

HG DEVELOPMENT
SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE
AU CAPITAL DE 9.991.260 EUROS
SIEGE SOCIAL : PENICHE ALPAGA 3 – PORT VAN GOGH
2 QUAI AULAGNIER
92600 ASNIERES-SUR-SEINE
R.C.S. 839 473 493 NANTERRE

PROCES-VERBAL
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
EN DATE DU 28 MARS 2025

Le 28 mars 2025 à 10 heures, les Associés de la société « *HG DEVELOPMENT* », se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle siège social, sur la convocation qui leur a été faite par le Président.

Il a été dressé une feuille de présence qui a été signée de tous les Associés présents et par les mandataires des Associés représentés.

La société HG HOLDING représentée par Monsieur Hakim GAOUAOUI prend la présidence de l'Assemblée en sa qualité de Président.

La société FBA CAELIS AUDIT, co-commissaire aux comptes titulaire, régulièrement convoquée, est présente.

Monsieur Frank BITBOL, co-commissaire aux comptes titulaire, régulièrement convoqué, est absent et excusé.

Le Président, dépose sur le bureau et met à la disposition de l'assemblée :

- les copies des lettres adressées aux associés pour leur convocation ;
- une copie de la lettre adressée aux co-commissaires aux Comptes pour leur convocation ;
- la liste des Associés ;
- la feuille de présence à l'assemblée ;
- l'inventaire de l'actif et du passif et le bilan de la Société au 31 décembre 2024 ;
- le compte de résultat et l'annexe du même exercice ;
- le texte des résolutions proposées par le Président ;
- le rapport du Président ;
- le rapport des co-commissaires aux comptes sur les comptes annuels ;
- le rapport spécial des co-commissaires aux comptes sur les conventions réglementées ;
- et généralement, tous les documents prescrits par les articles L 225-115 du Code de Commerce et R225-83 du code de commerce.

Paraphe


Le Président déclare ensuite que, conformément à la législation en vigueur, tous les documents prescrits ont été communiqués ou tenus à la disposition de tous les intéressés dans les délais impartis préalablement à la présente réunion, ce qui est reconnu exact par chacun des membres de l'assemblée.

Le Président donne ensuite lecture de l'ordre du jour de la présente assemblée qui est le suivant :

ORDRE DU JOUR

- Rapport du président sur les opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ;
- Rapport des co-commissaires aux comptes sur les comptes annuels ;
- Rapport spécial des co-commissaires aux comptes sur les conventions réglementées ;
- Approbation des comptes et quitus au président ;
- Affectation des résultats ;
- Approbation, s'il y a lieu, des opérations visées par l'article L.227-10 du Code de commerce ;

Puis il donne lecture des rapports du Président et des co-commissaires aux comptes, sur l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Ces lectures étant terminées, le Président donne la parole aux Associés qui ont des observations à formuler ou des explications à demander.

Après échange de diverses explications et personne ne demandant plus la parole, le Président, - faisant observer qu'aucun Associé n'a déposé de demande d'inscription de projet de résolutions, - met aux voix les résolutions suivantes présentées par le Président, conformément à l'ordre du jour de l'assemblée :

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Président et du rapport des co-commissaires aux comptes sur les comptes annuels, les explications complémentaires fournies par le Président, approuve les comptes et le bilan de l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont présentés et desquels il résulte un bénéfice de 172.782,64 euros.

Elle approuve, en outre, toutes les opérations et mesures traduites par lesdits comptes ou résumées dans le rapport du Président.

Par ailleurs, conformément à l'article 223 quater du code général des impôts, l'Assemblée Générale constate que les charges et dépenses non déductibles fiscalement visées à l'article 39, 4 du code général des impôts s'élèvent à 555 euros.

L'Assemblée Générale donne quitus au Président pour sa gestion au titre de l'exercice écoulé.

Cette résolution est

Paraphe
HG

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, approuvant la proposition faite par le Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice d'un montant de 172.782,64 euros comme suit :

- à l'apurement du compte « report à nouveau » pour un montant de 57.218,13 euros,
- à la dotation de la réserve légale pour un montant de 8.640 euros,
- le solde, soit un montant de 106.924,51 euros au poste « autres réserves ».

L'assemblée générale rappelle, en application de l'article 243 bis du Code général des Impôts, qu'il s'agit du septième exercice et qu'à ce titre aucun dividende n'a été versé.

Cette résolution est

TROISIEME RESOLUTION

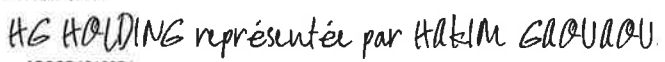
L'Assemblée Générale donne acte au Président et aux co-commissaires aux comptes de l'exécution des prescriptions de l'article L 227-10 du Code de Commerce. En tant que de besoin, elle accepte, ratifie et prend en charge les opérations dont il lui a été rendu compte.

Cette résolution est

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal.

LE PRESIDENT
Pour HG HOLDING
Hakim GAOUAOUI

Signé par :

ABCCD10169B14A7...

S.A.S HG DEVELOPMENT

2, quai Aulagnier

92600 ASNIERES SUR SEINE

N° SIRET : 839 473 493 000 30

APE : 6420 Z

ANNEXE

Le bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 Décembre 2024,
dont le total est de :28.410.787,92 €.

Le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste,
dont le total est de :5.475.457,78 €.

dégagent un ***bénéfice*** de :172.782,64 €.

L'exercice a une durée de douze mois couvrant la période du 1^{er} Janvier 2024
au 31 Décembre 2024.

Les informations ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été établis par le Président,

S.A.S HG DEVELOPMENT

REGLES ET METHODES COMPTABLES

(Décret 83-100 du 29 novembre 1983 - articles 7, 21, 24, 24-1, 24-2, et 24-3)

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2024 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce et du règlement ANC N°2014-03 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels ; et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable.

CONFORMITE AUX PRINCIPES GENERAUX

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivante :

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

et 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.

INFORMATIONS GENERALES SUR LES CHOIX, EXCEPTIONS, DEROGATIONS ET METHODES APPLIQUEES

1) Immobilisations

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

La valeur brute des titres de participations est constituée par le coût d'achat, augmenté le cas échéant des frais d'acquisition. Lorsque la valeur estimée est considérée comme inférieure à la valeur dans les comptes, une provision pour dépréciation du montant de la différence est constituée. La valeur des titres a été déterminée sur la base de la dernière opération capitalistique réalisée.

Les titres de participations ont fait l'objet d'un impairment test en retenant la valeur de la société L'ESCARGOT retenue dans le cadre de l'offre d'investissement en capital et en obligations convertibles réalisée par un fonds d'investissement qui a eu lieu en juillet 2023.

La société détient une filiale porteuse de droits incorporels en cours d'exercice 2023. En 2024, une dépréciation de 126.000 euros des titres de cette filiale a été réalisée.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue selon les usages comptables.

2) Créances

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

3) Changement de méthode

Aucun changement de méthodes d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

4) Faits significatifs

Aucun fait significatif à signaler sur l'exercice.

5) Intégration fiscale

Une convention d'intégration fiscale a été signée en date du 15 mars 2024, la société HGD devient tête de groupe du périmètre d'intégration en 2024 en lieu et place de la société Escargot.

Cette convention prévoit notamment une contribution au paiement de l'IS de chaque filiale sans tenir compte de ses déficits réalisés pendant la période d'intégration fiscale.

6) Comparabilité des comptes

Les comptes comparatifs 2023 font apparaître un total bilan modifié lié à des compensations entre les comptes de tiers.

Cela est dû à un changement de logiciel comptable, la lecture comparative des comptes :

. est peu impactée en matière bilantielle ;

. n'est pas impactée en matière de compte de résultat.

7) Prime de non-conversion

Prime de non conversion emprunt obligataire FPCI GRESHAM PME RENDEMENT N°2 au 31/12/2024 : 1.092.896 euros.

Prime de non conversion emprunt obligataire FPCI GRESHAM PME RENDEMENT au 31/12/2024 : 3.605.373 euros.

Il n'a pas été porté à la connaissance de la société une volonté de ne pas convertir les obligations convertibles.

8) Evénements postérieurs à la clôture

La société a été informée d'un contrôle fiscal dont les conséquences ne sont pas connues à la date d'arrêté des comptes.

Immobilisations

HG DEVELOPMENT

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 20/03/25
Devise d'édition

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement	400 404		
Autres immobilisations incorporelles	16 326		
TOTAL immobilisations incorporelles :	416 730		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	20 572		
Installations générales, agencements et divers	24 728		
Matériel de transport	3 313		44 900
Matériel de bureau, informatique et mobilier	51 238		16 067
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	99 851		60 967
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	19 223 606		276 224
Autres titres immobilisés			1 000
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL immobilisations financières :	19 223 606		277 224
TOTAL GÉNÉRAL	19 740 187		338 191

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement			400 404	
Autres immobilisations incorporelles			16 326	
TOTAL immobilisations incorporelles :			416 730	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels			20 572	
Inst. générales, agencements et divers			24 728	
Matériel de transport			48 213	
Mat. de bureau, informatique et mobil.			67 305	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :			160 818	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations	125 762		19 374 068	
Autres titres immobilisés			1 000	
Prêts et autres immo. financières				
TOTAL immobilisations financières :	125 762		19 375 068	
TOTAL GÉNÉRAL	125 762		19 952 616	

Amortissements

HG DEVELOPMENT

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 20/03/25
Devise d'édition

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement	28 177	80 081		108 258
Autres immobilisations incorporelles	16 326			16 326
TOTAL immobilisations incorporelles :	44 504	80 081		124 585
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel	3 029	4 114		7 144
Inst. générales, agencements et divers	1 924	1 343		3 268
Matériel de transport	74	2 334		2 408
Mat. de bureau, informatique et mobil.	25 063	16 741		41 804
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	30 090	24 532		54 623
TOTAL GÉNÉRAL	74 594	104 613		179 207

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :			
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL			

Provisions Inscrites au Bilan

HG DEVELOPMENT

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 20/03/25
Devise d'édition

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges				
	62 705	316 091	62 705	316 091
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	62 705	316 091	62 705	316 091

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation				
		126 000		126 000
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION		126 000		126 000

TOTAL GÉNÉRAL	62 705	442 091	62 705	442 091
----------------------	---------------	----------------	---------------	----------------

État des Échéances des Créances et Dettes

HG DEVELOPMENT

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 20/03/25
Devise d'édition

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations	3 890 028		3 890 028
Prêts			
Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif immobilisé :	3 890 028		3 890 028
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	3 751 681	3 751 681	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	118	118	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	147 693	147 693	
État - Impôts sur les bénéfices	14 020	14 020	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	93 462	93 462	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	4 156 706	4 156 706	
Débiteurs divers	5 606	5 606	
TOTAL de l'actif circulant :	8 169 286	8 169 286	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	36 300	36 300	

TOTAL GÉNÉRAL	12 095 614	8 205 586	3 890 028
----------------------	-------------------	------------------	------------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	11 929 058		11 929 058	
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	44 900	13 922	30 978	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	610 328	610 328		
Personnel et comptes rattachés	61 540	61 540		
Sécurité sociale et autres organismes	28 296	28 296		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	770 441	770 441		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	12 199	12 199		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	426 725	426 725		
Autres dettes	152 414	152 414		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	14 035 900	2 075 865	11 960 035	
----------------------	-------------------	------------------	-------------------	--

NATURE	Montant des éléments				Montant des dépréciations
	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Globaux	

TOTAL					
-------	--	--	--	--	--

RAPPEL : Fonds commercial		
---------------------------	--	--

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	7	
Agents de maîtrise et techniciens	4	
Employés	1	
Ouvriers		
TOTAL	12	

Produits à Recevoir

HG DEVELOPMENT

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 20/03/25
Devise d'édition

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières Créances Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances Valeurs Mobilières de Placement Disponibilités	2 369 340
TOTAL	2 369 340

Clients - Factures à établir : 2.369.340 euros

Charges à Payer

HG DEVELOPMENT

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 20/03/25
Devise d'édition

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	178 885
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	272 450
Dettes fiscales et sociales	95 204
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	145 946
TOTAL	692 484

Intérêts coururs sur emprunts obligataires : 178.885 euros
Fournisseurs - Factures non parvenues : 272.450 euros
Personnels - provisions sur congés payés : 85.247 euros
Etat - Charges à payer : 9.957 euros
Fournisseurs - R.R.R à obtenir : 145.946 euros

Charges et Produits Constatés d'Avance

HG DEVELOPMENT

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 20/03/25
Devise d'édition

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	36 300	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	36 300	

Composition du Capital Social

HG DEVELOPMENT

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 20/03/25
Devise d'édition

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	999126	10
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	999126	10

Tableau de variation des capitaux propres

HG DEVELOPMENT

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 20/03/25
Devise d'édition

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	9 991 260			9 991 260
Primes liées au capital social	3 931 549			3 931 549
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale				
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau	(464 057)	406 839		(57 218)
Résultat de l'exercice	406 839	172 783	406 839	172 783
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL	13 865 591	579 621	406 839	14 038 374

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

HG DEVELOPMENT

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 20/03/25
Devise d'édition

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte
Produits sur exercices antérieurs	7 598	

TOTAL	7 598	
-------	-------	--

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
Charges sur exercices antérieurs	143 876	
Amendes et pénalités	4 902	
Créances prescrites	5 626	

TOTAL	154 404	
-------	---------	--

Engagements Financiers

HG DEVELOPMENT

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 26/03/25
Devise d'édition

ENGAGEMENTS DONNÉS	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités	
Autres engagements donnés :	5 498 269
MONCANARD350 000	
MALIBERTE180 000	
MAKE IT HAPPEN270 000	
PRIME DE NON CONVERSION4 698 269	

TOTAL	5 498 269
-------	-----------

ENGAGEMENTS RECUS	Montant
Avals et cautions et garanties	
Autres engagements reçus :	

TOTAL	
-------	--

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

Eléments concernant les entreprises liées et les participations

POSTES	Montant concernant les entreprises	
	Liées	Avec laquelle la société a un lien de participation
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES		
Participations	15 358 040	
Créances rattachées à des participations	3 890 028	
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
TOTAL des immobilisations	19 248 068	
Avances, acomptes versés sur commandes		
CRÉANCES		
Créances clients et comptes rattachés	3 751 365	
Autres créances	4 156 706	
Capital souscrit et appelé, non versé		
TOTAL des créances	7 908 071	
DISPONIBILITÉS		
TOTAL des disponibilités		
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	426 725	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	88 963	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL des dettes	515 688	
CHIFFRE D'AFFAIRES		

Liste des Filiales et Participations

HG DEVELOPMENT

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Edition du 26/03/25

Devise d'édition

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital	Réserves et RAN avant affecta° resultat	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Valeurs comptables titres détenus Brute	Valeurs comptables titres détenus Nette	Prêts & avances consentis par la société non remboursés	Montant des cautions et avais donnés par la société	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par société au cours exercice
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONC. LES FILIALES ET PARTICIPATIONS 1. filiales (Plus de 50% du capital détenu) L'ESCARGOT MONTAGNE ROUGE	11 039	3 477 694	100	14 084 040	14 084 040	3 776 722		855 874	1 544 854	
	1 000	(3 915)	100	1 400 000	1 274 000			1 873	(891)	
2. participations (10 à 50% du capital détenu)										
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONC. LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPAT° 1. filiales non reprises en A: - françaises - étrangères										
2. participations non reprises en A: - françaises - étrangères										

Désignation de l'entreprise		HG DEVELOPMENT		Néant ☐		
				Exercice N		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			HA	7 598	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *			HB		
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HC		
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)			HD	7 598	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HE	154 404	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			HF		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)			HG		
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)			HH	154 404	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)				HI	(146 806)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				HJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)				HK	(107 681)	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				HL	5 475 458	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				HM	5 302 675	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)				HN	172 783	
RENOIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			HO	
	(2)	produits de locations immobilières			HY	
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IG	
	(3)	- Crédit - bail mobilier *			HP	34 402
		- Crédit - bail immobilier			HQ	
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IH	
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées			IJ	175 577
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées			IK	22 945
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)			HX	
	(6ter)	Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)			RC	
		Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)			RD	
	(9)	Dont transferts de charges			A1	19 071
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS) A5			A2	
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)			A3	629 990
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)			A4	1 614
	(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles facultatives A6			A9	
		obligatoires A9				
		dont cotisations facultatives Madelin A7				
		dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8				
	(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :				Exercice N	
Amendes et pénalités				Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
				4 902		
Charges et produits sur exercices antérieurs				143 876	7 598	
Dettes et créances prescrites				5 626		
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :				Exercice N		
				Charges antérieures	Produits antérieurs	

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n°2032.

3

COMPTE DE RÉSULTAT DE L' EXERCICE (En liste)

Désignation de l'entreprise : HG DEVELOPMENT		Exercice N		Néant ☐	
		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA	FB	FC	
	biens *	FD	FE	FF	(121 733)
	Production vendue	FG	FH	FI	4 694 119
	services*				
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	FK	FL	4 572 385
	Production stockée*			FM	
	Production immobilisée*			FN	
	Subventions d'exploitation			FO	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)			FP	19 071
	Autres produits (1) (11)			FQ	630 004
Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR 5 221 461
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*			FS	74 195
	Variation de stock (marchandises)*			FT	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*			FU	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*			FV	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*			FW	3 065 293
	Impôts, taxes et versements assimilés*			FX	28 250
	Salaires et traitements*			FY	727 497
	Charges sociales (10)			FZ	349 382
	DOTATIONS D'EXPLOITATION		HS	GA	104 613
	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements* (dont amortissement fonds de commerce)		GB	
	Sur actif circulant : dotations aux provisions*	- dotations aux provisions		GC	
	Pour risques et charges : dotations aux provisions			GD	
	Autres charges (12)			GE	1 634
Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF 4 350 864
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					GG 870 596
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée*	(III)		GH	
	Perte supportée ou bénéfice transféré*	(IV)		GI	
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)			GJ	175 577
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)			GK	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)			GL	8 118
	Reprises sur provisions et transferts de charges			GM	62 705
	Différences positives de change			GN	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			GO	
Total des produits financiers (V)					GP 246 400
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*			GQ	442 091
	Intérêts et charges assimilées (6)			GR	462 998
	Différences négatives de change			GS	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			GT	
Total des charges financières (VI)					GU 905 089
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)					GV (658 689)
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)					GW 211 907

(RENOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Frank BITBOL
21, place Jules Ferry
92120 Montrouge
Tel : 06.19.99.40.70

FBA CAELIS AUDIT
1, rue du Faubourg St Honoré
75008 PARIS
Tel : 01.42.65.25.12

Commissaires aux Comptes

Membre de la Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

Membre de la Compagnie Régionale de Paris

HG DEVELOPMENT

Siège social : 2 quai Aulagnier – 92 600 ASNIERES SUR SEINE
Société par Actions Simplifiée au capital de 9.991.260 euros
RCS 839 473 493 NANTERRE

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 31 décembre 2024

HG DEVELOPMENT

Siège social : 2 quai Aulagnier – 92 600 ASNIERES SUR SEINE
Société par Actions Simplifiée au capital de 9.991.260 euros
RCS 839 473 493 NANTERRE

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 31 décembre 2024

A l'assemblée générale de la société HG DEVELOPMENT,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société HG DEVELOPMENT relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, 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 des commissaires 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 2024 à la date d'émission de notre rapport.

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

La note 1) Immobilisations de l'annexe relative aux titres de participation expose la méthode relative à l'évaluation de ces titres. Notre appréciation s'est fondée sur l'analyse du caractère approprié des méthodes retenues, du caractère raisonnable des hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations ainsi que sur l'information donnée en annexe.

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 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 des commissaires 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.

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 Montrouge et Paris, le 25 mars 2025

Les commissaires aux comptes

Frank BITBOL

Membre de la Compagnie Régionale de
Versailles et du Centre



FBA Caelis Audit

Représentée par Frédéric SIMEON
Membre de la Compagnie Régionale de Paris



Bilan Actif

HG DEVELOPMENT

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 20/03/25
Devise d'édition

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	400 404	108 258	292 146	372 227
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	16 326	16 326		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	416 730	124 585	292 146	372 227
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	20 572	7 144	13 428	17 542
Autres immobilisations corporelles	140 247	47 479	92 768	52 218
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	160 818	54 623	106 196	69 760
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	15 484 040	126 000	15 358 040	15 484 040
Créances rattachées à des participations	3 890 028		3 890 028	3 739 566
Autres titres immobilisés	1 000		1 000	
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	19 375 068	126 000	19 249 068	19 223 606
ACTIF IMMOBILISÉ	19 952 616	305 207	19 647 409	19 665 593

STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				250 000
Créances clients et comptes rattachés	3 751 681		3 751 681	2 326 094
Autres créances	4 417 605		4 417 605	1 996 541
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	8 169 286		8 169 286	4 572 635
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	557 793		557 793	1 718 145
Charges constatées d'avance	36 300		36 300	40 286
TOTAL disponibilités et divers :	594 093		594 093	1 758 431
ACTIF CIRCULANT	8 763 379		8 763 379	6 331 066

Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL	28 715 995	305 207	28 410 788	25 996 659
----------------------	-------------------	----------------	-------------------	-------------------

Bilan Passif

HG DEVELOPMENT

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 20/03/25
Devise d'édition

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 9 991 260	9 991 260	9 991 260
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	3 931 549	3 931 549
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(57 218)	(464 057)
Résultat de l'exercice	172 783	406 839
TOTAL situation nette :	14 038 374	13 865 591
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	14 038 374	13 865 591
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	316 091	62 705
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	316 091	62 705
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles	11 929 058	9 777 261
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	44 900	459
Emprunts et dettes financières divers	426 725	775 039
TOTAL dettes financières :	12 400 682	10 552 759
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	20 423	4 842
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	610 328	757 975
Dettes fiscales et sociales	872 476	643 354
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		19 260
Autres dettes	152 414	90 174
TOTAL dettes diverses :	1 635 218	1 510 762
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	14 056 323	12 068 363
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	28 410 788	25 996 659

Compte de Résultat (Première Partie)

HG DEVELOPMENT

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 20/03/25
Devise d'édition

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	(121 733)		(121 733)	(72 414)
Production vendue de services	4 694 119		4 694 119	4 414 985
Chiffres d'affaires nets	4 572 385		4 572 385	4 342 571
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				23 167
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			19 071	59 537
Autres produits			630 004	19
PRODUITS D'EXPLOITATION			5 221 461	4 425 294
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			74 195	3 851
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			3 065 293	2 721 761
TOTAL charges externes :			3 139 487	2 725 612
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			28 250	18 785
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			727 497	661 912
Charges sociales			349 382	274 329
TOTAL charges de personnel :			1 076 879	936 241
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			104 613	44 794
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			104 613	44 794
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			1 634	46 237
CHARGES D'EXPLOITATION			4 350 864	3 771 670
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			870 596	653 624

Compte de Résultat (Seconde Partie)

HG DEVELOPMENT

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 20/03/25
Devise d'édition

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	870 596	653 624
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	175 577	184 799
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	8 118	
Reprises sur provisions et transferts de charges	62 705	
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	246 400	184 799
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	442 091	62 705
Intérêts et charges assimilées	462 998	319 932
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	905 089	382 637
RÉSULTAT FINANCIER	(658 689)	(197 838)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	211 907	455 785
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	7 598	1 050
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	7 598	1 050
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	154 404	5 045
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		45 552
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	154 404	50 597
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(146 806)	(49 547)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	(107 681)	(600)
TOTAL DES PRODUITS	5 475 458	4 611 143
TOTAL DES CHARGES	5 302 675	4 204 304
BÉNÉFICE OU PERTE	172 783	406 839

Annexe



S.A.S HG DEVELOPMENT

2, quai Aulagnier

92600 ASNIERES SUR SEINE

N° SIRET : 839 473 493 000 30

APE : 6420 Z

ANNEXE

Le bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 Décembre 2024,
dont le total est de :28.410.787,92 €.

Le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste,
dont le total est de :5.475.457,78 €.

dégagent un ***bénéfice*** de :172.782,64 €.

L'exercice a une durée de douze mois couvrant la période du 1^{er} Janvier 2024
au 31 Décembre 2024.

Les informations ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été établis par le Président,

S.A.S HG DEVELOPMENT

REGLES ET METHODES COMPTABLES

(Décret 83-100 du 29 novembre 1983 - articles 7, 21, 24, 24-1, 24-2, et 24-3)

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2024 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce et du règlement ANC N°2014-03 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels ; et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable.

CONFORMITE AUX PRINCIPES GENERAUX

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivante :

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

et 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.

INFORMATIONS GENERALES SUR LES CHOIX, EXCEPTIONS, DEROGATIONS ET METHODES APPLIQUEES

1) Immobilisations

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

La valeur brute des titres de participations est constituée par le coût d'achat, augmenté le cas échéant des frais d'acquisition. Lorsque la valeur estimée est considérée comme inférieure à la valeur dans les comptes, une provision pour dépréciation du montant de la différence est constituée. La valeur des titres a été déterminée sur la base de la dernière opération capitalistique réalisée.

Les titres de participations ont fait l'objet d'un impairment test en retenant la valeur de la société L'ESCARGOT retenue dans le cadre de l'offre d'investissement en capital et en obligations convertibles réalisée par un fonds d'investissement qui a eu lieu en juillet 2023.

La société détient une filiale porteuse de droits incorporels en cours d'exercice 2023. En 2024, une dépréciation de 126.000 euros des titres de cette filiale a été réalisée.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue selon les usages comptables.

2) Créances

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

3) Changement de méthode

Aucun changement de méthodes d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

4) Faits significatifs

Aucun fait significatif à signaler sur l'exercice.

5) Intégration fiscale

Une convention d'intégration fiscale a été signée en date du 15 mars 2024, la société HGD devient tête de groupe du périmètre d'intégration en 2024 en lieu et place de la société Escargot.

Cette convention prévoit notamment une contribution au paiement de l'IS de chaque filiale sans tenir compte de ses déficits réalisés pendant la période d'intégration fiscale.

6) Comparabilité des comptes

Les comptes comparatifs 2023 font apparaître un total bilan modifié lié à des compensations entre les comptes de tiers.

Cela est dû à un changement de logiciel comptable, la lecture comparative des comptes :

- . est peu impactée en matière bilantielle ;
- . n'est pas impactée en matière de compte de résultat.

7) Prime de non-conversion

Prime de non conversion emprunt obligataire FPCI GRESHAM PME RENDEMENT N°2 au 31/12/2024 : 1.092.896 euros.

Prime de non conversion emprunt obligataire FPCI GRESHAM PME RENDEMENT au 31/12/2024 : 3.605.373 euros.

Il n'a pas été porté à la connaissance de la société une volonté de ne pas convertir les obligations convertibles.

8) Evénements postérieurs à la clôture

La société a été informée d'un contrôle fiscal dont les conséquences ne sont pas connues à la date d'arrêté des comptes.

Immobilisations

HG DEVELOPMENT

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 20/03/25
Devise d'édition

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement	400 404		
Autres immobilisations incorporelles	16 326		
TOTAL immobilisations incorporelles :	416 730		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	20 572		
Installations générales, agencements et divers	24 728		
Matériel de transport	3 313		44 900
Matériel de bureau, informatique et mobilier	51 238		16 067
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	99 851		60 967
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	19 223 606		276 224
Autres titres immobilisés			1 000
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL immobilisations financières :	19 223 606		277 224
TOTAL GÉNÉRAL	19 740 187		338 191

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement			400 404	
Autres immobilisations incorporelles			16 326	
TOTAL immobilisations incorporelles :			416 730	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels			20 572	
Inst. générales, agencements et divers			24 728	
Matériel de transport			48 213	
Mat. de bureau, informatique et mobil.			67 305	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :			160 818	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations	125 762		19 374 068	
Autres titres immobilisés			1 000	
Prêts et autres immo. financières				
TOTAL immobilisations financières :	125 762		19 375 068	
TOTAL GÉNÉRAL	125 762		19 952 616	

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.	28 177	80 081		108 258
Autres immobilisations incorporelles	16 326			16 326
TOTAL immobilisations incorporelles :	44 504	80 081		124 585
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel	3 029	4 114		7 144
Inst. générales, agencements et divers	1 924	1 343		3 268
Matériel de transport	74	2 334		2 408
Mat. de bureau, informatique et mobil.	25 063	16 741		41 804
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	30 090	24 532		54 623
TOTAL GÉNÉRAL	74 594	104 613		179 207

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :			
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL			

Provisions Inscrites au Bilan

HG DEVELOPMENT

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 20/03/25
Devise d'édition

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges	62 705	316 091	62 705	316 091
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	62 705	316 091	62 705	316 091

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation		126 000		126 000
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION		126 000		126 000

TOTAL GÉNÉRAL	62 705	442 091	62 705	442 091
---------------	--------	---------	--------	---------

État des Échéances des Créances et Dettes

HG DEVELOPMENT

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 20/03/25
Devise d'édition

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations	3 890 028		3 890 028
Prêts			
Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif immobilisé :	3 890 028		3 890 028
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	3 751 681	3 751 681	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	118	118	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	147 693	147 693	
État - Impôts sur les bénéfices	14 020	14 020	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	93 462	93 462	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	4 156 706	4 156 706	
Débiteurs divers	5 606	5 606	
TOTAL de l'actif circulant :	8 169 286	8 169 286	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	36 300	36 300	

TOTAL GÉNÉRAL	12 095 614	8 205 586	3 890 028
---------------	------------	-----------	-----------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	11 929 058		11 929 058	
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	44 900	13 922	30 978	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	610 328	610 328		
Personnel et comptes rattachés	61 540	61 540		
Sécurité sociale et autres organismes	28 296	28 296		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	770 441	770 441		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	12 199	12 199		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	426 725	426 725		
Autres dettes	152 414	152 414		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	14 035 900	2 075 865	11 960 035	
---------------	------------	-----------	------------	--

NATURE	Montant des éléments				Montant des dépréciations
	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Globaux	
TOTAL					
RAPPEL : Fonds commercial					

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	7	
Agents de maîtrise et techniciens	4	
Employés	1	
Ouvriers		
TOTAL	12	

Produits à Recevoir

HG DEVELOPMENT

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 20/03/25
Devise d'édition

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières Créances Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances Valeurs Mobilières de Placement Disponibilités	2 369 340
TOTAL	2 369 340

Clients - Factures à établir : 2.369.340 euros

Charges à Payer

HG DEVELOPMENT

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 20/03/25
Devise d'édition

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	178 885
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	272 450
Dettes fiscales et sociales	95 204
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	145 946
TOTAL	692 484

Intérêts coururs sur emprunts obligataires : 178.885 euros
Fournisseurs - Factures non parvenues : 272.450 euros
Personnels - provisions sur congés payés : 85.247 euros
Etat - Charges à payer : 9.957 euros
Fournisseurs - R.R.R à obtenir : 145.946 euros

Charges et Produits Constatés d'Avance

HG DEVELOPMENT

Période du01/01/24au 31/12/24

Edition du20/03/25

Devise d'édition

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	36 300	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	36 300	

Composition du Capital Social

HG DEVELOPMENT

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 20/03/25
Devise d'édition

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	999126	10
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	999126	10

Tableau de variation des capitaux propres

HG DEVELOPMENT

Période du01/01/24au 31/12/24

Edition du20/03/25

Devise d'édition

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	9 991 260			9 991 260
Primes liées au capital social	3 931 549			3 931 549
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale				
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau	(464 057)	406 839		(57 218)
Résultat de l'exercice	406 839	172 783	406 839	172 783
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL	13 865 591	579 621	406 839	14 038 374

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

HG DEVELOPMENT

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 20/03/25
Devise d'édition

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte
Produits sur exercices antérieurs	7 598	

TOTAL	7 598	
-------	-------	--

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
Charges sur exercices antérieurs	143 876	
Amendes et pénalités	4 902	
Créances prescrites	5 626	

TOTAL	154 404	
-------	---------	--

Engagements Financiers

HG DEVELOPMENT

Période du	01/01/24	au	31/12/24
Edition du	26/03/25		
Devise d'édition			

ENGAGEMENTS DONNÉS	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités	
Autres engagements donnés :	5 498 269
MONCANARD	350 000
MALIBERTE	180 000
MAKE IT HAPPEN	270 000
PRIME DE NON CONVERSION	4 698 269

TOTAL	5 498 269
-------	-----------

ENGAGEMENTS RECUS	Montant
Avals et cautions et garanties	
Autres engagements reçus :	

TOTAL		
-------	--	--

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

Eléments concernant les entreprises liées et les participations

POSTES	Montant concernant les entreprises	
	Liées	Avec laquelle la société a un lien de participation
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES		
Participations	15 358 040	
Créances rattachées à des participations	3 890 028	
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
TOTAL des immobilisations	19 248 068	
Avances, acomptes versés sur commandes		
CRÉANCES		
Créances clients et comptes rattachés	3 751 365	
Autres créances	4 156 706	
Capital souscrit et appelé, non versé		
TOTAL des créances	7 908 071	
DISPONIBILITÉS		
TOTAL des disponibilités		
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	426 725	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	88 963	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL des dettes	515 688	
CHIFFRE D'AFFAIRES		

Liste des Filiales et Participations

HG DEVELOPMENT

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Edition du 26/03/25
Devise d'édition

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital	Réserves et RAN avant affecta° resultat	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Valeurs comptables titres détenus Brute	Valeurs comptables titres détenus Nette	Prêts & avances consentis par la société non remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par société au cours exercice
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONC. LES FILIALES ET PARTICIPATIONS										
1. filiales (Plus de 50% du capital détenu)										
L'ESCARGOT	11 039	3 477 694	100	14 084 040	14 084 040	3 776 722		855 874	1 544 854	
MONTAGNE ROUGE	1 000	(3 915)	100	1 400 000	1 274 000			1 873	(891)	
2. participations (10 à 50% du capital détenu)										
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONC. LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPAT°										
1. filiales non reprises en A:										
- françaises										
- étrangères										
2. participations non reprises en A:										
- françaises										
- étrangères										

1

BILAN - ACTIF

Désignation de l'entreprise : HG DEVELOPMENT		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * 1 2				
Adresse de l'entreprise 2 QUAI AULAGNIER 92600 ASNIERES-SUR-SEINE		Durée de l'exercice précédent * 1 2				
Numéro SIRET* 8 3 9 4 7 3 4 9 3 0 0 0 3 0		Néant ☐ *				
		Exercice N clos le 3 1 1 2 2 0 2 4				
		Brut 1	Amortissements, provisions 2			
		Net 3				
Capital souscrit non appelé (I) AA						
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement * AB	400 404	AC	108 258	292 146
		Frais de développement * CX		CQ		
		Concessions, brevets et droits similaires AF	16 326	AG		
		Fonds commercial (1) AH		AI		
		Autres immobilisations incorporelles AJ		AK		
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles AL		AM		
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains AN		AO		
		Constructions AP		AQ		
		Installations techniques, matériel et outillage industriels AR	20 572	AS	7 144	13 428
		Autres immobilisations corporelles AT	140 247	AU	47 479	92 768
		Immobilisations en cours AV		AW		
		Avances et acomptes AX		AY		
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence CS		CT		
		Autres participations CU	15 484 040	CV	126 000	15 358 040
		Créances rattachées à des participations BB	3 890 028	BC		3 890 028
		Autres titres immobilisés BD	1 000	BE		1 000
		Prêts BF		BG		
		Autres immobilisations financières * BH		BI		
TOTAL (II) BJ		19 952 616	BK	305 207	19 647 409	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS*	Matières premières, approvisionnements BL		BM		
		En cours de production de biens BN		BO		
		En cours de production de services BP		BQ		
		Produits intermédiaires et finis BR		BS		
		Marchandises BT		BU		
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes BV		BW		
		Clients et comptes rattachés (3)* BX	3 751 681	BY		3 751 681
		Autres créances (3) BZ	4 417 605	CA		4 417 605
		Capital souscrit et appelé, non versé CB		CC		
		DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres) CD		CE	
Disponibilités CF	557 793		CG		557 793	
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3) * CH	36 300	CI		36 300	
	TOTAL (III) CJ	8 763 379	CK		8 763 379	
	Frais d'émission d'emprunt à évaluer (IV) CW					
	Primes de remboursement des obligations (V) CM					
	Écarts de conversion actif * (VI) CN					
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI) CO		28 715 995	IA	305 207	28 410 788	
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes CP	(3) Part à plus d'un an : CR			
Clause de réserve de propriété : *	Immobilisations :	Stocks :	Créances :			

Désignation de l'entreprise		HG DEVELOPMENT		Néant ☐		*	
				Exercice N			
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 9 991 260)	DA	9 991 260				
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, etc.	DB	3 931 549				
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC					
	Réserve légale (3)	DD					
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE					
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours BI)	DF					
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG					
	Report à nouveau	DH	(57 218)				
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	172 783				
	Subventions d'investissement	DJ					
	Provisions réglementées *	DK					
		TOTAL (I)	DL	14 038 374			
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM					
	Avances conditionnées	DN					
	TOTAL (II)	DO					
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	316 091				
	Provisions pour charges	DQ					
	TOTAL (III)	DR	316 091				
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS	11 929 058				
	Autres emprunts obligataires	DT					
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	44 900				
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	426 725				
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	20 423				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	610 328				
	Dettes fiscales et sociales	DY	872 476				
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ					
	Autres dettes	EA	152 414				
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB					
	TOTAL (IV)	EC	14 056 323				
	Ecarts de conversion passif *	ED					
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	28 410 788				
RENVIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	IB					
	(2) Dont	Réserve spéciale de reevaluation (1959)	IC				
		Écart de réévaluation libre	ID				
		Réserve de réévaluation (1976)	IE				
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF					
	(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	2 075 865				
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH						

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.