

Bordereau attestant l'exactitude des informations - PARIS - 7501 - Documents comptables (B-S) -  
Dépôt le 02/12/2024 - 170980 - 2016 B 20397 - 822 502 886 - GROUPE SDZ

**GROUPE SDZ**

**Société par actions simplifiée au capital de 2.390.554 euros**  
**Siège Social : 29 avenue Hoche 75008 Paris**  
**822 502 886 R.C.S. Paris**

Greffé du tribunal  
de commerce de Paris  
le 03 Décembre 2024

**03 DEC. 2024**

Sous le N :

**470 980**



**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL**  
**DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**  
**DU 30 SEPTEMBRE 2024**

.....

**QUATRIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale constate que l'exercice clos le 31 décembre 2023 se solde par une perte nette comptable de 1.544.936 euros et décide, sur proposition du Président, d'affecter cette perte au report à nouveau.

Il est précisé qu'au titre des trois précédents exercices sociaux la société n'a procédé à aucune distribution de dividendes.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

.....



COEXPAU  
Commissaire aux comptes  
10 rue Emile Allez 75017 PARIS



## **GROUPE SDZ**

Société par actions simplifiée au capital de 2 390 554 €

Siège social : 29 avenue Hoche, 75008 PARIS

R.C.S : Paris B 822 502 886

### **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31/12/2023

COEXPAU  
Commissaire aux comptes  
10 rue Emile Allez 75017 PARIS

## RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31/12/2023

A l'assemblée générale de la Société par actions simplifiée GROUPE SDZ

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Société par actions simplifiée GROUPE SDZ relatifs à l'exercice clos le 31/12/2023, 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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

#### *Indépendance*

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 01/01/2023 à la date d'émission de notre rapport.

COEXPAU  
Commissaire aux comptes  
10 rue Emile Allez 75017 PARIS

**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, notamment pour ce qui concerne le poste « Autres participations » inscrit à l'actif du bilan pour un montant de 4 193 963 euros.

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 adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans les documents juridiques adressés aux associés.

**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.

COEXPAU  
Commissaire aux comptes  
10 rue Emile Allez 75017 PARIS

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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

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

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

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à Paris, le 16/09/2024

COEXPAU, le commissaire aux comptes  
Jonathan Khalfa



COEXPAU  
Commissaire aux comptes  
10 rue Emile Allez 75017 PARIS

**ANNEXE**

**Description détaillée des responsabilités du commissaire aux comptes**

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.

**SAS GROUPE SDZ**

**BILAN ACTIF**

Période du 01/01/2023 au 31/12/2023

Présenté en Euros

<b>ACTIF</b>	Exercice clos le 31/12/2023 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2022 (12 mois)			
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%	
Capital souscrit non appelé	(0)						
<b>Actif Immobilisé</b>							
Frais d'établissement							
Recherche et développement							
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	3 912	3 912					
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles							
Terrains							
Constructions							
Installations techniques, matériel & outillage industriels	164 223	67 783	96 440	0,23	165 674	0,47	
Autres immobilisations corporelles							
Immobilisations en cours							
Avances & acomptes							
Participations évaluées selon mise en équivalence							
Autres Participations	4 399 263	205 300	4 193 963	10,10	4 493 438	12,84	
Créances rattachées à des participations							
Autres titres immobilisés	150 000		150 000	0,38	150 000	0,42	
Prêts	2 143 824		2 143 824	5,16	226 936	0,64	
Autres immobilisations financières	1 530		1 530	0,00	1 530	0,00	
	<b>TOTAL (I)</b>	<b>6 862 751</b>	<b>276 994</b>	<b>6 585 757</b>	<b>15,87</b>	<b>5 037 578</b>	
<b>Actif circulant</b>							
Matières premières, approvisionnements							
En cours de production de biens							
En cours de production de services							
Produits intermédiaires et finis							
Marchandises							
Avances & acomptes versés sur commandes							
Clients et comptes rattachés	1 017 305		1 017 305	2,45	851 094	2,39	
Autres créances							
. Fournisseurs débiteurs							
. Personnel							
. Organismes sociaux	419		419	0,00			
. Etat, impôts sur les bénéfices	121 020		121 020	0,29	118 020	0,33	
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	56 923		56 923	0,14	16 684	0,05	
. Autres	24 596 708	236 775	24 359 933	58,68	22 985 270	64,64	
Capital souscrit et appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement	9 029 197		9 029 197	21,75	4 002 533	11,28	
Instruments financiers à terme et jetons détenus							
Disponibilités	117 718		117 718	0,28	2 408 408	6,77	
Charges constatées d'avance	3 186		3 186	0,01	7 580	0,02	
	<b>TOTAL (II)</b>	<b>34 942 475</b>	<b>236 775</b>	<b>34 705 700</b>	<b>83,61</b>	<b>30 401 389</b>	
Charges à répartir sur plusieurs exercices	(III)						
Primes de remboursement des obligations	(IV)						
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif	(V)	219 406		219 406	0,63	118 759	0,33
	<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>42 024 633</b>	<b>513 769</b>	<b>41 510 863</b>	<b>100,00</b>	<b>35 557 726</b>	<b>100,00</b>

**SAS GROUPE SDZ**

**BILAN PASSIF**

Période du 01/01/2023 au 31/12/2023

Présenté en Euros

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le 31/12/2023 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2022 (12 mois)
<b>Capitaux propres</b>		
Capital social ou individuel ( dont versé : 2 390 554 )	2 390 554	5,76
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	33 122	0,08
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	629 309	1,52
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-1 544 936</b>	-3,71
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	47 681	0,11
	<b>TOTAL(I)</b>	<b>1 555 729</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
	<b>TOTAL(II)</b>	
<b>Provisions pour risques et charges</b>		
Provisions pour risques	219 406	0,53
Provisions pour charges		
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>219 406</b>
<b>Emprunts et dettes</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
. Emprunts	7 839 984	18,89
. Découverts, concours bancaires	19 199 672	46,25
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers		
. Associés	10 655 282	25,67
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	232 316	0,56
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel	110 018	0,27
. Organismes sociaux	94 329	0,23
. Etat, impôts sur les bénéfices		
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	274 551	0,66
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés	60 980	0,15
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 242 374	2,99
Autres dettes	26 223	0,06
Instruments financiers à terme		
Produits constatés d'avance		
	<b>TOTAL(IV)</b>	<b>39 735 729</b>
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif	(V)	
	<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>41 510 863</b>
		100,00
		<b>35 557 726</b>
		100,00

SAS GROUPE SDZ

## COMPTÉ DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2023 au 31/12/2023

Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT			Exercice clos le 31/12/2023 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2022 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%	
Ventes de marchandises									
Production vendue biens									
Production vendue services	862 131		862 131	100,00	619 395	100,00	242 736	39,19	
<b>Chiffres d'Affaires Nets</b>	<b>862 131</b>		<b>862 131</b>	<b>100,00</b>	<b>619 395</b>	<b>100,00</b>	<b>242 736</b>	<b>39,19</b>	
Production stockée									
Production immobilisée									
Subventions d'exploitation									
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges	914 034	106,02					914 034	N/S	
Autres produits	223	0,03			3 565	0,58	-3 342	-93,73	
			<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>	<b>1 776 388</b>	<b>206,05</b>	<b>622 960</b>	<b>100,58</b>	<b>1 153 428</b>	<b>185,15</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)									
Variation de stock (marchandises)									
Achats de matières premières et autres approvisionnements									
Variation de stock (matières premières et autres approv.)									
Autres achats et charges externes	904 405	104,90			977 289	157,78	-72 884	-7,45	
Impôts, taxes et versements assimilés	51 290	5,95			87 834	14,18	-36 544	-41,60	
Salaires et traitements	562 561	65,25			574 605	92,77	-12 044	-2,09	
Charges sociales	199 014	23,08			204 206	32,97	-5 192	-2,53	
Dotations aux amortissements sur immobilisations	21 226	2,46			15 557	2,51	5 669	36,44	
Dotations aux provisions sur immobilisations									
Dotations aux provisions sur actif circulant									
Dotations aux provisions pour risques et charges									
Autres charges	914 110	106,03			1 094	0,18	913 016	N/S	
			<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>	<b>2 652 605</b>	<b>307,89</b>	<b>1 918 716</b>	<b>309,77</b>	<b>733 889</b>	<b>38,25</b>
			<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>-876 217</b>	<b>-101,62</b>	<b>-1 295 755</b>	<b>209,19</b>	<b>419 538</b>	<b>32,38</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>									
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)									
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)									
Produits financiers de participations	12 852	1,49			930 694	150,26	-917 842	-98,61	
Produits des autres valeurs mobilières et créances	10 166	1,18			180 158	29,09	-180 158	-100,00	
Autres intérêts et produits assimilés	939 503	108,97			141 252	22,80	798 251	565,13	
Reprises sur provisions et transferts de charges	118 759	13,78					118 759	N/S	
Déficiences positives de change							-131	-100,00	
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement							69 624	11,24	
			<b>Total des produits financiers (V)</b>	<b>1 698 761</b>	<b>197,04</b>	<b>2 587 580</b>	<b>417,76</b>	<b>-888 819</b>	<b>-34,34</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions									
Intérêts et charges assimilées	298 720	34,65			243 245	39,27	55 475	22,81	
Déficiences négatives de change	1 971 287	228,65			890 313	143,74	1 080 974	121,42	
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements	1 157	0,13					1 157	N/S	
			<b>Total des charges financières (VI)</b>	<b>2 271 164</b>	<b>263,44</b>	<b>1 133 558</b>	<b>183,01</b>	<b>1 137 606</b>	<b>100,00</b>
			<b>RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)</b>	<b>-572 404</b>	<b>-66,38</b>	<b>1 454 022</b>	<b>234,75</b>	<b>-2 026 426</b>	<b>-139,36</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>-1 435 769</b>	<b>-166,53</b>			<b>908 803</b>	<b>146,72</b>	<b>-2 344 572</b>	<b>-257,97</b>	

**SAS GROUPE SDZ**

**COMPTE DE RÉSULTAT**

Période du 01/01/2023 au 31/12/2023

Présenté en Euros

<b>COMPTE DE RÉSULTAT ( suite )</b>	Exercice clos le 31/12/2023 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2022 (12 mois)	Variation absolue (12 / 12)	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital	228 772	26,54	10 000	1,01
Reprises sur provisions et transferts de charges				
			-10 000	-100,00
			228 772	N/S
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>228 772</b>	<b>26,54</b>	<b>10 000</b>	<b>1,01</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	8 253	0,96	3 790	0,61
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	283 624	32,90		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	49 062	5,69	60 181	9,72
			-11 119	-16,47
			283 624	N/S
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>340 939</b>	<b>39,55</b>	<b>63 971</b>	<b>10,33</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-112 167</b>	<b>-13,00</b>	<b>-53 971</b>	<b>-6,70</b>
Participation des salariés (IX)	-3 000	-0,34	-50 340	-8,12
Impôts sur les bénéfices (X)				
			47 340	94,04
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>3 716 773</b>	<b>431,11</b>	<b>4 151 235</b>	<b>870,21</b>
<b>Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>5 261 709</b>	<b>610,31</b>	<b>3 246 062</b>	<b>524,07</b>
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>-1 544 936</b>	<b>-179,19</b>	<b>905 172</b>	<b>2015 647</b>
Dont Crédit-bail mobilier	11 460	1,33	18 288	2,06
Dont Crédit-bail immobilier				
			-6 828	-37,33

**SAS GROUPE SDZ**

**ANNEXE**

Période du 01/01/2023 au 31/12/2023

Aux comptes annuels présentée en Euro

**Autres immobilisations financières**

Ce poste s'élève à 1 530 Euros et correspond à un dépôt de garantie versé et comptabilisé à sa valeur d'origine. Ce poste reste inchangé par rapport à l'an dernier.

A la clôture de l'exercice, aucune dépréciation n'a été comptabilisée sur ce poste.

**Valeurs mobilières de placement**

Ce poste s'élève à la clôture de l'exercice à 9 029 197 Euros.

Il comprend des souscriptions à différents placements réalisées d'un montant total de 9 014 993 Euros, comptabilisé à leur valeur de souscription.

A ce montant s'ajoute les intérêts courus acquis à la clôture de l'exercice pour un montant de 14 204 Euros.

A la clôture de l'exercice, aucune dépréciation n'a été comptabilisée sur ces actifs financiers.

**1.3 - CREANCES ET DETTES**

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

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

Figurent en « Autres créances » les quotes-parts des bénéfices de l'exercice provenant des sociétés filiales translucides comptabilisées en produits pour 12 852 Euros et pour lesquelles les statuts prévoient une clause d'affection automatique des résultats, qui n'a pas été rejetée lors de l'assemblée d'approbation des comptes 2023.

**1.4 - OPERATIONS EN DEVISES**

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice suivant les principes repris ci - après:

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est comptabilisée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour pertes de change en totalité inscrite dans le poste "Provisions pour risques et charges".

La différence résultant de l'actualisation des disponibilités libellées en devises, comparée au cours de clôture, est comptabilisée directement au compte de résultat en gain ou perte de change au niveau du résultat financier.

**SAS GROUPE SDZ**

**ANNEXE**

Période du 01/01/2023 au 31/12/2023

Aux comptes annuels présentée en Euro

La différence résultant de l'actualisation des disponibilités libellées en devises, comparée au cours de clôture, est comptabilisée directement au compte de résultat en gain ou perte de change au niveau du résultat financier.

Le détail est fourni à la note 9-4 de cette annexe.

**1-5 Produits à recevoir et avoirs à recevoir**

Il s'agit de créances certaines dont l'échéance et le montant sont fixés de façon précise. Ces produits à recevoir en fin d'exercice sont rattachés au bilan à l'actif aux comptes de créances par nature et dans le compte de résultat aux comptes de produits par nature auxquels ils se rapportent.

Le détail est fourni à la note 9-1 de cette annexe.

**1-6 Charges à payer et avoirs à établir**

Il s'agit de dettes certaines dont l'échéance et le montant sont fixés de façon précise. Les charges à payer en fin d'exercice sont rattachées au bilan aux comptes de dettes par nature au passif et dans le compte de résultat aux comptes de charges par nature auxquelles elles se rapportent.

Le détail est fourni aux notes 9-1 et 9-2 de cette annexe.

**1-7 Produits et charges constatées d'avance**

Il s'agit de produits ou de charges comptabilisés sur l'exercice mais qui se rapportent aux exercices suivants.

Le détail est fourni à la note 9-3 de cette annexe.

**1-8 Chiffre d'affaires – Méthode de prise du revenu**

Les ventes de marchandises sont comptabilisées en produits à la date d'envoi des marchandises pour livraison au client.

Les prestations de services sont comptabilisées en produits à l'achèvement des prestations rendues.

Le détail est fourni à la note 9-6 de cette annexe.

**1-9 Information spécifique relative aux filiales translucides :**

Le traitement fiscal et comptable de la remontée des résultats des sociétés, filiales translucides, est indiqué ci-après :

Les quotes-parts des bénéfices ou des pertes provenant des sociétés filiales translucides sont imposées ou déduites fiscalement (réintégrations ou déductions extra-comptablement) en année N et comptabilisées en année N+1 (selon la décision d'affectation des résultats décidée par l'assemblée générale annuelle d'approbation des comptes de l'exercice). Toutefois, une dérogation à ce principe s'applique si les statuts prévoient une clause d'affectation automatique des résultats, qui consiste à comptabiliser les quotes-parts des résultats provenant des sociétés filiales translucides en produits ou en charges l'année de leur constatation, sauf décision contraire prise lors de l'assemblée générale ordinaire d'approbation des comptes, si celle-ci s'est réunie avant la date d'arrêté des comptes de la société GROUPE SDZ.

En cas de résultat négatif de la filiale translucide, une provision pour risque n'est pas constituée, si la filiale dispose de plus-values latentes.

**SAS GROUPE SDZ**

**ANNEXE**

Période du 01/01/2023 au 31/12/2023

Aux comptes annuels présentée en Euro

**2 - CHANGEMENTS DE METHODE**

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

**3 - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDELE**

Faits marquants de l'exercice

Prises de participation intervenues sur cet exercice

Acquisition de 100% du capital de la SARL SOLO au prix de 2 Euros.

Souscription au capital de 3 sociétés dans les conditions suivantes :

- SC ZAGHAD à hauteur de 50 % du capital pour 500 Euros ;
- SAS LA CIOTAT à hauteur de 49 % du capital pour 490 Euros;
- SAS LE 29 HOCHE à hauteur de 23,75 % du capital pour 2 375 Euros;
- SCI SENANTES à hauteur de 99,90 % du capital pour 999 Euros.

Cession de participation intervenue au cours de l'exercice

Vente des titres SCI AL1939 souscrit l'an dernier pour 100 Euros, au prix de 1 500 Euros, soit une plus-value réalisée de 1 400 Euros inscrite en résultat exceptionnel.

Rappel d'évènements survenus au cours de l'exercice précédent

Au cours de l'exercice précédent, la société Groupe SDZ a augmenté sa participation de 50 % dans la société civile immobilière Galeries du Panorama.

Le prix de cette acquisition a été de 471 000 Euros.

A la suite de cette acquisition la société Groupe SDZ détient 100 % de cette SCI.

A noter qu'à la clôture de l'exercice cette acquisition n'a toujours pas été décaissée. Cette dette figure dans le poste "Dettes sur immobilisations et comptes rattachés". au passif du bilan.

Par ailleurs, la société Groupe SDZ a souscrit l'an dernier à une augmentation de capital réalisée par sa filiale 109-111 H.M d'un montant de 1 022 500 Euros, libérée à hauteur du quart, soit 255 625 Euros. La différence, soit 766 875 Euros figure dans le poste

"Dettes sur immobilisations et comptes rattachés" au passif du bilan.

A la suite de cette opération, son pourcentage de détention dans cette filiale reste inchangé à 25 %.

Evènement postérieur à la clôture

Au cours du 1er trimestre 2024, la société a cédé sa participation dans une filiale à prépondérance immobilière.

Cette cession va générer une plus-value dans les comptes 2024 de 3,8 M Euros.

**SAS GROUPE SDZ**

**ANNEXE**

Période du 01/01/2023 au 31/12/2023

Aux comptes annuels présentée en Euro

**4 - ETAT DES IMMOBILISATIONS**

	Valeur brute des immob. au début d'exercice	Augmentations Réévaluat. en cours d'exercice	Augmentations Acquisit*, créat* viremt pst à pst
Frais d'établissement, recherche, développement			
Autres immobilisations incorporelles	3 912		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Install. générales, agencements, constructions			
Install. techniques, matériel, outillages industriels			
Autres install., agencements, aménagements	19 893		
Matériel de transport	103 770		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	92 220		
Emballages récupérables et divers			6 993
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>215 882</b>		<b>6 993</b>
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	4 619 424		
Autres titres immobilisés	150 000		
Prêts et autres immobilisations financières	228 466		
<b>TOTAL</b>	<b>4 997 890</b>		<b>2 014 744</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 217 684</b>		<b>2 021 737</b>

	Diminutions Par virement de pst à pst	Diminutions Par cession ou mise HS	Valeur brute des Immob. à fin d'exercice	Réév. légale Val origine à fin d'exercice
Frais d'établissement, recherche, développement				
Autres immobilisations incorporelles			3 912	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Install. générales, agencements, constructions				
Install. techniques, matériel, outillages industriels				
Autres install., agencements, aménagements			19 893	
Matériel de transport		55 000	48 770	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		3 652	95 560	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>		58 652	164 223	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations		228 624	4 399 263	
Autres titres immobilisés			150 000	
Prêts et autres immobilisations financières		89 393	2 145 354	
<b>TOTAL</b>		318 017	6 694 617	
<b>TOTAL GENERAL</b>		376 669	6 862 751	

**SAS GROUPE SDZ**

**ANNEXE**

Période du 01/01/2023 au 31/12/2023

Aux comptes annuels présentée en Euro

**5 - ETAT DES AMORTISSEMENTS**

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Elem. sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	3 912			3 912
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Install. générales, agencements, constructions				
Install. techniques, matériel et outill. industriels				
Installations, agencements divers	3 805	1 990		5 795
Matériel de transport	4 624	9 754		14 378
Matériel de bureau, informatique, mobilier	41 780	9 482	3 652	47 610
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>	<b>50 209</b>	<b>21 226</b>	<b>3 652</b>	<b>67 783</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>54 120</b>	<b>21 226</b>	<b>3 652</b>	<b>71 694</b>

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la prov. pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exceptionnel	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Install. gales,agencements,constructions					
Install. tech., matériel, outill. industriels					
Installations, agencements divers	1 990				
Matériel de transport	9 754				
Mat. de bureau, informatique, mobilier	9 482				
Emballages récupérables et divers					
<b>TOTAL</b>	<b>21 226</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>21 226</b>				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

**SAS GROUPE SDZ**

**ANNEXE**

Période du 01/01/2023 au 31/12/2023

Aux comptes annuels présentée en Euro

**6 - ETAT DES PROVISIONS**

PROVISIONS	Début exercice	Augmentat. d'otations	Diminutions reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse de prix				
Amortissements dérogatoires	41 619	6 062		47 681
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>TOTAL Provisions réglementées</b>	<b>41 619</b>	<b>6 062</b>		<b>47 681</b>
Pour litiges				
Pour garanties données client				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change	118 759	219 406	118 759	219 406
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions				
<b>TOTAL Provisions</b>	<b>118 759</b>	<b>219 406</b>	<b>118 759</b>	<b>219 406</b>
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation	125 986	79 314		205 300
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients				
Autres dépréciations	1 107 809	43 000	914 034	236 775
<b>TOTAL Dépréciations</b>	<b>1 233 795</b>	<b>122 314</b>	<b>914 034</b>	<b>442 075</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 394 173</b>	<b>347 782</b>	<b>1 032 793</b>	<b>709 162</b>
Dont dotations et reprises:				
- d'exploitation				
- financières				
- exceptionnelles				
		298 720	914 034	
		49 062	118 759	

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.

**SAS GROUPE SDZ**

**ANNEXE**

Période du 01/01/2023 au 31/12/2023

Aux comptes annuels présentée en Euro

**7 - ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES**

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	2 143 824	240 000	1 903 824
Autres immobilisations financières	1 530		1 530
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 017 305	1 017 305	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	419	419	
Etat et autres collectivités publiques:			
- Impôts sur les bénéfices	121 020	121 020	
- T.V.A.	56 923	56 923	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	24 383 762	24 383 762	
Débiteurs divers	212 946	212 946	
Charges constatées d'avance	3 186	3 186	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>27 940 914</b>	<b>26 035 560</b>	<b>1 905 354</b>
Montant des prêts accordés dans l'exercice	2 006 281		
Remboursements des prêts dans l'exercice	89 393		
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	7 839 984	3 039 984	4 800 000	
Emprunts et dettes auprès des org. de crédits:				
- à un an maximum				
- plus d'un an	19 199 672	345 841	18 853 831	
Emprunts et dettes financières				
Fournisseurs et comptes rattachés	232 316	232 316		
Personnel et comptes rattachés	110 018	110 018		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	94 329	94 329		
Etat et autres collectivités publiques:				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A.	274 551	274 551		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	60 980	60 980		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 242 374	475 499	766 875	
Groupe et associés	10 655 282	10 655 282		
Autres dettes	26 223	26 223		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>39 735 729</b>	<b>15 315 023</b>	<b>24 420 706</b>	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	9 092 256			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	2 372 658			
Emprunts et dettes contractés auprès associés	25 736			

**SAS GROUPE SDZ**

**ANNEXE**

Période du 01/01/2023 au 31/12/2023

Aux comptes annuels présentée en Euro

**8 - AUTRES TABLEAUX**

**8.1 - ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DU BILAN**

Entreprises liées ou avec lesquelles la société à un lien de participation

	<b>Mt entreprises liées</b>	<b>Mt entreprises avec lesquelles la soc. à un lien de partic.</b>	<b>Mt dettes &amp; créanc. rep. par effets de commerce</b>
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immob. incorporelles			
Avances et acomptes sur immob. corporelles			
Participations	4 399 263		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	939 815		
Autres créances	24 540 900		
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	10 655 282		
Avances et acomptes sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 242 374		
Autres dettes	2 048		
Produits de participation	630 333		
Autres produits financiers	759 128		
Charges financières	319 801		

**SAS GROUPE SDZ**

**ANNEXE**

Période du 01/01/2023 au 31/12/2023

Aux comptes annuels présentée en Euro

**9 - AUTRES TABLEAUX (SUITE)**

**9.1 - PRODUITS ET AVOIRS A RECEVOIR**

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
<b>IMMobilisations financières</b>	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
<b>CREANCES</b>	
Créances clients et comptes rattachés	66 575
Autres créances	758 044
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	14 204
<b>DISPONIBILITES</b>	
	<b>TOTAL</b>
	<b>838 823</b>

**9.2 - CHARGES A PAYER ET AVOIRS A ETABLIR**

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	39 984
Autres emprunts obligataires	52 272
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	280 879
Emprunts et dettes financières divers	54 307
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	187 820
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
	<b>TOTAL</b>
	<b>615 263</b>

**9.3 - CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE**

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	3 186	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
	<b>TOTAL</b>	<b>3 186</b>

Commentaires:

Ce poste comprend des charges d'exploitation comptabilisées sur cet exercice et relatives aux exercices suivants.

**9.4 - ECARTS DE CONVERSION EN MONNAIES ETRANGERES**

Nature des écarts	Actif Montant	Diff. comp. par couv. de change	Provision pour perte de change	Passif Montant
Sur immobilisations non financières				
Sur immobilisations financières				
Sur créances	219 406		219 406	
Sur dettes financières				
Sur dettes d'exploitation				
Sur dettes sur immobilisations				
	<b>TOTAL</b>	<b>219 406</b>	<b>219 406</b>	

**SAS GROUPE SDZ**

**ANNEXE**

Période du 01/01/2023 au 31/12/2023

Aux comptes annuels présentée en Euro

**AUTRES TABLEAUX (SUITE)**

**9.5 - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**

	Nombre	Valeur nominale
Actions /parts soc. composant le capital au début de l'exercice	2 390 554	1,00
Actions /parts soc. émises pendant l'exercice		
Actions /parts soc. remboursées pendant l'exercice		
Actions /parts soc. composant le capital en fin d'exercice	2 390 554	1,00

Commentaires:

Au cours de cet exercice, il n'y a eu aucun mouvement sur le capital social.

**9.6 - VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET**

Répartition par secteur d'activité	Montant
Prestations de services	882 131
<b>TOTAL</b>	<b>882 131</b>

Répartition par marché géographique	Montant
France	862 131
Etranger	
<b>TOTAL</b>	<b>862 131</b>

**9.7 - VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES**

	Résultat av. impôts	Impôts
Résultat courant	-1 435 769	-3 000
Résultat exceptionnel (et participation)	-112 167	
Résultat comptable	-1 547 936	-3 000

Commentaires:

Après retraitements, le résultat fiscal est déficitaire de 3 424 788 euros.

En conséquence, aucun impôt sur les sociétés n'est dû sur cet exercice.

Le produit d'I/S figurant au compte de résultat correspond aux crédits d'impôts mécénat constatés sur cet exercice provenant des dons versés.

Il s'élève à 60 % des sommes versées à ce titre.

**SAS GROUPE SDZ**

**ANNEXE**

Période du 01/01/2023 au 31/12/2023

Aux comptes annuels présentée en Euro

**10 - AUTRES TABLEAUX (SUITE)**

**10.1 - ENGAGEMENTS FINANCIERS**

Au niveau de la société GROUPE SDZ

Caractéristiques des emprunts bancaires	TF Bank	Emprunts	Deutsche Bank
Montant total emprunté	1 500 000 €		18 000 000 €
Taux d'intérêt l'an	2,75%		Euribor +1,95%
Date d'émission	28/10/2022		12/12/2022
Date de maturité	28/09/2027		12/12/2025
Dette au 31/12/2023	1 187 383 €		18 052 272 €

Garanties données	Assurance décès invalidité Contracté au nom de Mr David Zaghdoun et Hypothèque de 6e rang sur un bien immobilier des SNC 22 Vignerons	Cautions Mr David Zaghdoun et Mr Pierre Besnainou
-------------------	---	--

Caractéristiques des emprunts obligataires	Clubfunding	Emprunts	Unilicence Bag Shoes
Montant total emprunté	4 800 000 €		3 000 000 €
Taux d'intérêt l'an	10,00%		5,00%
Date d'émission	18/02/2022		04/03/2022
Date de maturité	18/02/2025		04/03/2024
Dette au 31/12/2023	4 800 000 €		18 052 272 €

Garanties données	Cautions Mr David Zaghdoun et Nantissement de la créance de GROUPE SDZ sur la SNC 116 RIVOLI	Cautions Mr David Zaghdoun et Mme Sophie Zaghdoun
-------------------	--	--

**Autres garanties données**

Au niveau des filiales

- Montant emprunté par la filiale 32 W : Principal 16 000 000 Euros
- Echéance : In fine 12/2027
- Taux d'intérêt : Variable (Euribor 3 M +1,85 %)
- Garanties données : Cautions des actionnaires de la SAS 32W dont la société GROUPE SDZ détient 50%

**SAS GROUPE SDZ**

**ANNEXE**

Période du 01/01/2023 au 31/12/2023

Aux comptes annuels présentée en Euro

**AUTRES TABLEAUX (SUITE)**

**10.2 - ACCROISSEMENTS ET ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS**

Accroissements de la dette future d'impôts	Montant
ACCROISSEMENTS	
ECART DE CONVERSION ACTIF	219 406
PROVISIONS SUR TITRES DE PARTICIPATION	82 314
<b>TOTAL</b>	<b>301 720</b>

Allègements de la dette future d'impôts	Montant
ALLEGEMENTS	
PROVISIONS POUR PERTES DE CHANGE	219 406
<b>TOTAL</b>	<b>219 406</b>

Nature des différences temporaires	Montant
Amortissements réputés différés	
Déficits reportables	
Moins-values à long-terme	13 201 512

Commentaires:

**SAS GROUPE SDZ**

**ANNEXE**

Période du 01/01/2023 au 31/12/2023

Aux comptes annuels présentée en Euro

**AUTRES TABLEAUX (SUITE)**

**10.3 - REMUNERATIONS DES DIRIGEANTS**

	<b>Montant</b>
Rémunérations allouées aux membres:	
- des organes d'administration	
- des organes de direction	
- des organes de surveillance	

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

**10.4 - HONORAIRE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

	<b>Montant</b>
- Honoraire facturés au titre du contrôle légal des comptes	3 100
- Honoraire facturés au titre des conseils et prestations de services	3 100
- <b>TOTAL</b>	<b>3 100</b>

Commentaires:

Le montant indiqué correspond à la charge comptabilisée sur l'exercice écoulé.

**10.5 - EFFECTIF MOYEN**

	Personnel salarisé	Personnel mis à dispo de l'ets.
Cadres	2	
Agents de maîtrise et techniciens	3	
Employés		
Ouvriers		
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	

Commentaires: