

RCS : NIMES Code greffe : 3003

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2018 B 01138 Numéro SIREN : 840 103 964 Nom ou dénomination : GROUPE PAGES
--

Ce dépôt a été enregistré le 26/09/2023 sous le numéro de dépôt B2023/012279

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2022 12			Exercice N-1 31/12/2021 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles						
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	16 111 256		16 111 256	16 111 256		
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés	27 019		27 019	27 019		
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	20 000		20 000		20 000	
	Total II	16 158 275		16 158 275	16 138 275	20 000	0.12
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						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	393 398		393 398	415 249	21 850	5.26
	Autres créances	947 784		947 784	459 418	488 365	106.30
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	454 635		454 635	446 860	7 775	1.74
	Charges constatées d'avance (3)						
	Total III	1 795 817		1 795 817	1 321 527	474 290	35.89
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		17 954 092		17 954 092	17 459 802	494 290	2.83

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

27 019-

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2022	Exercice N-1 31/12/2021	Ecart N / N-1	
		12	12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 3 356 194) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	3 356 194 3 523 136	3 356 194 3 523 136		
	Réserves				
	Réserve légale	335 619	335 619		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves	3 793 414	3 246 341	547 073	16.85
	Report à nouveau				
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	552 764	547 073	5 691	1.04
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées	193 127	150 210	42 917	28.57
	Total I	11 754 253	11 158 573	595 681	5.34
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	1 899 287	1 899 287		
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	3 254 000	3 815 500	561 500	14.72
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses	107 031	97 031	10 000	10.31
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	612 055	206 663	405 392	196.16
	Dettes fiscales et sociales	291 645	282 006	9 639	3.42
Comptes de Régularisation	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	35 820	743	35 078	NS
	Produits constatés d'avance (I)				
	Total IV	6 199 838	6 301 230	101 391	1.61
	Ecart de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	17 954 092	17 459 802	494 290	2.83

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

1 636 299

1 147 943

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2022 12			Exercice N-1 31/12/2021 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	1 386 658		1 386 658	1 272 636		114 021	8.96
Chiffre d'affaires NET	1 386 658		1 386 658	1 272 636		114 021	8.96
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			9 548	6 460		3 087	47.79
Autres produits			7	147		141	95.35
Total des Produits d'exploitation (I)			1 396 212	1 279 244		116 968	9.14
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements			120			120	
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			931 570	782 379		149 192	19.07
Impôts, taxes et versements assimilés			22 939	19 040		3 899	20.48
Salaires et traitements			313 964	279 964		34 000	12.14
Charges sociales			181 493	159 535		21 959	13.76
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				3		3	100.00
Total des Charges d'exploitation (II)			1 450 087	1 240 921		209 166	16.86
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			53 874	38 323		92 198	240.58
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
 (2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2022	12	31/12/2021	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)	760 647		721 254		39 393	5.46
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	760 647		721 254		39 393	5.46
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	10 725		14 300		3 575	25.00
Intérêts et charges assimilées (4)	138 970		138 174		796	0.58
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	149 695		152 474		2 779	1.82
2. Résultat financier (V-VI)	610 952		568 780		42 172	7.41
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	557 078		607 103		50 025	8.24
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital			174 620		174 620	100.00
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Total VII			174 620		174 620	100.00
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			476		476	100.00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			174 620		174 620	100.00
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	42 917		42 917			
Total VIII	42 917		218 013		175 096	80.31
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	42 917		43 393		476	1.10
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	38 603		16 637		55 240	332.03
Total des produits (I+III+V+VII)	2 156 859		2 175 118		18 259	0.84
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 604 095		1 628 045		23 949	1.47
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	552 764		547 073		5 691	1.04

* 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

760 647 721 254

SAS GROUPE PAGES

6246 AVENUE JEAN MOULIN

30380 ST CHRISTOL LES ALES

ANNEXE DU 01/01/2022 AU 31/12/2022

AAAC MONTALBAN
7 B RUE SAINT EXUPERY

30100 ALES
0466522716

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

En 2022, le Groupe a poursuivi sa progression malgré les vents contraires économiques et politiques qui ont pesé sur les marchés. Cette année a été particulièrement marquée par la hausse massive des coûts (matières premières, énergie et coût financier).

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant

- 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.

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 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

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

La société est la tête du groupe fiscal "Groupe Pagès". La société collecte l'impôt sur les sociétés des sociétés intégrées du Groupe et s'acquitte de l'impôt sur les sociétés pour l'ensemble du Groupe fiscal.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres participations	16 111 256		
Autres titres immobilisés	27 019		
Prêts, autres immobilisations financières			47 019
TOTAL	16 138 275		47 019
TOTAL GENERAL	16 138 275		47 019

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres participations			16 111 256	16 111 256
Autres titres immobilisés			27 019	27 019
Prêts, autres immobilisations financières		27 019	20 000	20 000
TOTAL		27 019	16 158 275	16 158 275
TOTAL GENERAL		27 019	16 158 275	16 158 275

Les mouvements concernent les immobilisations financières concerne le dépôt de garantie du site.

Etat des amortissements

Néant

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	150 210	42 917			193 127
TOTAL	150 210	42 917			193 127
TOTAL GENERAL	150 210	42 917			193 127
Dont dotations et reprises exceptionnelles		42 917			

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	47 019	0	47 019
Autres créances clients	393 398	393 398	
Taxe sur la valeur ajoutée	79 381	79 381	
Groupe et associés	866 903	866 903	
Débiteurs divers	1 500	1 500	
TOTAL	1 388 201	1 341 182	47 019

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	1 899 287	0	1 899 287	
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	3 254 000	561 500	2 692 500	
Emprunts et dettes financières divers	43 530	43 530		
Fournisseurs et comptes rattachés	612 055	612 055		
Personnel et comptes rattachés	18 380	18 380		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	38 407	38 407		
Impôts sur les bénéfices	136 215	136 215		
Taxe sur la valeur ajoutée	94 139	94 139		
Autres impôts taxes et assimilés	4 503	4 503		
Groupe et associés	63 501	63 501		
Autres dettes	35 820	35 820		
TOTAL	6 199 838	1 608 051	4 591 787	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	43 530			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	605 030			

L'emprunt bancaire fera l'objet d'un remboursement anticipé en cas d'EBITDA consolidé négatif ou de ratio financier (Dette financière consolidée / EBITDA consolidé) supérieur à 3.

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
ACTIONS ORDINAIRES	1.0000	1 715 000			1 715 000
ACTIONS CATEGORIE A	1.0000	1 627 042			1 627 042

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.
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.

Evaluation des créances et des dettes

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

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

Obligations convertibles ou échangeables

(PCG Art.831-3, Art.531-11 et 832-13)

Catégories d'obligations	Nombre	Valeur nominale	Droits conférés
OBLIGATIONS CONV. EN ACTIONS TR1	750 000	1	1 500 000
OBLIGATIONS CONV. EN ACTIONS TR2	188 343	1	399 287

Emission d'emprunt obligataire convertible de 750.000 actions de valeur nominale 1 euro assorties d'une prime d'émission de 1 € appelé Tranche 1. La date de maturité est le 22/12/2025. Le taux d'intérêt est fixé à 5% par an.

Emission d'un emprunt obligataire convertible de 188.343 actions de valeur nominale 1 euro assorties d'une prime d'émission de 1,12 euro appelé Tranche 2. La date de maturité est le 22/12/2025. Le taux d'intérêt est fixé à 5% par an.

Disponibilités en Euros

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

Produits à recevoir

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	405 618
Dettes fiscales et sociales	24 046
Total	429 664

Variation des capitaux propres

Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	11 158 573
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	11 158 573
Apports recus avec effets rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	11 158 573
Variation en cours d'exercice	
Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	42 917
Autres variations	552 763
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO	11 754 253
VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE	595 680
dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	0
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPERATIONS DE STRUCTURE	595 680

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Ventilation du chiffre d'affaires net

(PCG Art. 831-2/14)

Répartition par secteur d'activité	Montant
PRESTATIONS DE SERVICES	1 386 658
Total	1 386 658

Répartition par secteur géographique	Montant
FRANCE	1 386 658
Total	1 386 658

Rémunération des dirigeants

(PCG Art. 831-3, 832-12, 832-13)

L'information de la rémunération des dirigeants revient à donner le montant d'une rémunération individuelle.

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié
Cadres	4
Employés	1
Total	5

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

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

	Charges financières	Produits financiers
Total	149 695	760 647
Dont entreprises liées		760 647

Les produits financiers correspondent aux dividendes reçus.

Les charges financières correspondent aux intérêts sur emprunts (PGE, OCA et dette senior).

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 9.015 euros au titre de l'exercice 2022.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

Engagements donnés

Avals et cautions	500 000
Total (1)	500 000
(1) Dont concernant les filiales	500 000

Les actions détenues par la société GROUPE PAGES font l'objet d'un nantissement pour un montant total de 5.500.000 €.

Engagements reçus

Néant

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art 832-13)

La société a procédé à l'évaluation de ses engagements en matière de retraite conformément au nouveau règlement comptable et selon les hypothèses suivantes:

50% départ à la retraite volontaire - 50% mise à la retraite de l'employeur

Augmentation annuelle des salaires de 1%

Taux d'actualisation : 3.75 %

Age de départ 60-67 ans pour les cadres et ETAM - 60-62 ans pour les ouvriers

Taux de rotation du personnel faible

Taux de cotisations sociales: 45% pour les cadres et ETAM - 35% pour les ouvriers

Résultat:

Dette actuarielle probable des indemnités à verser: 80.470 €

Dette actuarielle des engagements en matière d'indemnités: 10.748 €

Identité des sociétés mères consolidant les comptes

(PCG Art 831-3)

Dénomination sociale	Forme	Capital	Siège social
GROUPE PAGES	SAS	3 342 043	ST CHRISTOL LES ALES

La société GROUPE PAGES située au 6246 avenue Jean MOULIN 30380 Saint-Christol les Alès est société mère du Groupe consolidé PAGES.

Liste des filiales et participations
(Code du Commerce Art. L. 233-15 PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)

SAS GROUPE PAGES
30380 ST CHRISTOL LES ALES

[illegible]

GROUPE PAGES
Société par Actions Simplifiée
Au capital de 3 356 194 euros
6246 avenue Jean-Moulin
30 380 SAINT CHRISTOL LES ALES
RCS NIMES 840 103 964

EXTRAIT DU PROCES VERBAL
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE
EN DATE DU 19 SEPTEMBRE 2023

EXERCICE CLOS LE 31.12.2022

DEUXIEME RESOLUTION – AFFECTATION DU RESULTAT

L'assemblée générale ordinaire décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos au 31 décembre 2022 d'un montant de 552 764 euros de la manière suivante :

Au poste « Autres réserves » 552 764 €

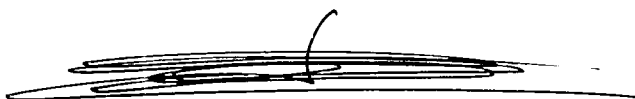
Rappel des dividendes distribués

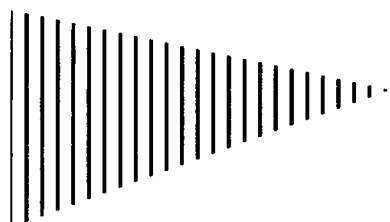
L'assemblée générale ordinaire prend acte, conformément aux dispositions de l'article 243 Bis du C.G.I. qu'aucun dividende n'a été distribué depuis la constitution de la société.

Cette résolution mise aux voix est actée à l'unanimité.

Certifié conforme,

Le président,
la société GROUPE PAGES,
Elle-même représentée par
la société PAGES EVOLUTION,
Représentée par M. Nicolas PAGES





Groupe Pagès

Exercice clos le 31 décembre 2022

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

1651512 - 001105 Audit



ERNST & YOUNG A.S.
Immeuble EYB
96bis Avenue de la République
556014
34050 Montpellier

Tel : +33 (0) 4 67 13 31 00
e/y.fr

Groupe Pagès

Exercice clos le 31 décembre 2022

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société Groupe Pagès,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Groupe Pagès relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, 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 1^{er} janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 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, 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.

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités 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. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

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

il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

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



il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Montpellier, le 21 juillet 2023

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG Audit

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'M' followed by a horizontal line and a small flourish.

Marie-Thérèse Mercier

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2022 12			Exercice N-1 31/12/2021 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (1)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles						
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	16 111 256		16 111 256	16 111 256		
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés	27 019		27 019	27 019		
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	20 000		20 000		20 000	
	Total II	16 158 275		16 158 275	16 138 275	20 000	0.12
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						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	393 398		393 398	415 249	21 850	5.26
	Autres créances	947 784		947 784	459 418	488 365	106.30
	Capital souscrit - appelé, non versé						
Comptes de Régularisation	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	454 635		454 635	446 860	7 775	1.74
	Charges constatées d'avance (3)						
	Total III	1 795 817		1 795 817	1 321 527	474 290	35.89
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	17 954 092		17 954 092	17 459 802	494 290	2.83

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

27 019-

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2022	Exercice N-1 31/12/2021	Ecart N / N-1	
		12	12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 3 356 194)	3 356 194	3 356 194		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	3 523 136	3 523 136		
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale	335 619	335 619		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves	3 793 414	3 246 341	547 073	16.85
	Report à nouveau				
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	552 764	547 073	5 691	1.04
AUTRES FONDS PROPRES	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées	193 127	150 210	42 917	28.57
	Total I	11 754 253	11 158 573	595 681	5.34
PROVISIONS	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
DETTE (I)	Total II				
Comptes de Régularisation	Provisions pour risques				
	Provisions pour charges				
DETTE (I)	Total III				
DETTE (I)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles	1 899 287	1 899 287		
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	3 254 000	3 815 500	561 500	14.72
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses	107 031	97 031	10 000	10.31
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	612 055	206 663	405 392	196.16
	Dettes fiscales et sociales	291 645	282 006	9 639	3.42
Comptes de Régularisation	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	35 820	743	35 078	NS
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (I)				
	Total IV	6 199 838	6 301 230	101 391	1.61
Comptes de Régularisation	Ecarts de conversion passif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		17 954 092	17 459 802	494 290	2.83

(I) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

1 636 299

1 147 943

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2022 12			Exercice N-1 31/12/2021 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (I)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	1 386 658		1 386 658	1 272 636		114 021	8.96
Chiffre d'affaires NET	1 386 658		1 386 658	1 272 636		114 021	8.96
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			9 548	6 460		3 087	47.79
Autres produits			7	147		141	95.35
Total des Produits d'exploitation (I)			1 396 212	1 279 244		116 968	9.14
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements			120			120	
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			931 570	782 379		149 192	19.07
Impôts, taxes et versements assimilés			22 939	19 040		3 899	20.48
Salaires et traitements			313 964	279 964		34 000	12.14
Charges sociales			181 493	159 535		21 959	13.76
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				3		3	100.00
Total des Charges d'exploitation (II)			1 450 087	1 240 921		209 166	16.86
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			53 874	38 323		92 198	240.58
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2022 12	Exercice N-1 31/12/2021 12	Ecart N / N-1	
			Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	760 647	721 254	39 393	5.46
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	760 647	721 254	39 393	5.46
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	10 725	14 300	3 575	25.00
Intérêts et charges assimilées (4)	138 970	138 174	796	0.58
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	149 695	152 474	2 779	1.82
2. Résultat financier (V-VI)	610 952	568 780	42 172	7.41
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	557 078	607 103	50 025	8.24
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital		174 620	174 620	100.00
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII		174 620	174 620	100.00
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		476	476	100.00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		174 620	174 620	100.00
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	42 917	42 917		
Total VIII	42 917	218 013	175 096	80.31
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	42 917	43 393	476	1.10
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	38 603	16 637	55 240	332.03
Total des produits (I+III+V+VII)	2 156 859	2 175 118	18 259	0.84
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 604 095	1 628 045	23 949	1.47
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	552 764	547 073	5 691	1.04

* 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

760 647

721 254

SAS GROUPE PAGES

6246 AVENUE JEAN MOULIN

30380 ST CHRISTOL LES ALES

ANNEXE DU 01/01/2022 AU 31/12/2022

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

En 2022, le Groupe a poursuivi sa progression malgré les vents contraires économiques et politiques qui ont pesé sur les marchés. Cette année a été particulièrement marquée par la hausse massive des coûts (matières premières, énergie et coût financier.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant

- 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.

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 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

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

La société est la tête du groupe fiscal "Groupe Pagès". La société collecte l'impôt sur les sociétés des sociétés intégrées du Groupe et s'acquitte de l'impôt sur les sociétés pour l'ensemble du Groupe fiscal.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres participations	16 111 256		
Autres titres immobilisés	27 019		
Prêts, autres immobilisations financières			47 019
TOTAL	16 138 275		47 019
TOTAL GENERAL	16 138 275		47 019

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres participations			16 111 256	16 111 256
Autres titres immobilisés			27 019	27 019
Prêts, autres immobilisations financières		27 019	20 000	20 000
TOTAL		27 019	16 158 275	16 158 275
TOTAL GENERAL		27 019	16 158 275	16 158 275

Les mouvements concernant les immobilisations financières concerne le dépôt de garantie du site.

Etat des amortissements

Néant

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	150 210	42 917			193 127
TOTAL	150 210	42 917			193 127
TOTAL GENERAL	150 210	42 917			193 127
Dont dotations et reprises exceptionnelles		42 917			

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	47 019	0	47 019
Autres créances clients	393 398	393 398	
Taxe sur la valeur ajoutée	79 381	79 381	
Groupe et associés	866 903	866 903	
Débiteurs divers	1 500	1 500	
TOTAL	1 388 201	1 341 182	47 019

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	1 899 287	0	1 899 287	
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	3 254 000	561 500	2 692 500	
Emprunts et dettes financières divers	43 530	43 530		
Fournisseurs et comptes rattachés	612 055	612 055		
Personnel et comptes rattachés	18 380	18 380		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	38 407	38 407		
Impôts sur les bénéfices	136 215	136 215		
Taxe sur la valeur ajoutée	94 139	94 139		
Autres impôts taxes et assimilés	4 503	4 503		
Groupe et associés	63 501	63 501		
Autres dettes	35 820	35 820		
TOTAL	6 199 838	1 608 051	4 591 787	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	43 530			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	605 030			

L'emprunt bancaire fera l'objet d'un remboursement anticipé en cas d'EBITDA consolidé négatif ou de ratio financier (Dette financière consolidée / EBITDA consolidé) supérieur à 3.

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
ACTIONS ORDINAIRES	1.0000	1 715 000			1 715 000
ACTIONS CATEGORIE A	1.0000	1 627 042			1 627 042

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.
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.

Evaluation des créances et des dettes

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

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

Obligations convertibles ou échangeables

(PCG Art.831-3, Art.531-11 et 832-13)

Catégories d'obligations	Nombre	Valeur nominale	Droits conférés
OBLIGATIONS CONV. EN ACTIONS TR1	750 000	1	1 500 000
OBLIGATIONS CONV. EN ACTIONS TR2	188 343	1	399 287

Emission d'emprunt obligataire convertible de 750.000 actions de valeur nominale 1 euro assorties d'une prime d'émission de 1 € appelé Tranche 1. La date de maturité est le 22/12/2025. Le taux d'intérêt est fixé à 5% par an.

Emission d'un emprunt obligataire convertible de 188.343 actions de valeur nominale 1 euro assorties d'une prime d'émission de 1,12 euro appelé Tranche 2. La date de maturité est le 22/12/2025. Le taux d'intérêt est fixé à 5% par an.

Disponibilités en Euros

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

Produits à recevoir

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	405 618
Dettes fiscales et sociales	24 046
Total	429 664

Variation des capitaux propres

Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	11 158 573
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	11 158 573
Apports recus avec effets rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	11 158 573
Variation en cours d'exercice	
Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	42 917
Autres variations	552 763
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO	11 754 253
VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE	595 680
dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	0
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPERATIONS DE STRUCTURE	595 680

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Ventilation du chiffre d'affaires net

(PCG Art. 831-2/14)

Répartition par secteur d'activité	Montant
PRESTATIONS DE SERVICES	1 386 658
Total	1 386 658

Répartition par secteur géographique	Montant
FRANCE	1 386 658
Total	1 386 658

Rémunération des dirigeants

(PCG Art. 831-3, 832-12, 832-13)

L'information de la rémunération des dirigeants revient à donner le montant d'une rémunération individuelle.

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié
Cadres	4
Employés	1
Total	5

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

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

	Charges financières	Produits financiers
Total	149 695	760 647
Dont entreprises liées		760 647

Les produits financiers correspondent aux dividendes reçus.

Les charges financières correspondent aux intérêts sur emprunts (PGE, OCA et dette senior).

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 9.015 euros au titre de l'exercice 2022.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

Engagements donnés

Avals et cautions	500 000
Total (1)	500 000
(1) Dont concernant les filiales	500 000

Les actions détenues par la société GROUPE PAGES font l'objet d'un nantissement pour un montant total de 5.500.000 €.

Engagements reçus

Néant

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 832-13)

La société a procédé à l'évaluation de ses engagements en matière de retraite conformément au nouveau règlement comptable et selon les hypothèses suivantes:

50% départ à la retraite volontaire - 50% mise à la retraite de l'employeur

Augmentation annuelle des salaires de 1%

Taux d'actualisation : 3.75 %

Age de départ 60-67 ans pour les cadres et ETAM - 60-62 ans pour les ouvriers

Taux de rotation du personnel faible

Taux de cotisations sociales: 45% pour les cadres et ETAM - 35% pour les ouvriers

Résultat:

Dette actuarielle probable des indemnités à verser: 80.470 €

Dette actuarielle des engagements en matière d'indemnités: 10.748 €

Identité des sociétés mères consolidant les comptes

(PCG Art. 831-3)

Dénomination sociale	Forme	Capital	Siège social
GROUPE PAGES	SAS	3 342 043	ST CHRISTOL LES ALES

La société GROUPE PAGES située au 6246 avenue Jean MOULIN 30380 Saint-Christol les Alès est société mère du Groupe consolidé PAGES.

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

[illegible]