

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2022 B 04124

Numéro SIREN : 529 616 302

Nom ou dénomination : AAW

Ce dépôt a été enregistré le 06/03/2023 sous le numéro de dépôt 3143

2023/3143

Période du 01/07/2021 au 30/06/2022

Actif

Rubriques	Montant brut	Dépréciation	Montant net N	Montant net N-1
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence				
Autres participations	1 442 811	41 098	1 401 713	1 234 585
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	896 489		896 489	716 840
Prêts	967 547		967 547	959 619
Autres immobilisations financières	25		25	25
Actif immobilisé	3 306 872	41 098	3 265 774	2 911 069
Stocks de matières premières, d'approvisionnements				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stock de marchandises	19 776		19 776	
Avances, acomptes versés sur commandes	11 005		11 005	
Créances clients et comptes rattachés	256 981		256 981	450 084
Autres créances	801 628		801 628	441 013
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	2 151 538	58 057	2 093 481	2 050 817
<i>Dont actions propres</i>				
Disponibilités	3 377 699		3 377 699	4 140 463
Charges constatées d'avance	12 845		12 845	982
Actif circulant	6 631 473	58 057	6 573 416	7 083 358
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion (actif)				
TOTAL	9 938 344	99 155	9 839 189	9 994 427

BILAN PASSIF

Passif		
Rubriques	Montant net N	Montant net N-1
Capital social ou individuel	5 296 000	5 296 000
<i>Dont versé</i>	5 296 000	
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
<i>Dont écart d'équivalence</i>		
Réserve légale	428 759	428 759
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours		
Autres réserves		
<i>Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants</i>		
Report à nouveau	3 989 258	6 076 416
RESULTAT DE L'EXERCICE	(5 612)	(2 087 158)
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	7 288	
Capitaux propres	9 715 692	9 714 016
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
Provisions pour risques et charges		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	3 778	2 361
<i>Dont emprunts participatifs</i>		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	73 917	360
Dettes fiscales et sociales	45 525	120 688
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	200	
Autres dettes	77	132 001
Produits constatés d'avance		25 000
Dettes	123 497	280 410
Ecart de conversion (passif)		
TOTAL	9 839 189	9 994 427

COMPTE DE RESULTAT

Rubriques	France	Export	Montant N	Montant N-1
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	25 002		25 002	183 787
Chiffre d'affaires net	25 002		25 002	183 787
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges				
Autres produits			146	
Produits d'exploitation			25 148	183 787
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variations de stock (marchandises)			(8 152)	8 152
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			118 303	31 098
Impôts, taxes et versements assimilés			447	453
Salaires et traitements			140 972	184 916
Charges sociales				65
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			0	12
Charges d'exploitation			251 570	224 696
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(226 422)	(40 909)
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers de participation				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			207 482	59 124
Reprises sur provisions et transferts de charges			1 322 262	17 127
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Produits financiers			1 529 744	76 251
Dotations financières aux amortissements et provisions			58 057	1 363 360
Intérêts et charges assimilées			1 230 442	727 895
Différences négatives de change				

Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		291	
Charges financières		1 288 790	2 091 255
RÉSULTAT FINANCIER		240 954	(2 015 004)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS		14 532	(2 055 912)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		1 324	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		481 107	
Reprises sur provisions et transferts de charges			
Produits exceptionnels		482 431	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		64 892	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		439 139	22 502
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		7 288	
Charges exceptionnelles		511 318	22 502
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL		(28 887)	(22 502)
Participation des salariés au résultat de l'entreprise			
Impôt sur les bénéfices		(8 743)	8 744
TOTAL DES PRODUITS		2 037 323	260 038
TOTAL DES CHARGES		2 042 935	2 347 196
BÉNÉFICE OU PERTE		(5 612)	(2 087 158)

PRINCIPES COMPTABLES METHODES D'EVALUATION

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation des comptes de cet exercice. Cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. La société n'a néanmoins pas été impactée de manière significative à ce stade par la situation sanitaire en Europe.

Les comptes annuels de l'exercice clos ont été élaborés conformément aux dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du Plan Comptable Général applicable à la clôture de l'exercice, dans le respect du principe de prudence et de l'indépendance des exercices et e/n présumant de la continuité de l'exploitation.

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

a) Immobilisations financières

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

Les frais engagés pour leur acquisition ont été immobilisés.

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

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

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

b) Titres de placements

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

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

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

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

c) Créances et dettes

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

d) Evénements significatifs

La SARL AAW a consenti en date du 1er juillet 2021 un abandon total de sa créance détenue sur la société W DECISION d'un montant de 530 442 euros.

La SARL AAW a consenti en date du 21 décembre 2021, à la société AEROW STRATEGY-STRATOW un abandon de compte courant avec retour à meilleure fortune d'un montant de 700 000 euros.

Ces abandons avaient été provisionnés sur l'exercice au 30/06/21 et ont été repris sur cet exercice.

Le déficit fiscal né de l'exercice est reportable en arrière pour 48 925 euros et en avant pour 69 582 euros. Le report en arrière fait ainsi naître une créance fiscale évaluée à 8 743 euros que l'entreprise pourra utiliser pour régler ses futures échéances d'impôt sur les sociétés ou dont elle pourra obtenir le remboursement au bout d'une durée de 5 ans.

e) Evénements postérieurs à la clôture

La SARL AAW a souscrit à une augmentation de capital de la société AEROW STRATEGY-STRATOW le 24 novembre 2022 à hauteur de 790 000 euros par incorporation de compte courant.

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

Provisions réglementées

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

Provisions pour risques et charges

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

Provisions pour dépréciation

Rubriques	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin d'exercice
Provisions sur immobilisations incorporelles				
Provisions sur immobilisations corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participation	132 918		91 820	41 098
Provisions sur autres immobilisations financières				
Provisions sur stocks et en cours				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciation	1 230 442	58 057	1 230 442	58 057
TOTAL	1 363 360	58 057	1 322 262	99 155
TOTAL GÉNÉRAL	1 363 360	65 345	1 322 262	106 443

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DETTES

Etat des créances

Rubriques	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	967 547	28 512	939 035
Autres immobilisations financières	25		25
Total de l'actif immobilisé	967 572	28 512	939 060
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	256 981	10 581	246 400
Créance représentative de titre prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Etat – Impôts sur les bénéfices	18 743	18 743	
Etat – Taxe sur la valeur ajoutée	13 028	13 028	
Etat – Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Etat – Divers			
Groupes et associés	731 003		731 003
Débiteurs divers	38 855	38 855	
Total de l'actif circulant	1 058 610	81 207	977 403
Charges constatées d'avance	12 845	12 845	
TOTAL	2 039 027	122 564	1 916 463

Etat des dettes

Rubriques	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des organismes de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	73 917	73 917		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	45 525	45 525		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	200	200		
Groupe et associés	3 778	3 778		
Autres dettes	77	77		
Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	123 497	123 497		

CHARGES A PAYER

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

Rubriques	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	73 917
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	200
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	74 117

PRODUITS ET AVOIRS A RECEVOIR

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Immobilisations financières	
- Créances rattachées à des participations	
- Autres immobilisations financières	44 443
Créances	
- Créances clients et comptes rattachés	10 581
- Autres créances	
<i>dont avoirs à recevoir</i>	
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	
TOTAL	55 024

VENTILATION DE L'EFFECTIF DE L'ENTREPRISE

Néant.

CAPITAL SOCIAL

Composition du capital social

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

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital social	Réserves et RAN	QP capital détenu %	Valeur des titres	Prêts et avances consenties	CA HT dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissées
- Filiales								
AEROW PERFORMANCE - WAPSI	37 000 €	702 207 €	85,00%	713 853 €	4 775 €	6 881 606 €	274 975 €	- €
AEROW SOLUTIONS - STRATOW	15 000 €	-1 122 463 €	95,00%	62 794 €	519 936 €	308 726 €	1 085 367 €	- €
- Participations								
GEDEON PARTNERS	7 324 359 €	nc	6,52%	477 880 €	1 759 373 €	763 209 €* 294 623 €	-1 199 384 €* - 120 078 €	- €
WAARP	20 000 €	275 926 €	15,00%	150 000 €	- €	nc	nc	nc
WATER LOVER	37 500 €	nc	4,00%	60 000 €	- €	nc	nc	nc
WOLFF IM	1 000 €	nc	5,00%	20 €	206 291 €	42 000 €	15 872 €	- €
MANOSQUE	1 000 €	nc	20,00%	200 €	- €	- €	- €	- €

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

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Rubriques	Charges	Produits
Assurances	1 298	
RSI	11 547	
TOTAL	12 845	

TRANSFERT DE CHARGES

Néant.

IMMOBILISATIONS

Augmentations

Rubriques	Valeur brute début d'exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions, apports, création, virements
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
Total des immobilisations corporelles			
Participations et mises en équivalence			
Autres participations	1 367 503		506 285
Autres titres immobilisés	716 840		179 649
Prêts et autres immobilisations financières	959 644		90 005
Total des immobilisations financières	3 043 987		775 939
TOTAL	3 043 987		775 939

Diminutions

Rubriques	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors-service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techniques et outillage industriel				
Installations générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique et mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total des immobilisations corporelles				
Participations et mises en équivalence				
Autres participations		430 977	1 442 811	
Autres titres immobilisés			896 489	
Prêts et autres immobilisations financières		82 077	967 572	
Total des immobilisations financières		513 054	3 306 872	
TOTAL		513 054	3 306 872	

AMORTISSEMENTS

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvement net amortissements à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amortissement fiscal exceptionnels	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amortissement fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de							
Autres immobilisations incorporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Constructions installations gales							
Inst techniques et outill. indust.							
Inst gales, agencements et divers							
Matériel de transport							
Mat de bureau, infor. et mobilier							
Emballages récupérables et divers							
Total des ventilations immos.							
Frais d'acquisition de titres de participation	7 288						
TOTAL GÉNÉRAL	7 288						
TOTAL DES DOTATIONS	7 288	TOTAL DES REPRISES		DOTATIONS - REPRISES			

CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES

Néant.

CREDIT-BAIL IMMOBILIER

Néant.

CREDIT-BAIL MOBILIER

Néant.

RESULTAT EXCEPTIONNEL

Détail des produits et charges exceptionnels	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
VNC actifs cédés	430 977	
Produits de cession d'actifs financiers		469 121
Procédures	8 162	11 986
Provisions réglementées sur immobilisations	7 288	
Garantie de passif / exercice antérieur	64 892	
Erreur d'imputation / exercice antérieur		1 324



AAW, SARL

20 RUE BERANGER

**92100 BOULOGNE-
BILLANCOURT**

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

EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2022

SAMUEL GIGNOUX

COMMISSAIRE AUX COMPTES

MEMBRE DE LA COMPAGNIE REGIONALE DE LYON-RIOM

AAW, SARL

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 30 juin 2022

Aux associés,

OPINION

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre assemblée générale, j'ai effectué l'audit des comptes annuels de la société AAW, SARL relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

J'ai réalisé ma mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er juillet 2021 à la date d'émission de mon rapport.

OBSERVATIONS

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, j'attire votre attention sur le point suivant exposé dans la note « Évènements significatifs » de l'annexe des comptes annuels concernant les abandons de compte courant.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de mes appréciations, je porte à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon mon jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

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

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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

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

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

J'atteste 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.

Autres informations

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Gérant.

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

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

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, ma mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

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

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

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

Fait à Lyon, le 23 janvier 2023



Samuel GIGNOUX
Commissaire aux comptes

BILAN ACTIF

Actif				
Rubriques	Montant brut	Dépréciation	Montant net N	Montant net N-1
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence				
Autres participations	1 442 811	41 098	1 401 713	1 234 585
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	896 489		896 489	716 840
Prêts	967 547		967 547	959 619
Autres immobilisations financières	25		25	25
Actif immobilisé	3 306 872	41 098	3 265 774	2 911 069
Stocks de matières premières, d'approvisionnements				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stock de marchandises	19 776		19 776	
Avances, acomptes versés sur commandes	11 005		11 005	
Créances clients et comptes rattachés	256 981		256 981	450 084
Autres créances	801 628		801 628	441 013
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	2 151 538	58 057	2 093 481	2 050 817
<i>Dont actions propres</i>				
Disponibilités	3 377 699		3 377 699	4 140 463
Charges constatées d'avance	12 845		12 845	982
Actif circulant	6 631 473	58 057	6 573 416	7 083 358
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion (actif)				
TOTAL	9 938 344	99 155	9 839 189	9 994 427

BILAN PASSIF

Passif		
Rubriques	Montant net N	Montant net N-1
Capital social ou individuel	5 296 000	5 296 000
<i>Dont versé</i>	5 296 000	
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecarts de réévaluation		
<i>Dont écart d'équivalence</i>		
Réserve légale	428 759	428 759
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
<i>Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours</i>		
Autres réserves		
<i>Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants</i>		
Report à nouveau	3 989 258	6 076 416
RESULTAT DE L'EXERCICE	(5 612)	(2 087 158)
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	7 288	
Capitaux propres	9 715 692	9 714 016
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
Provisions pour risques et charges		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	3 778	2 361
<i>Dont emprunts participatifs</i>		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	73 917	360
Dettes fiscales et sociales	45 525	120 688
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	200	
Autres dettes	77	132 001
Produits constatés d'avance		25 000
Dettes	123 497	280 410
Ecart de conversion (passif)		
TOTAL	9 839 189	9 994 427

COMPTE DE RESULTAT

Rubriques	France	Export	Montant N	Montant N-1
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	25 002		25 002	183 787
Chiffre d'affaires net	25 002		25 002	183 787
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges				
Autres produits			146	
Produits d'exploitation			25 148	183 787
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variations de stock (marchandises)			(8 152)	8 152
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			118 303	31 098
Impôts, taxes et versements assimilés			447	453
Salaires et traitements			140 972	184 916
Charges sociales				65
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			0	12
Charges d'exploitation			251 570	224 696
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(226 422)	(40 909)
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers de participation				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			207 482	59 124
Reprises sur provisions et transferts de charges			1 322 262	17 127
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Produits financiers			1 529 744	76 251
Dotations financières aux amortissements et provisions			58 057	1 363 360
Intérêts et charges assimilées			1 230 442	727 895
Différences négatives de change				

Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	291	
Charges financières	1 288 790	2 091 255
RÉSULTAT FINANCIER	240 954	(2 015 004)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	14 532	(2 055 912)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 324	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	481 107	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Produits exceptionnels	482 431	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	64 892	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	439 139	22 502
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	7 288	
Charges exceptionnelles	511 318	22 502
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(28 887)	(22 502)
Participation des salariés au résultat de l'entreprise		
Impôt sur les bénéfices	(8 743)	8 744
TOTAL DES PRODUITS	2 037 323	260 038
TOTAL DES CHARGES	2 042 935	2 347 196
BÉNÉFICE OU PERTE	(5 612)	(2 087 158)

PRINCIPES COMPTABLES, METHODES D'EVALUATION

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation des comptes de cet exercice. Cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. La société n'a néanmoins pas été impactée de manière significative à ce stade par la situation sanitaire en Europe.

Les comptes annuels de l'exercice clos ont été élaborés conformément aux dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du Plan Comptable Général applicable à la clôture de l'exercice, dans le respect du principe de prudence et de l'indépendance des exercices et e/n présumant de la continuité de l'exploitation.

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

a) Immobilisations financières

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

Les frais engagés pour leur acquisition ont été immobilisés.

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

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

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

b) Titres de placements

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

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

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

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

c) Créances et dettes

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

d) Evénements significatifs

La SARL AAW a consenti en date du 1er juillet 2021 un abandon total de sa créance détenue sur la société W DECISION d'un montant de 530 442 euros.

La SARL AAW a consenti en date du 21 décembre 2021, à la société AEROW STRATEGY-STRATOW un abandon de compte courant avec retour à meilleure fortune d'un montant de 700 000 euros.

Ces abandons avaient été provisionnés sur l'exercice au 30/06/21 et ont été repris sur cet exercice.

Le déficit fiscal né de l'exercice est reportable en arrière pour 48 925 euros et en avant pour 69 582 euros. Le report en arrière fait ainsi naître une créance fiscale évaluée à 8 743 euros que l'entreprise pourra utiliser pour régler ses futures échéances d'impôt sur les sociétés ou dont elle pourra obtenir le remboursement au bout d'une durée de 5 ans.

e) Evénements postérieurs à la clôture

La SARL AAW a souscrit à une augmentation de capital de la société AEROW STRATEGY-STRATOW le 24 novembre 2022 à hauteur de 790 000 euros par incorporation de compte courant.

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

Provisions réglementées

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

Provisions pour risques et charges

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

Provisions pour dépréciation

Rubriques	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin d'exercice
Provisions sur immobilisations incorporelles				
Provisions sur immobilisations corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participation	132 918		91 820	41 098
Provisions sur autres immobilisations financières				
Provisions sur stocks et en cours				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciation	1 230 442	58 057	1 230 442	58 057
TOTAL	1 363 360	58 057	1 322 262	99 155
TOTAL GÉNÉRAL	1 363 360	65 345	1 322 262	106 443

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DETTES

Etat des créances

Rubriques	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	967 547	28 512	939 035
Autres immobilisations financières	25		25
Total de l'actif immobilisé	967 572	28 512	939 060
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	256 981	10 581	246 400
Créance représentative de titre prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Etat – Impôts sur les bénéfices	18 743	18 743	
Etat – Taxe sur la valeur ajoutée	13 028	13 028	
Etat – Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Etat – Divers			
Groupes et associés	731 003		731 003
Débiteurs divers	38 855	38 855	
Total de l'actif circulant	1 058 610	81 207	977 403
Charges constatées d'avance	12 845	12 845	
TOTAL	2 039 027	122 564	1 916 463

Etat des dettes

Rubriques	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des organismes de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	73 917	73 917		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	45 525	45 525		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	200	200		
Groupe et associés	3 778	3 778		
Autres dettes	77	77		
Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	123 497	123 497		

CHARGES À PAYER

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

Rubriques	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	73 917
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	200
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	74 117

PRODUITS ET AVOIRS À RECEVOIR

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Immobilisations financières	
- Créances rattachées à des participations	
- Autres immobilisations financières	44 443
Créances	
- Créances clients et comptes rattachés	10 581
- Autres créances	
<i>dont avoirs à recevoir</i>	
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	
TOTAL	55 024

VENTILATION DE L'EFFECTIF DE L'ENTREPRISE

Néant.

CAPITAL SOCIAL

Composition du capital social

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

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital social	Réserves et RAN	QP capital détenu %	Valeur des titres	Prêts et avances consenties	CA HT dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
- Filiales								
AEROW PERFORMANCE - WAPSI	37 000 €	702 207 €	85,00%	713 853 €	4 775 €	6 881 606 €	274 975 €	- €
AEROW SOLUTIONS - STRATOW	15 000 €	-1 122 463 €	95,00%	62 794 €	519 936 €	308 726 €	1 085 367 €	- €
- Participations								
GEDEON PARTNERS	7 324 359 €	nc	6,52%	477 880 €	1 759 373 €	763 209 €* 294 623 €	-1 199 384 €* - 120 078 €	- €
WAARP	20 000 €	275 926 €	15,00%	150 000 €	- €	nc	nc	- €
WATER LOVER	37 500 €	nc	4,00%	60 000 €	- €	nc	nc	nc
WOLFF IM	1 000 €	nc	5,00%	20 €	206 291 €	42 000 €	15 872 €	- €
MANOSQUE	1 000 €	nc	20,00%	200 €	- €	- €	- €	- €

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

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Rubriques	Charges	Produits
Assurances	1 298	
RSI	11 547	
TOTAL	12 845	

TRANSFERT DE CHARGES

Néant.

IMMOBILISATIONS

Augmentations

Rubriques	Valeur brute début d'exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions, apports, création, virements
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
Total des immobilisations corporelles			
Participations et mises en équivalence			
Autres participations	1 367 503		506 285
Autres titres immobilisés	716 840		179 649
Prêts et autres immobilisations financières	959 644		90 005
Total des immobilisations financières	3 043 987		775 939
TOTAL	3 043 987		775 939

Diminutions

Rubriques	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors-service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techniques et outillage industriel				
Installations générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique et mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total des immobilisations corporelles				
Participations et mises en équivalence				
Autres participations		430 977	1 442 811	
Autres titres immobilisés			896 489	
Prêts et autres immobilisations financières		82 077	967 572	
Total des immobilisations financières		513 054	3 306 872	
TOTAL		513 054	3 306 872	

AMORTISSEMENTS

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvement net amortissements à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amortissement fiscal exceptionnels	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amortissement fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de							
Autres immobilisations incorporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Constructions installations gales							
Inst techniques et outill. indust.							
Inst gales, agencements et divers							
Matériel de transport							
Mat de bureau, infor. et mobilier							
Emballages récupérables et divers							
Total des ventilations immos.							
Frais d'acquisition de titres de participation	7 288						
TOTAL GÉNÉRAL	7 288						
TOTAL DES DOTATIONS	7 288	TOTAL DES REPRISES		DOTATIONS - REPRISES			

CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES

Néant.

CREDIT-BAIL IMMOBILIER

Néant.

CREDIT-BAIL MOBILIER

Néant.

RESULTAT EXCEPTIONNEL

Détail des produits et charges exceptionnels	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
VNC actifs cédés	430 977	
Produits de cession d'actifs financiers		469 121
Procédures	8 162	11 986
Provisions réglementées sur immobilisations	7 288	
Garantie de passif / exercice antérieur	64 892	
Erreur d'imputation / exercice antérieur		1 324

AAW
Société à responsabilité limitée au capital de 5 296 000 euros
Siège social : 27 rue Marbeuf
75008 PARIS

529 616 302 RCS PARIS

(la « Société »)

**PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE
ORDINAIRE ANNUELLE DU 25 JANVIER 2023**

EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2022

RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition de la gérance et décide d'imputer la perte de l'exercice s'élevant à 5 612 euros au compte « Report à nouveau » qui se trouve ainsi ramené de 3 989 258 euros à 3 983 646 euros.

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société s'élèvent à 9 715 692 euros.

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

EXERCICE	DIVIDENDE
30 juin 2021	Néant
30 juin 2020	1 900 000 €
30 juin 2019	100 000 €

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Extrait certifié conforme
LE GERANT
Monsieur Marc WOLFF

DocuSigned by:

0F85E819C2CC44F...

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE
4 Rue Pablo Neruda
92000 NANTERRE CEDEX

Lyon, le 22 février 2023

PGU / PGU / STG – Dossier N° 802981

AAW

JS - ex 30.06.2022

Madame, Monsieur,

Nous vous prions de bien vouloir trouver sous ce pli les éléments en vue du dépôt des comptes annuels de l'exercice clos le 30 juin 2022 de la société AAW, savoir :

- La résolution d'affectation du résultat,
- Le bilan signé,
- Le rapport du commissaire aux comptes.

Vous voudrez bien trouver également joint un chèque de 45,87 euros en règlement du présent dépôt.

Vous en souhaitant bonne réception,

Veuillez agréer, Madame, Monsieur, l'expression de nos sentiments les plus distingués.

10 **Pierre GUIGNAND**
Avocat Associé
pguignand@cvs-avocats.com

