédit octroyé par la Banque Postale.

Autres: N/A, N/S ou Non Recensés

Engagements reçus

N/A, N/S ou Non Recensés

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations			
- Filiales (+50% du capital détenu)			
- SAS ARIEGEOISE DE PARTICIPATION	316 512	100.00	1 804 623
- SAS A7 MANAGEMENT	22 538 939	99.99	367 048
- LERCOUL LTD	- 2 523 449	100.00	
- LERCOUL PORTUGAL	- 2 567 543	100.00	
- SCI LA MIRE	- 1 863 885	100.00	- 147 207
- Participations (10 à 50% du capital détenu)			
- SNC PASTEUR	- 96 512	10.00	- 96 522
- SNC BOULANGER	- 29 278	10.00	- 30 278
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			

EXPERTS CONSEILS ASSOCIÉS

Commissaire aux Comptes

SIGUER

*Société A Responsabilité Limitée
au Capital de 28 467 650 Euros*

Siret 521.181.057.00014

13, rue Férou

75006 PARIS

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 décembre 2023**



RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**SUR LES COMPTES ANNUELS****Exercice clos le 31 décembre 2023**

Aux Associés de la société SIGUER,

I. Opinion

En exécution de la mission complémentaire qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SIGUER 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.

II. Fondement de l'opinion**a. 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.

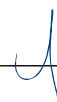
Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

b. Indépendance

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

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.



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.

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 gérant et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

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 Gérant.

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 la 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. 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.

Paris, le 12 juin 2024

EXPERTS CONSEILS ASSOCIÉS SAS

Laurent du SORBIER

Commissaire aux comptes Président

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2023 12	Exercice N-1 31/12/2022 12
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 28 467 650) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	28 467 650 17 060	28 467 650 17 060
	Réserves		
	Réserve légale	2 846 765	2 846 765
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	19 000	19 000
	Report à nouveau	15 008 320	14 515 537
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	194 879	492 783
	Subventions d'investissement Provisions réglementées	124 500	124 500
	Total I	46 678 174	46 483 295
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
	Total II		
PROVISIONS	Provisions pour risques Provisions pour charges		
	Total III		
DETTES (1)	Dettes financières		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts auprès d'établissements de crédit		
	Concours bancaires courants		896 308
	Emprunts et dettes financières diverses	12 592 507	10 641 250
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes d'exploitation		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	315 680	243 850
	Dettes fiscales et sociales	383 070	160 396
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	273 770	170 205
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)		
	Total IV	13 565 027	12 112 009
	Ecart de conversion passif (V)		
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	60 243 201	58 595 304

(1) Dont à moins d'un an

1 001 8441 502 149

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N31/12/202312			Exercice N-131/12/202212	
	France	Exportation	Total		
Produits d'exploitation (1) CERTIFIE CONFORME LE COMMISSAIRE AUX COMPTES Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services	1 074 753	156 743	1 231 496	1 235 179	
Chiffre d'affaires NET	1 074 753	156 743	1 231 496	1 235 179	
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges Autres produits			4 363 22	2 489 107	
Total des Produits d'exploitation (I)			1 235 881	1 237 775	
Charges d'exploitation (2) Achats de marchandises Variation de stock (marchandises) Achats de matières premières et autres approvisionnements Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements) Autres achats et charges externes * Impôts, taxes et versements assimilés Salaires et traitements Charges sociales Dotations aux amortissements et dépréciations Sur immobilisations : dotations aux amortissements Sur immobilisations : dotations aux dépréciations Sur actif circulant : dotations aux dépréciations Dotations aux provisions Autres charges			679 480 18 308 313 889 146 167 28 593 66	474 433 18 096 232 689 79 657 25 804 519	
Total des Charges d'exploitation (II)			1 186 502	831 197	
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			49 379	406 578	
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun Bénéfice attribué ou perte transférée (III) Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			159 887	56 321	

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afferentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2023 12	Exercice N-1 31/12/2022 12
Produits financiers CERTIFIE CONFORME LE COMMISSAIRE AUX COMPTES Produits financiers de participations (3) Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3) Autres intérêts et produits assimilés (3) Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	565 170	456 744
Total V	565 170	456 744
Charges financières Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	641 747	20 000 257 622
Total VI	641 747	277 622
2. Résultat financier (V-VI)	- 76 577	179 122
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	- 187 086	529 379
Produits exceptionnels Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	1	
Total VII	1	
Charges exceptionnelles Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	148	85
Total VIII	148	85
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	- 147	- 85
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) Impôts sur les bénéfices (X)	- 382 112	36 511
Total des produits (I+III+V+VII)	1 801 052	1 694 519
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 606 173	1 201 736
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	194 879	492 783

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 60 243 200.70 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 1 231 495.50 Euros et dégageant un bénéfice de 194 878.97 Euros.

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

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

CERTIFIE CONFORME
LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

N/A ou N/S

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

N/A ou N/S

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, 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.

A la clôture de l'exercice, les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général et des règlements ultérieurs qui l'ont modifié.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Permanence des méthodes

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

CERTIFIE CONFORME
LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

Informations générales complémentaires

Depuis 2011, la société SIGUER, en sa qualité de société mère tête de groupe, s'est constituée seule redevable de l'impôt sur les sociétés avec les filiales entrant dans le champ d'application de ce régime.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -**Etat des immobilisations**

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	1 924		
Matériel de transport	6 000		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	305 799		16 384
TOTAL	311 799		16 384
Autres participations	35 409 331		
Prêts, autres immobilisations financières	20 000		
TOTAL	35 429 331		
TOTAL GENERAL	35 743 054		16 384

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL			1 924	1 924
Matériel de transport		6 000		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		- 0	322 183	322 183
TOTAL		6 000	322 183	322 183
Autres participations			35 409 331	35 409 331
Prêts, autres immobilisations financières			20 000	20 000
TOTAL			35 429 331	35 429 331
TOTAL GENERAL		6 000	35 753 438	35 753 438

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Etat des amortissements

CERTIFIE CONFORME
LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

Situations et mouvements de l'exercice		Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Matériel de transport		6 000		6 000	
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		179 094	28 593		207 687
TOTAL		185 094	28 593	6 000	207 687
TOTAL GENERAL		185 094	28 593	6 000	207 687
Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Matériel de bureau informatique mobilier	28 593				
TOTAL	28 593				
TOTAL GENERAL	28 593				

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	124 500				124 500
TOTAL	124 500				124 500

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur autres immobilisations financières	20 000				20 000
TOTAL	20 000				20 000
TOTAL GENERAL	144 500				144 500

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	2 000 000		2 000 000
Prêts	20 000		20 000
Autres créances clients	1 441 126	1 441 126	
Taxe sur la valeur ajoutée	56 488	56 488	
Groupe et associés	23 167 438	533 919	22 633 519
Débiteurs divers	6 105	6 105	
Charges constatées d'avance	2 430	2 430	
TOTAL	26 693 587	2 040 068	24 653 519

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	315 680	315 680		
Personnel et comptes rattachés	22 115	22 115		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	61 942	61 942		
Impôts sur les bénéfices	78 603	78 603		
Taxe sur la valeur ajoutée	217 808	217 808		
Autres impôts taxes et assimilés	2 602	2 602		
Groupe et associés	12 592 507	29 324	12 563 183	
Autres dettes	273 770	273 770		
TOTAL	13 565 027	1 001 844	12 563 183	

CERTIFIE CONFORME
LE COMMISSAIRE AUX COMPTES**Composition du capital social**

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Parts sociales	10.0000	2 846 765			2 846 765

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Materiel de transport	Linéaire	3 à 5 ans
Materiel de bureau	Linéaire	3 à 10 ans
Agencements - installations	Linéaire	10 ans
Mobilier	Linéaire	10 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise compte tenu des projets en cours.

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

CERTIFIE CONFORME
LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.
Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

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

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

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.

Disponibilités en Euros

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

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	1 5 6 7 4 3
Total	1 5 6 7 4 3

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Charges à payer



Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes financières diverses	973 000
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	83 460
Dettes fiscales et sociales	70 957
Autres dettes	273 770
Total	1 401 187

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	2 430
Total	2 430

Eléments relevant de plusieurs postes au bilan

(Code du Commerce Art. R 123-181)

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par un effet de commerce
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Participations	33 409 331		
Créances rattachées à des participations	2 000 000		
Créances clients et comptes rattachés	1 284 383		
Autres créances	23 167 438		
Emprunts et dettes financières diverses	1 443 545		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	119 680		
Autres dettes	159 887		

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -**Charges et produits financiers concernant les entreprises liées**

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

CERTIFIE CONFORME
LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

	Charges financières	Produits financiers
Total	64 1 747	565 170
Dont entreprises liées	64 739	565 170

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -**Engagements financiers**Engagements donnés

Autres engagements donnés :		2 700 000
Cautionnement en faveur de la Banque Postale	2 700 000	
Total (1)		2 700 000
(1) Dont concernant les filiales		2 700 000

Dans le cadre du financement des investissements réalisés par la sous-filiale LES ALOUETTES, destinés à la réhabilitation et à l'extension d'un hôtel sis à BARBIZON, la SARL SIGUER a consenti un cautionnement indivisible et solidaire à hauteur de 50% du crédit octroyé par la Banque Postale.

Autres: N/A, N/S ou Non Recensés

Engagements reçus

N/A, N/S ou Non Recensés

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)



Filiales et participations	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations			
- Filiales (+50% du capital détenu)			
- SAS ARIEGEOISE DE PARTICIPATION	3 16 5 12	100.00	1 804 623
- SAS A7 MANAGEMENT	22 538 939	99.99	367 048
- LERCOUL LTD	- 2 523 449	100.00	
- LERCOUL PORTUGAL	- 2 567 543	100.00	
- SCI LA MIRE	- 1 863 885	100.00	- 147 207
- Participations (10 à 50% du capital détenu)			
- SNC PASTEUR	- 96 512	10.00	- 96 522
- SNC BOULANGER	- 29 278	10.00	- 30 278
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			