

RCS : PARIS  
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

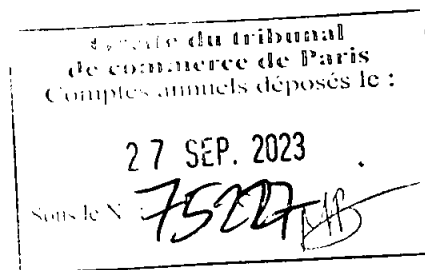
**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2014 B 12383  
Numéro SIREN : 538 746 983  
Nom ou dénomination : H. AZORAH

Ce dépôt a été enregistré le 01/09/2023 sous le numéro de dépôt 75227

**H AZORAH**  
Société à responsabilité limitée  
au capital de 55 000 000 euros  
Siège social : 91, rue du Faubourg Saint Honoré  
75008 PARIS  
538 746 983 RCS PARIS



**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE  
DU 30 juin 2023**

**PROPOSITION DE LA RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT  
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022**

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale approuve la proposition de la gérance et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2022 s'élevant à 3 065 574,00 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	3 065 574,00 euros
A la réserve légale	153 278,00 euros
Solde	2 912 296,00 euros

En totalité au compte "autres réserves" qui s'élève ainsi à 20 708 450,00 euros.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale constate qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

**Cette résolution est adoptée à l'unanimité.**

Certifié conforme  
La Gérance

**CERTIFIÉ CONFORME  
A L'ORIGINAL**

Désignation de l'entreprise		SARL H. AZORAH		91 RUE DU FAUBOURG SAINT HONOR		Néant <input type="checkbox"/>		
Adresse de l'entreprise		75008 PARIS 8						
SIRET		5 3 8 7 4 6 9 8 3 0 0 0 2 1						
Durée de l'exercice en nombre de mois *		12		Durée de l'exercice précédent *		12		
				Exercice N clos le		Exercice N-1 clos le		
				31/12/2022		31/12/2021		
<b>ACTIF</b>		Brut 1		Amortissements-Provisions 2		Net 4		
ACTIF IMMOBILISE	Immobilisations { Fonds commercial* incorporelles { Autres*	010		012				
		014		016				
	Immobilisations corporelles*	028	4 960 564	030	18 558	4 942 006	999 566	
	Immobilisations financières* (1)	040	87 750 682	042	15 066 517	72 684 166	71 068 177	
	<b>Total I (5)</b>	044	<b>92 711 246</b>	048	<b>15 085 074</b>	<b>77 626 172</b>	<b>72 067 743</b>	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS Matières premières, approvisionnements, en cours de production *	050		052				
		060		062			3 739 376	
	Avances et acomptes versés sur commandes	064		066				
	Créances (2) { Clients et comptes rattachés* Autres* (3)	068		070				
		072		074				16 000
	Valeurs mobilières de placement	080	35 429	082		35 429	35 344	
	Disponibilités	084	458 942	086		458 942	93 306	
	Charges constatées d'avance *	092	662	094		662	942	
	<b>Total II</b>	096	<b>495 033</b>	098		<b>495 033</b>	<b>3 884 967</b>	
	<b>Total général (I + II)</b>	110	<b>93 206 279</b>	112	<b>15 085 074</b>	<b>78 121 205</b>	<b>75 952 710</b>	
<b>PASSIF</b>				Exercice N NET		Exercice N-1 NET		
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel *	120		1	55 000 000	2	55 000 000	
	Ecart de réévaluation	124						
	Réserve légale	126			937 004		770 873	
	Réserves réglementées*	130						
	Autres réserves (dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* 131 )	132			17 796 154		14 639 650	
	Report à nouveau	134						
	Résultat de l'exercice	136			3 065 574		3 322 635	
	Subventions d'investissement	137						
	Provisions réglementées	140						
	<b>Total I</b>	142			<b>76 798 732</b>		<b>73 733 158</b>	
Provisions pour risques et charges	<b>Total II</b>	154						
DETTES (4)	Emprunts et dettes assimilées	156			603 076		1 502 801	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	164						
	Fournisseurs et comptes rattachés *	166			1 947		2 534	
	Autres dettes (dont comptes courants d'associés de l'exercice N : ..... 169 )	172		670 551	717 450		714 217	
	Produits constatés d'avance	174						
<b>Total III</b>	176			<b>1 322 473</b>		<b>2 219 551</b>		
<b>Total général (I + II + III)</b>				180	<b>78 121 205</b>		<b>75 952 710</b>	
RENOUVOIS	(1) Dont immobilisations financières à moins d'un an	193	17 304 623	(4) Dont dettes à plus d'un an	195			
	(2) Dont créances à plus d'un an	197		(5) Coût de revient des immobilisations acquises ou créées au cours de l'exercice *	182	10 519 031		
	(3) Dont comptes courants d'associés débiteurs	199		Prix de vente hors TVA des immobilisations cédées au cours de l'exercice *	184			

Formulaire obligatoire (article 302 septies A-bis du Code général des impôts) Désignation de l'entreprise: **SARL H. AZORAH** Néant

A - RÉSULTAT COMPTABLE		Exercice N clos le 31122022		Exercice N-1 clos le 31122021			
		1		2			
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	209		210			
	Production vendue { biens } dont export et livraisons { 215 } intracommunautaires { 217 }			214			
	Production stockée * (Variation du stock en produits intermédiaires, produits finis et en cours de production)			218			
	Production immobilisée *			222			
	Subventions d'exploitation reçues			224			
	Autres produits			226			
		Total des produits d'exploitation hors TVA (I)			230		
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises * (y compris droits de douane)			232			
	Variation de stock (marchandises) *			234			
	Achats de matières premières et autres approvisionnements* (y compris droits de douane)			236			
	Variation de stock (matières premières et approvisionnement)*			238			
	Autres charges externes* : (dont crédit bail : - mobilier : - immobilier : )			240			
	Impôts, taxes et versements assimilés (dont taxe professionnelle CFE et CVAE * 243 )	243		242	19 548	17 014	
	Rémunérations du personnel *			244	20	10	
	Charges sociales (cf. renvoi 380 du 2033-D)			250			
	Dotations aux amortissements *			252	12 390	3 855	
	Dotations aux provisions			254			
	Autres charges { dont provisions fiscales pour implantations commerciales à l'étranger * 259 } { dont cotisations versées aux organisations syndicales et professionnelles 260 }	259		256	1 222	159	
		Total des charges d'exploitation (II)			262		
					264	33 180	21 038
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)				270	(33 180)	(21 038)	
PRODUITS FINANCIERS DIVERS	Produits financiers (III)			280	3 596 846	3 658 036	
	Produits exceptionnels (IV)			290		774	
	Charges financières (V)			294	455 809	314 137	
	Charges exceptionnelles (VI)	347		300		999	
	Impôts sur les bénéfices * (VII)	348		306	42 283		
2 - BÉNÉFICE OU PERTE : Produits (I + III + IV) - Charges (II + V + VI + VII)				310	3 065 574	3 322 635	
B - RÉSULTAT FISCAL		Reporter le bénéfice comptable col. 1, le déficit comptable col. 2		312	3 065 574	314	
Réintégrations	Rémunérations et avantages personnels non déductibles*			316			
	Amortissements excédentaires (art. 39-4 C.G.I.) et autres amortissements non déductibles			318	3 660		
	Provisions non déductibles*			322			
	Impôts et taxes non déductibles * (cf page 7 de la notice 2033-NOT-SD)			324	42 303		
	Divers*, dont intérêts excédentaires des optes-cts d'associés 247 écarts de valeurs liquidatives sur OPC* 248	247		330	633 133		
	Fraction des loyers à réintégrer dans le cadre d'un crédit bail immobilier et de levée d'option (Part de loyers dispensée de réintégration (art. 239 sexies D) 249 )	249		251			
	Charges afférentes à l'activité relevant du régime optionnel de taxation au tonnage des entreprises de transport maritime			998			
	Résultat fiscal afférent à l'activité relevant du régime optionnel de taxation au tonnage des entreprises de transport maritime			999			
	Produits afférents à l'activité relevant du régime optionnel de taxation au tonnage des entreprises de transport maritime				997		
	Déductions	Entreprises nouvelles (44. sexies) 986	Jeune entreprise innovante (44. sexies A) 989	Zone de revitalisation rurales (44. quindecies) 138			
Reprise d'entreprises en difficulté (44. septies) 981		Bassins d'emploi à redynamiser (art. 44 duodécies) 991	Bassins urbains à dynamiser-BUD (art. 44 sexdecies C) 992				
ZFA NG (44. quatuordecies) 345		Investissements outre-mer 344	Zone de développement prioritaire (art. 44 septdecies) 993				
Zone franche urbaine (44. octies A) 987		Zones de restructuration de la défense (44. terdecies) 127					
dont divers* Créance due au report en arrière du déficit 346		Déduction exceptionnelle (art 39 decies) 655	Déduction exceptionnelle -nelle simulateur de conduite 641				
Déduction exceptionnelle (art 39 decies A) 643		Déduction exceptionnelle (art 39 decies B) 645	Déduction exceptionnelle (art 39 decies C) 647				
Déduction exceptionnelle (art 39 decies D) 648		Déduction exceptionnelle (art 39 decies G) 649	Déductions exceptionnelles (art. 39 decies F) 990				
RÉSULTAT FISCAL AVANT IMPUTATION DES DÉFICITS ANTÉRIEURS		Bénéfice col. 1		352	388 221	354	
		Déficit col. 2					
Déficits	Déficit de l'exercice reporté en arrière * (Entreprises I.S. seulement)			356			
	Déficits antérieurs reportables : * 202.091					360	
RÉSULTAT FISCAL APRÈS IMPUTATION DES DÉFICITS		Bénéfice col. 1		370	186 130	372	
		Déficit col. 2					

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice 2033-NOT.

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **78 121 205 euros**.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits de 3 596 846 euros** et un total **charges de 531 272 euros**, dégageant ainsi un **résultat de 3 065 574 euros**.

L'exercice considéré débute le **01/01/2022** et finit le **31/12/2022**.

Il a une durée de **12 mois**.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

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

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les principales méthodes utilisées sont :

## Immobilisations

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

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

## Immobilisations financières

Les titres de participations sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition ou d'apport.

Une provision pour dépréciation est constituée à la clôture de l'exercice lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition ou d'apport.

La valeur d'inventaire est déterminée en tenant compte, notamment, de la quote-part de la Société dans les capitaux propres sociaux ou consolidés des sociétés détenues, de leurs perspectives de rentabilité et du potentiel de développement des marchés sur lesquels opèrent ces sociétés.

## Créances et dettes

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

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

## Stocks et en cours

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les produits en cours de production ont été évalués à leur coût de production.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure.

## Disponibilités

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

## Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

## Engagements hors bilan

### Engagements donnés :

*Société concernée par l'engagement : LES BALLONS ROUGES :*

Garanties : CAUTION PERSONNE MORALE / PRIVILEGE PRETEUR DENIER /  
CAUTION SOLIDAIRE / HYPOTHEQUE CONVENTIONNELLE / PRIVILEGE  
PRETEUR DENIER

Montant du cautionnement : 3 238 000 €

*Nantissement de parts sociales : capital restant dû : 2 256 665 €*

*Société concerné par l'engagement : Carré aube rouge tranche 3*

*Garantie : caution solidaire*

*Montant du cautionnement : 4 421 000 euros.*

*Société concerné par l'engagement : Plan du Palais*

*Garantie : caution personne morale*

*Montant du cautionnement : 882 973 euros.*

### Engagements reçus : Néant

## Evénements de l'exercice

A la date d'arrêté des comptes des états financiers 2022 de l'entité, la direction de l'entité n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remette en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

La société n'est pas directement exposé au conflit actuel Russo-ukrainien et aux conséquences induites par les sanctions prises à l'égard de la Russie, n'ayant pas de filiales en Ukraine ou Russie et ne réalisant pas d'opérations significatives avec ces deux pays.

De façon indirecte, il est possible que le conflit crée de l'inflation, une baisse de croissance économique européenne, des perturbations logistiques, une pénurie de matériels, de pièces détachées et de matières premières dans certains secteurs sans en connaître aujourd'hui les conséquences.



**FB AUDIT**  
WALTER FRANCE

**H. AZORAH**

Société à responsabilité limitée  
91 Rue Faubourg Saint-Honoré  
75008 PARIS

-----

**Rapport du Commissaire aux comptes  
sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31/12/2022

-----

A l'assemblée générale de la société **H. AZORAH**,

**Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée lors de votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **H. AZORAH** relatifs à l'exercice clos le 31/12/2022 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 01/01/2022 à la date d'émission de notre rapport.

415 Avenue de l'Argensol - 84100 Orange

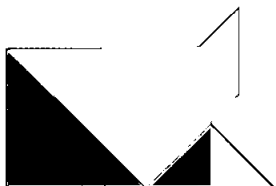
Membre indépendant de Walter France et d'Allinial Global International

[www.fbaudit-walterfrance.com](http://www.fbaudit-walterfrance.com)

Email : [walterfrance@fbaudit.com](mailto:walterfrance@fbaudit.com)

Tél. : 04.90.51.46.30

Siret 349 066 605 00024 - S.A.S. au capital de 41 715 € inscrite à l'OEC de la région de Marseille  
et sur la liste nationale des commissaires aux comptes rattachée à la CRCC de Nîmes



## **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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

- L'annexe mentionne dans la note « Immobilisations financières » que les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31/12/2022 s'établit à 55.079.543 €, sont inscrits à leur valeur historique d'apport ou d'acquisition par la société. Une provision pour dépréciation est constituée à la clôture de l'exercice lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition ou d'apport.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent les valeurs d'utilité, notamment à revoir le montant des capitaux propres des filiales au 31/12/2022 et l'actualisation des perspectives de développement et de rentabilité des activités concernées établie sous le contrôle de la direction générale.

Sur la base de nos diligences, nous avons conclu au caractère approprié de la valeur des titres.

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.

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

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

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

### ***Autres informations***

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Gérant.

## **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.

Fait à Orange, le 15/06/2023



Julien REDON  
SAS FB AUDIT  
Commissaire aux comptes

# Bilan Actif

Etat exprimé en euros

		31/12/2022			31/12/2021
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (1)				
ACTIF IMMOBILISE	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	3 993 897	18 558	3 975 340	32 899
	Immobilisations en cours	966 667		966 667	966 667
Avances et acomptes					
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	70 077 543	14 998 000	55 079 543	55 078 543	
Créances rattachées à des participations	17 095 726		17 095 726	15 611 124	
Autres titres immobilisés	300 000		300 000	300 000	
Prêts	272 926	68 517	204 409	74 022	
Autres immobilisations financières	4 488		4 488	4 488	
	<b>TOTAL (II)</b>	<b>92 711 246</b>	<b>15 085 074</b>	<b>77 626 172</b>	<b>72 067 743</b>
ACTIF CIRCULANT	<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				3 739 376
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
<b>CREANCES (3)</b>					
Créances clients et comptes rattachés					
Autres créances				16 000	
Capital souscrit appelé, non versé					
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	35 429		35 429	35 344	
<b>DISPONIBILITES</b>	458 942		458 942	93 306	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	662		662	942
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>495 033</b>		<b>495 033</b>	<b>3 884 967</b>
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
	<b>TOTAL ACTIF (I à VI)</b>	<b>93 206 279</b>	<b>15 085 074</b>	<b>78 121 205</b>	<b>75 952 710</b>
	(1) dont droit au bail				
	(2) dont immobilisations financières à moins d'un an			17 304 623	15 689 634
	(3) dont créances à plus d'un an				

# Bilan Passif

Etat exprimé en euros

31/12/2022

31/12/2021

		31/12/2022	31/12/2021
<b>Capitaux Propres</b>	Capital social ou individuel	55 000 000	55 000 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
	Ecarts de réévaluation		
	<b>RESERVES</b>		
	Réserve légale	937 004	770 873
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	17 796 154	14 639 650
	Report à nouveau		
	<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>3 065 574</b>	<b>3 322 635</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	<b>Total des capitaux propres</b>	<b>76 798 732</b>	<b>73 733 158</b>
<b>Autres fonds propres</b>	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	<b>Total des autres fonds propres</b>		
<b>Provisions</b>	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	<b>Total des provisions</b>		
<b>DETTES (1)</b>	<b>DETTES FINANCIERES</b>		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	595 284	1 478 974
	Emprunts et dettes financières divers (3)	678 342	695 533
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 947	2 534
	Dettes fiscales et sociales	46 899	2 510
	<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		40 000	
Produits constatés d'avance (1)			
	<b>Total des dettes</b>	<b>1 322 473</b>	<b>2 219 551</b>
	Ecarts de conversion passif		
	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>78 121 205</b>	<b>75 952 710</b>
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	3 065 573,65	3 322 635,45
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	932 246	1 629 106	
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	3 037	688 284	
(3) Dont emprunts participatifs			



# Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

31/12/2022

31/12/2021

		France	Exportation	12 mois	12 mois
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)				
	<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>				
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges				
	Autres produits				
	<b>Total des produits d'exploitation (1)</b>				
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			19 548	17 014
	Impôts, taxes et versements assimilés			20	10
	Salaires et traitements				
	Charges sociales du personnel				
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			12 390	3 855
- charges d'exploitation à répartir					
Dotations aux dépréciations :					
- sur immobilisations					
- sur actif circulant					
Dotations aux provisions					
Autres charges			1 222	159	
	<b>Total des charges d'exploitation (2)</b>			<b>33 180</b>	<b>21 038</b>
	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>(33 180)</b>	<b>(21 038)</b>



# Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

31/12/2022

31/12/2021

RESULTAT D'EXPLOITATION		(33 180)	(21 038)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)	3 575 634	3 631 649
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)	21 000	21 000
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	211	5 387
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers		3 596 846	3 658 036
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	68 517	
	Intérêts et charges assimilées (4)	387 292	314 137
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières		455 809	314 137
RESULTAT FINANCIER		3 141 037	3 343 898
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		3 107 857	3 322 861
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		774
	Total des produits exceptionnels		774
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		999
	Total des charges exceptionnelles		999
RESULTAT EXCEPTIONNEL			(225)
PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES		42 283	
TOTAL DES PRODUITS		3 596 846	3 658 810
TOTAL DES CHARGES		531 272	336 174
RESULTAT DE L'EXERCICE		3 065 574	3 322 635

(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) dont produits concernant les entreprises liées

(4) dont intérêts concernant les entreprises liées



# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **78 121 205 euros**.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits de 3 596 846 euros** et un total **charges de 531 272 euros**, dégageant ainsi un **résultat de 3 065 574 euros**.

L'exercice considéré débute le **01/01/2022** et finit le **31/12/2022**.

Il a une durée de **12 mois**.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

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

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les principales méthodes utilisées sont :

## Immobilisations

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

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.



# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

## Immobilisations financières

Les titres de participations sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition ou d'apport.

Une provision pour dépréciation est constituée à la clôture de l'exercice lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition ou d'apport.

La valeur d'inventaire est déterminée en tenant compte, notamment, de la quote-part de la Société dans les capitaux propres sociaux ou consolidés des sociétés détenues, de leurs perspectives de rentabilité et du potentiel de développement des marchés sur lesquels opèrent ces sociétés.

## Créances et dettes

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

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

## Stocks et en cours

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les produits en cours de production ont été évalués à leur coût de production.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure.

## Disponibilités

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

## Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.



# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

## Engagements hors bilan

### Engagements donnés :

*Société concernée par l'engagement : LES BALLONS ROUGES :*

Garanties : CAUTION PERSONNE MORALE / PRIVILEGE PRETEUR DENIER /  
CAUTION SOLIDAIRE / HYPOTHEQUE CONVENTIONNELLE / PRIVILEGE  
PRETEUR DENIER

Montant du cautionnement : 3 238 000 €

*Nantissement de parts sociales : capital restant dû : 2 256 665 €*

*Société concerné par l'engagement : Carré aube rouge tranche 3*

*Garantie : caution solidaire*

*Montant du cautionnement : 4 421 000 euros.*

*Société concerné par l'engagement : Plan du Palais*

*Garantie : caution personne morale*

*Montant du cautionnement : 882 973 euros.*

Engagements reçus : Néant

## Evénements de l'exercice

A la date d'arrêté des comptes des états financiers 2022 de l'entité, la direction de l'entité n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remette en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

La société n'est pas directement exposé au conflit actuel Russo-ukrainien et aux conséquences induites par les sanctions prises à l'égard de la Russie, n'ayant pas de filiales en Ukraine ou Russie et ne réalisant pas d'opérations significatives avec ces deux pays.

De façon indirecte, il est possible que le conflit crée de l'inflation, une baisse de croissance économique européenne, des perturbations logistiques, une pénurie de matériels, de pièces détachées et de matières premières dans certains secteurs sans en connaître aujourd'hui les conséquences.



# Immobilisations

Etat exprimé en euros

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2022
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
<b>INCORPORELLES</b>						
Frais d'établissement et de développement						
Autres						
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>						
<b>CORPORELLES</b>						
Terrains						
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencet aménagement						
Instal technique, matériel outillage industriels						
Instal., agencement, aménagement divers			95 455			95 455
Matériel de transport	36 600					36 600
Matériel de bureau, mobilier	2 467					2 467
Emballages récupérables et divers			3 859 376			3 859 376
Immobilisations corporelles en cours	966 667					966 667
Avances et acomptes						
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>1 005 734</b>		<b>3 954 830</b>			<b>4 960 564</b>
<b>FINANCIERES</b>						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	85 687 667		6 357 804		4 872 203	87 173 269
Autres titres immobilisés	300 000					300 000
Prêts et autres immobilisations financières	78 510		206 397		7 493	277 414
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>86 066 177</b>		<b>6 564 201</b>		<b>4 879 696</b>	<b>87 750 682</b>
<b>TOTAL</b>	<b>87 071 910</b>		<b>10 519 031</b>		<b>4 879 696</b>	<b>92 711 246</b>



## Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2022
			Dotations	Diminutions	
<b>INCORPORELLES</b>	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
<b>CORPORELLES</b>	Terrains				
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres Instal., agencement, aménagement divers		5 070		5 070
	Matériel de transport	3 701	7 320		11 021
	Matériel de bureau, mobilier	2 467			2 467
	Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>6 168</b>	<b>12 390</b>		<b>18 558</b>	
<b>TOTAL</b>		<b>6 168</b>	<b>12 390</b>		<b>18 558</b>

### Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
<b>TOTAL IMMOB INCORPORELLES</b>							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
<b>TOTAL IMMOB CORPORELLES</b>							
Frais d'acquisition de titres de participation							
<b>TOTAL</b>							
<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>							



# Provisions

Etat exprimé en euros

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2022
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
<b>PROVISIONS REGLEMEENTEES</b>					
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres					
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>					
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations	14 998 000	68 517		14 998 000 68 517
	incorporelles				
	corporelles				
	des titres mis en équivalence				
	titres de participation autres immo. financières				
Sur stocks et en-cours					
Sur comptes clients					
Autres					
<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>		<b>14 998 000</b>	<b>68 517</b>		<b>15 066 517</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>14 998 000</b>	<b>68 517</b>		<b>15 066 517</b>

Dont dotations et reprises	<ul style="list-style-type: none"> <li>- d'exploitation</li> <li>- financières</li> <li>- exceptionnelles</li> </ul>		68 517		
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					





## Produits à recevoir

Etat exprimé en euros

31/12/2022

<b>Total des Produits à recevoir</b>		<b>4 488</b>
<b>Autres immobilisations financières</b> <i>INT.COUR.S/AUTRES IMMO FI</i>	4 488	4 488



# Charges à payer

Etat exprimé en euros

31/12/2022

<b>Total des Charges à payer</b>		<b>11 382</b>
<b>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</b>		<b>4 839</b>
<i>INT.COURUS/EMPRUNT ETAB.C</i>	<i>1 802</i>	
<i>INT.COURUS S/CONCOU.BQUE</i>	<i>3 037</i>	
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>		<b>1 947</b>
<i>FOURNIS.FACT.NON PARVENUE</i>	<i>1 947</i>	
<b>Dettes fiscales et sociales</b>		<b>4 596</b>
<i>ETAT AUTRES CH. A PAYER</i>	<i>4 596</i>	



## Charges constatées d'avance

Etat exprimé en euros	Période	Montants	31/12/2022
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION ASSURANCE		662	662
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			662



## Produits constatés d'avance

Etat exprimé en euros	Période	Montants	31/12/2022
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION			
Produits constatés d'avance - FINANCIERS			
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS			
<b>TOTAL</b>			



# Engagements financiers

Etat exprimé en euros

31/12/2022

	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus		
<b>Avals, cautions et garanties</b>		
Société concernée : LES BALLONS ROUGES	3 238 000	
Nantissement de parts sociales (capital restant dû)	2 256 665	
Société concernée : PLAN DU PALAIS	882 973	
Société concernée : CARRE AUBE ROUGE	4 421 000	
	<b>10 798 638</b>	
Engagements de crédit-bail		
Engagements en pensions, retraite et assimilés		
Autres engagements		
<b>Total des engagements financiers (1)</b>	<b>10 798 638</b>	
(1) Dont concernant :		
Les dirigeants		
Les filiales		
Les participations		
Les autres entreprises liées		



## Filiales et participations

Etat exprimé en euros

31/12/2022

	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
<b>A. Renseignements détaillés</b>					
<b>1. Filiales (Plus de 50 %)</b>					
SNC MAS FIGAREDE	10 000	(60 978)	100,00	10 000	10 000
SASH	1 000		100,00	1 000	1 000
SNC PLAN DU PALAIS	1 000	(47 465)	99,00	990	990
SCI LES BALLONS ROUGES	10 000	(170 422)	80,00	8 000	8 000
<b>2. Participations (10 à 50 %)</b>					
SARL MEDIMAGE MEDICAL SYSTEMS	100 000	1 131 985	50,00	50 000	50 000
SCEA LA CHOUETTE DU CHAIS	10 000	(1 957 621)	49,00	4 900	4 900
SNC 111 LA FONCIERE	12 000	817 949	33,33	4 000	4 000
SAS GGL GROUPE	50 000 000	164 153 504	33,33	69 998 000	55 000 000
SCI CARRE AUBE ROUGE	1 000	(15 190)	25,00	250	250
SNC CF PROMOTION	1 000	9 607	20,00	200	200
SCI GPLGD	1 000	140 701	20,00	200	200
	<b>Prêts et avances consentis</b>	<b>Montant des cautions et avals donnés</b>	<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>Résultat du dernier exercice clos</b>	<b>Dividendes encaissés</b>
<b>1. Filiales (Plus de 50 %)</b>					
SNC MAS FIGAREDE	86 059		46 552	(33 639)	
SASH	78 722				
SNC PLAN DU PALAIS	6 031		17 000	48 465	
SCI LES BALLONS ROUGES	610 393		3 375	(126 598)	
<b>2. Participations (10 à 50 %)</b>					
SARL MEDIMAGE MEDICAL SYSTEMS	1 868 083		12 609 339	817 188	
SCEA LA CHOUETTE DU CHAIS	5 581 107		337 783	(413 661)	
SNC 111 LA FONCIERE	2 431 414		7 647	805 949	
SAS GGL GROUPE	6 168 644		15 258 033	5 977 061	2 891 201
SCI CARRE AUBE ROUGE	43 186			(16 190)	
SNC CF PROMOTION	66 993		4 092	8 607	185 957
SCI GPLGD	150 038		442 992	139 695	
<b>B. Renseignements globaux</b>					
	<b>Filiales non reprises en A</b>		<b>Participations non reprises en A</b>		
	françaises	étrangères	françaises	étrangères	
Capital					
Capitaux propres					
Quote part détenue en pourcentage					
Valeur comptable des titres détenus - Brute					
Valeur comptable des titres détenus - Nette					
Prêts et avances consentis					
Montant des cautions et avals					
Chiffre d'affaires					
Résultat du dernier exercice clos					
Dividendes encaissés					



## Capital social

Etat exprimé en euros

31/12/2022

Nombre

Val. Nominale

Montant

		31/12/2022	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		3 500 000,00	15,7143	55 000 000,00
	Emises pendant l'exercice				
	Remboursées pendant l'exercice				
	<b>Du capital social fin d'exercice</b>		<b>3 500 000,00</b>	<b>15,7143</b>	<b>55 000 000,00</b>



# Honoraires des Commissaires aux Comptes

Etat exprimé en euros	BF AUDIT							
	31/12/2022	31/12/2021	%	%	31/12/2022	31/12/2021	%	%
<b>Audit</b>								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés								
Emetteur	2 330	2 232	100,00	100,00				
Filiales intégrées globalement								
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes								
Emetteur								
Filiales intégrées globalement								
<b>Sous-total</b>	<b>2 330</b>	<b>2 232</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>				
<b>Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement</b>								
Juridique, fiscal, social								
Autres								
<b>Sous-total</b>								
<b>TOTAL</b>	<b>2 330</b>	<b>2 232</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>				

