

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 : 2012 B 14149
Numéro SIREN : 752 532 705
Nom ou dénomination : ARJO

Ce dépôt a été enregistré le 10/01/2022 sous le numéro de dépôt 4471

ARJO

Société par actions simplifiée

21, rue Weber
75116 Paris

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

Exercice clos le 31 décembre 2020

ARJO

Société par actions simplifiée

21, rue Weber

75116 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

Aux associés,

Opinion

En exécution de la mission qui m'a été confiée par vos statuts, j'ai effectué l'audit des comptes annuels de la société ARJO relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

ARJO

Indépendance

J'ai réalisé ma mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} Janvier 2020 à la date d'émission de mon rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de mes appréciations, je vous informe que les appréciations les plus importantes auxquelles j'ai procédé, selon mon jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérifications spécifiques

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

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président arrêté le 31 décembre 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

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

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.

ARJO

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 votre Président.

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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation.

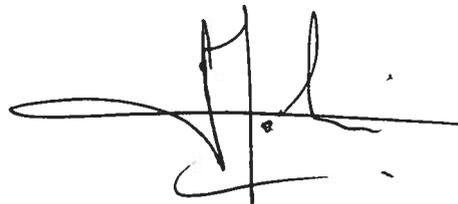
ARJO

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.

Paris, le 9 Mars 2021

Le Commissaire aux Comptes
PHM-AEC

A handwritten signature in black ink, consisting of a series of loops and strokes, positioned above the name Vincent MOLINIÉ.

Vincent MOLINIÉ

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	30 000		30 000	0,01	30 000	0,01
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains	1 016 400		1 016 400	0,51	1 016 400	0,49
Constructions	4 065 620	1 005 865	3 059 755	1,52	3 195 276	1,53
Installations techniques, matériel & outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	3 023 014	1 427 380	1 595 635	0,79	1 721 775	0,82
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations	71 662 097	1 000	71 661 097	35,65	71 508 764	34,20
Créances rattachées à des participations	23 205 901		23 205 901	11,54	18 322 479	8,76
Autres titres immobilisés	4 861 633	507 916	4 353 717	2,17	2 425 945	1,16
Prêts						
Autres immobilisations financières	4 286 580	1 861 593	2 424 987	1,21	3 901 778	1,87
TOTAL (I)	112 151 245	4 803 753	107 347 492	53,40	102 122 418	48,84
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements						
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes	5 000		5 000	0,00		
Clients et comptes rattachés						
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel						
. Organismes sociaux						
. Etat, impôts sur les bénéfices	1 000 000		1 000 000	0,50		
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires						
. Autres					1 559 166	0,75
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	29 720 235		29 720 235	14,78	12 586 077	6,02
Instruments financiers à terme et jetons détenus						
Disponibilités	62 962 739		62 962 739	31,32	92 834 135	44,40
Charges constatées d'avance	2 027		2 027	0,00	1 775	0,00
TOTAL (II)	93 690 001		93 690 001	46,60	106 981 152	51,16
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	205 841 246	4 803 753	201 037 493	100,00	209 103 570	100,00

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé :)	70 000 000	34.82	70 000 000	33.48
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...				
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale	7 000 000	3.48	2 704 697	1.29
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées	138 289	0.07	12 421	0.01
Autres réserves				
Report à nouveau	121 312 053	60.34	22 053 476	10.55
Résultat de l'exercice	-1 617 606	-0.79	106 179 747	50.78
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL (I)	196 832 736	97.91	200 950 341	96.10
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL (II)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL (III)				
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts				
. Découverts, concours bancaires				
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers	13 800	0.01	13 800	0.01
. Associés	4 157 217	2.07	3 175 460	1.52
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	33 740	0.02	46 560	0.02
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel				
. Organismes sociaux				
. Etat, impôts sur les bénéficiaires			4 789 589	2.29
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires				
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes			127 819	0.06
Instrument financiers à terme				
Produits constatés d'avance				
TOTAL (IV)	4 204 757	2.09	8 153 228	3.90
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif (V)				
TOTAL PASSIF (I à V)	201 037 493	100.00	209 103 570	100.00

COMPTES DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2020 au 31/12/2020

Présenté en Euros

Edité le 18/03/2021

COMPTES DE RÉSULTAT		Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%	
Ventes de marchandises									
Production vendue biens									
Production vendue services	165 600		165 600	100,00	165 600	100,00			0,00
Chiffres d'Affaires Nets	165 600		165 600	100,00	165 600	100,00			0,00
Production stockée									
Production immobilisée									
Subventions d'exploitation									
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges									
Autres produits			31	0,02	0	0,00	31		N/S
Total des produits d'exploitation (I)			165 631	100,02	165 600	100,00	31		0,02
Achats de marchandises (y compris droits de douane)									
Variation de stock (marchandises)									
Achats de matières premières et autres approvisionnements									
Variation de stock (matières premières et autres approv.)									
Autres achats et charges externes			349 171	210,85	2 380 513	N/S	-2 031 342		-85,32
Impôts, taxes et versements assimilés			8 123	4,91	115 072	69,49	-106 949		-92,93
Salaires et traitements									
Charges sociales									
Dotations aux amortissements sur immobilisations			338 561	204,45	350 066	211,39	-11 505		-3,28
Dotations aux provisions sur immobilisations									
Dotations aux provisions sur actif circulant									
Dotations aux provisions pour risques et charges									
Autres charges			1	0,00			1		N/S
Total des charges d'exploitation (II)			695 856	420,20	2 845 651	N/S	-2 149 795		-75,54
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-530 224	-320,17	-2 680 051	N/S	2 149 827		80,22
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun									
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)									
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)									
Produits financiers de participations			5 331	3,22	74 499 503	N/S	-74 494 172		-99,98
Produits des autres valeurs mobilières et créances			620 503	374,70	511 112	308,64	109 391		21,40
Autres intérêts et produits assimilés			156 696	94,62	17 091	10,32	139 605		816,83
Reprises sur provisions et transferts de charges									
Différences positives de change									
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			1 278 455	772,01	540 271	326,25	738 184		136,63
Total des produits financiers (V)			2 060 985	N/S	75 567 976	N/S	-73 506 991		-97,26
Dotations financières aux amortissements et provisions			2 147 593	N/S	222 916	134,61	1 924 677		863,41
Intérêts et charges assimilés			981 757	592,85	1 235 578	746,12	-253 821		-20,53
Différences négatives de change									
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements			23 930	14,45	85 892	51,87	-61 962		-72,13
Total des charges financières (VI)			3 153 280	N/S	1 544 386	932,60	1 608 894		104,18
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			-1 092 295	-659,59	74 023 590	N/S	-75 115 885		-101,47
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			-1 622 520	-979,77	71 343 540	N/S	-72 966 060		-102,26

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	4 914	2,97	146 616 600	N/S	-146 611 686	-99,99
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Total des produits exceptionnels (VII)	4 914	2,97	146 616 600	N/S	-146 611 686	-99,99
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion						
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			106 899 675	N/S	-106 899 675	-100,00
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions						
Total des charges exceptionnelles (VIII)			106 899 675	N/S	-106 899 675	-100,00
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	4 914	2,97	39 716 925	N/S	-39 712 011	-99,98
Participation des salariés (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)			4 880 717	N/S	-4 880 717	-100,00
Total des Produits (I+III+V+VII)	2 231 530	N/S	222 350 177	N/S	-220 118 647	-98,99
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	3 849 136	N/S	116 170 429	N/S	-112 321 293	-96,68
RÉSULTAT NET	-1 617 606	-976,81	106 179 747	N/S	-107 797 353	-101,51
			<i>Perte</i>			
			<i>Bénéfice</i>			
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail immobilier						

PREAMBULE

L'exercice social clos le 31/12/2020 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/12/2019 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 201 037 493,14 €.

Le résultat net comptable est une perte de 1 617 605,90 €.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base suivantes :

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

Sauf exception, les modalités d'amortissements des immobilisations sont les suivantes :

Immobilisations corporelles

Terrain

Non amortissable

Immeuble

Mode : Linéaire

Durée : 30 ans

Installation/Agencement divers

Mode : Linéaire

Durée : 10 ans

Mobilier

Mode: Linéaire

Durée : 7 ans

Matériel audiovisuel

Mode: Linéaire

Durée : 1 an

Photos d'art

L'article 238bis du CGI permet de déduire fiscalement le coût d'acquisition des œuvres comptabilisées en actif immobilisé non amortissable. Cette déduction s'effectue par fractions égales sur 5 ans dans la limite de 0,5% du chiffres d'affaires, diminués des versements effectués au titre des dons ouvrant à la réduction d'impôt. Aucune fraction ne sera déductible au titre de cet exercice suite au déficit de l'année.

Les photos d'Art s'élèvent à 1.058.965 € au 31 décembre 2020 suite à de nouvelles acquisitions pour 49.400 €.

Immobilisations incorporelles :

La société Arjo a participé au co-financement du film « Gogo » pour 80.000 €, suite au remboursement de 50.000 € reçu en 2019, le solde s'élève à 30.000 €. Le film sera amorti lors de sa diffusion.

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine. Les biens susceptibles de subir une dépréciation sont amortis selon le mode linéaire sur la base de leur durée de vie économique.

Titres de participations

Les Titres de Participations d'un montant de 71.662.097 € se composent de :

- la participation au capital de la société Weber Investissements à hauteur de 49,98% pour 69.967.059 €,
- la participation dans Asia Food à hauteur de 20,01% pour 300.271 €,
- la participation dans la Sci de l'Epée d'Arjo à 99% pour 990 €,
- la participation dans The Frenchman à hauteur de 25% pour 1.089.445 €,
- la participation dans Arjo Maritime à hauteur de 100% pour 50.000 €,
- la participation dans Arcs-Grive à hauteur de 99,99% pour 999 €,
- la participation dans Everest Racing à hauteur de 12,50% pour 1000.000 €,
- la participation dans Metalem à hauteur de 33,33% pour 153.333 €.

Les créances rattachées aux participations intérêts inclus, s'élèvent à 23.205.901 € et se décomposent comme suit :

- l'Epée d'Arjo, pour 18.505.704 €,
- Arjo Maritime pour 202.977 €,
- Arcs-Grive pour 1.912.961 €,
- The Frenchman pour 2.584.259 €,

Les intérêts financiers comptabilisés sur les avances de trésorerie accordées s'élèvent à 308.404 € pour l'année 2020.

La société Arjo a cédé la participation détenue dans l'Autre Ecole pour 103.194 €. Cette cession a généré une plus-value court terme de 4.914 €.

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE**Autres Titres Immobilisés**

Les autres titres immobilisés s'élevaient à 4.861.633 € et se composent de :

- la souscription à l'augmentation de capital d'Austran pour 10.000 €, soit 10% du capital,
- l'acquisition de 20 actions Solent pour 2.000 €, soit 6% du capital, provisionné à 50%,
- la souscription à l'augmentation de capital de Moon River pour 478.469 €, soit 6,67% du capital,
- la souscription à l'augmentation de capital de Juridev pour 105.000 €, soit 5,065% du capital,
- CFNews pour 9.290 €,
- l'instrument financier Digital Pelican pour 222.916 €, provisionné à 100%,
- la souscription à l'augmentation de capital de Sapmer Investissements pour 456.323 €, provisionné à 60%,
- la souscription des augmentations de capital de Lunii pour 901.085 €, soit 3,85%,
- la souscription des augmentations de capital de Caregame pour 79.963 €, soit 1,23% du capital,
- la souscription à l'augmentation de capital de Piyhboy pour 49.941 €,
- la souscription à l'augmentation de capital d'Objectif Aza pour 15.000 €, provisionné à 100%
- la souscription à l'augmentation de capital de Hidden Market pour 100.800 €, soit 3,22% du capital,
- l'achat d'obligations Cap Immo 171 pour 500.000 €,
- la souscription à l'augmentation de capital de Grapstor (Simplébo) pour 99.996 €,
- la souscription à l'augmentation de capital de Jellagen pour 230.985 €, soit 1,70% du capital,
- la souscription à l'augmentation de capital de l'Epopée (Angel Bike) pour 20.000 €,
- la souscription à l'augmentation de capital d'Investir&+ pour 200.004 €,
- du fonds Eutopia II pour 254.869 €,
- la souscription à l'augmentation de capital de Mémo Bank pour 999.992 €,
- du fonds Apax France X-A.

Les créances rattachées aux autres titres immobilisés intérêts inclus, s'élevaient à 4.281.924 € et se décomposent comme suit :

- Austran pour 558.739 €,
- Solent pour 100.302 €, provisionné à 50%
- Sapmer Investissements pour 3.622.883 € provisionné à 50%.

Les intérêts financiers comptabilisés sur les avances de trésorerie accordées s'élevaient à 312.099 € pour l'année 2020.

Trésorerie

La trésorerie s'élève au 31 décembre 2020 à 92.682.974 € investie pour 29.720.235 € en valeurs mobilières de placement, actions et le solde de 62.962.739 € en disponibilités bancaires. Il a été comptabilisé une plus-value nette sur les cessions de valeurs mobilières de placement et actions pour 1.254.524 €. Les valeurs mobilières de placement et actions sont évaluées selon la méthode FIFO et la plus-value latente au 31.12.2020 s'élève à 1.374.418 €.

Information sur le paiement des fournisseurs

La société paye tous ses fournisseurs dans un délai maximum de 30 jours fin de mois. Une dette fournisseur non significative est présente au 31 décembre 2020 pour 9.560 €.

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Actif immobilisé

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Immobilisations brutes = 112 151 245 €

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	30 000			30 000
Immobilisations corporelles	8 028 134	76 900		8 105 034
Immobilisations financières	96 381 882	7 770 501	136 173	104 016 211
TOTAL	104 440 017	7 847 401	136 173	112 151 245

Amortissements et provisions d'actif = 4 803 753 €

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	2 094 683	338 561		2 433 244
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières	222 916	2 147 593		2 370 509
TOTAL	2 317 599	2 486 154		4 803 753

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Ladybirds-co financement film gogo	30 000	0	30 000	Non amortiss.
Terrain av.messine	1 016 400	0	1 016 400	Non amortiss.
Appartements av.messine	4 065 620	1 005 865	3 059 755	30 ans
Instal./agenc.divers	1 439 335	945 468	493 867	10 ans
Mat.audiovisuel	2 932	2 932	0	1 ans
Mobiliers	494 283	476 077	18 206	7 ans
Photos d'art	1 058 965	0	1 058 965	Non amortiss.
Part zarak	27 500	2 903	24 597	3 ans
TOTAL	8 135 034	2 433 244	5 701 790	

Etat des créances = 28 494 508 €

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	27 492 481		27 492 481
Actif circulant & charges d'avance	1 002 027	1 002 027	
TOTAL	28 494 508	1 002 027	27 492 481

Provisions pour dépréciation = 2 370 509 €

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Utilisées	Non utilisées	A la clôture
Stocks et en-cours					
Comptes de tiers					
Comptes financiers	222 916	2 147 593			2 370 509
TOTAL	222 916	2 147 593			2 370 509

Produits à recevoir par postes du bilan = 630 883 €

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	630 883
Clients et comptes rattachés	
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	630 883

Charges constatées d'avance = 2 027 €

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Capital social = 70 000 000 €

Mouvements des titres	Nombre	Val. Nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	7000000	10,00	70 000 000
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	7000000	10,00	70 000 000

Etat des dettes = 4 204 757 €

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit				
Dettes financières diverses	4 171 017	4 171 017		
Fournisseurs	33 740	33 740		
Dettes fiscales & sociales				
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	4 204 757	4 204 757		

Charges à payer par postes du bilan = 24 180 €

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	24 180
Dettes fiscales & sociales	
Autres dettes	
TOTAL	24 180

Variation des capitaux propres

Capitaux propres 2019	200 950 341
+Résultat de l'exercice 2020	- 1 617 606
-Distribution solde dividendes 2019	- 2 500 000
Capitaux propres 2020	196 832 735

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires = 165 600 €

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Produits des activités annexes	165 600	100,00 %
TOTAL	165 600	100.00 %

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et Participations	Capital social	Réserves Report à nouveau	% Détenu	Valeur Brute des titres	Valeur Nette des titres	Prêts et avances	CA dernier exercice	Résultat dernier exercice	Dividendes encaissés
----------------------------	----------------	---------------------------	----------	-------------------------	-------------------------	------------------	---------------------	---------------------------	----------------------

Capital détenu à plus de 50%

Sci de l'Epée d'Arjo	1 000 €		99,00%	990 €	990 €	18 505 704 €	- €	-	973 924 €
Arjo Maritime	50 000 €		100,00%	50 000 €	50 000 €	202 977 €		-	150 178 €
Arcs-Grive	1 000 €		99,99%	999 €	999 €	1 912 962 €		-	17 590 €

Capital détenu entre 10% et 50%

Weber Investissements	10 000 000 €	129 894 537 €	49,98%	69 967 059 €	69 967 059 €		443 836 €	3 614 102 €	- €
Asia Food Co	144 400 €	211 060 €	25,01%	300 271 €	300 271 €		3 667 493 €	63 612 €	
The Frenchman			25,00%	1 089 445 €	1 089 445 €	2 584 259 €			
Everest Racing	800 000 €		12,50%	100 000 €	100 000 €				
Austran	100 000 €		10,00%	10 000 €	10 000 €	550 000 €			
Metalem	460 000 €		33,33%	153 333 €	153 333 €				

Données 2018

EXTRAIT DES DECISIONS
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 18 MARS 2021

DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS
LE 31 DECEMBRE 2020

DEUXIEME RESOLUTION

Le Président propose d'affecter le résultat bénéficiaire de l'exercice qui s'élève à – 1.617.606 € de la manière suivante :

1. origine du résultat à affecter

• Report à nouveau antérieur	121.312.053 €
• Résultat de l'exercice	<u>-1.617.606 €</u>
<u>Montant total à affecter</u>	119.694.447 €

2. affectation du bénéfice

• A la distribution de dividende	2.500.000 €
<i>(soit 0,357 € par action)</i>	
• En report à nouveau.....	<u>117.194.447 €</u>
<u>Montant total affecté</u>	119.694.447 €

Le poste « Réserve Légale » s'élève à 7.000.000 €.

Le dividende de l'exercice est de 0,357 € arrondis par action pour les 7.000.000 actions composant le capital social.

Dividendes versés au cours des derniers exercices :

Exercice	Dividendes nets versés par action	Dividendes par action éligibles à la réfaction de 40%	Dividendes par action non éligibles à la réfaction de 40%
31 décembre 2019	0,992 €	0,992 €	0 €
31 décembre 2018	1,552 €	1,552 €	0 €
31 décembre 2017	0,207 €	0,207 €	0 €

Nous vous informons que depuis le 1er janvier 2018, les dividendes supportent dès leur versement un prélèvement forfaitaire unique (PFU ou "flat tax") de 30%, soit 12,8% au titre de l'impôt sur le revenu et 17,2% de prélèvements sociaux.

Peuvent demander à être dispensées du prélèvement de 12,8% au titre de l'impôt sur le revenu les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à 50 000 euros (contribuables célibataires, divorcés ou veufs) ou 75 000 euros (contribuables soumis à une imposition commune). La demande de dispense doit être formulée, sous la responsabilité de l'associé, au plus tard le 30 novembre de l'année précédant le paiement du dividende.

L'option pour une imposition du dividende au barème progressif reste possible et doit être indiquée sur la déclaration de revenus. Dans ce cas, le prélèvement forfaitaire de 12,8% sera déduit de l'impôt dû. L'abattement de 40% sera maintenu mais les prélèvements sociaux seront assis sur le montant avant abattement.

Nous vous rappelons en outre que, conformément aux dispositions de l'article L. 136-7 du Code de la sécurité sociale, les prélèvements sociaux sur les dividendes versés aux personnes physiques fiscalement domiciliées en France sont soumis aux mêmes règles que le prélèvement mentionné à l'article 117 quater du Code général des impôts, c'est-à-dire prélevés à la source par l'établissement payeur, lorsque ce dernier est établi en France, et versés au Trésor dans les quinze premiers jours du mois suivant celui du paiement des dividendes.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifiée conforme

Le Président

ARJO

Société par actions simplifiée

21, rue Weber
75116 Paris

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

Exercice clos le 31 décembre 2020

ARJO

Société par actions simplifiée

21, rue Weber

75116 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

Aux associés,

Opinion

En exécution de la mission qui m'a été confiée par vos statuts, j'ai effectué l'audit des comptes annuels de la société ARJO relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

ARJO

Indépendance

J'ai réalisé ma mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} Janvier 2020 à la date d'émission de mon rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de mes appréciations, je vous informe que les appréciations les plus importantes auxquelles j'ai procédé, selon mon jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérifications spécifiques

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

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président arrêté le 31 décembre 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

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

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.

ARJO

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 votre Président.

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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation.

ARJO

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.

Paris, le 9 Mars 2021

Le Commissaire aux Comptes
PHM-AEC

A handwritten signature in black ink, consisting of a series of loops and strokes, positioned above the name Vincent MOLINIÉ.

Vincent MOLINIÉ

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	30 000		30 000	0.01	30 000	0.01
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains	1 016 400		1 016 400	0.51	1 016 400	0.49
Constructions	4 065 620	1 005 865	3 059 755	1.52	3 195 276	1.53
Installations techniques, matériel & outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	3 023 014	1 427 380	1 595 635	0.79	1 721 775	0.82
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations	71 662 097	1 000	71 661 097	35.65	71 508 764	34.20
Créances rattachées à des participations	23 205 901		23 205 901	11.54	18 322 479	8.76
Autres titres immobilisés	4 861 633	507 916	4 353 717	2.17	2 425 945	1.16
Prêts						
Autres immobilisations financières	4 286 580	1 861 593	2 424 987	1.21	3 901 778	1.87
TOTAL (I)	112 151 245	4 803 753	107 347 492	53.40	102 122 418	48.84
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements						
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes	5 000		5 000	0.00		
Clients et comptes rattachés						
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel						
. Organismes sociaux						
. Etat, impôts sur les bénéfices	1 000 000		1 000 000	0.50		
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires						
. Autres					1 559 166	0.75
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	29 720 235		29 720 235	14.78	12 586 077	6.02
Instruments financiers à terme et jetons détenus						
Disponibilités	62 962 739		62 962 739	31.32	92 834 135	44.40
Charges constatées d'avance	2 027		2 027	0.00	1 775	0.00
TOTAL (II)	93 690 001		93 690 001	46.60	106 981 152	51.16
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	205 841 246	4 803 753	201 037 493	100.00	209 103 570	100.00

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé :)	70 000 000	34.82	70 000 000	33.48
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...				
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale	7 000 000	3.48	2 704 697	1.29
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées	138 289	0.07	12 421	0.01
Autres réserves				
Report à nouveau	121 312 053	60.34	22 053 476	10.55
Résultat de l'exercice	-1 617 606	-0.79	106 179 747	50.78
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL (I)	196 832 736	97.91	200 950 341	96.10
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL (II)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL (III)				
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts				
. Découverts, concours bancaires				
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers	13 800	0.01	13 800	0.01
. Associés	4 157 217	2.07	3 175 460	1.52
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	33 740	0.02	46 560	0.02
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel				
. Organismes sociaux				
. Etat, impôts sur les bénéfices			4 789 589	2.29
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires				
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes			127 819	0.06
Instrument financiers à terme				
Produits constatés d'avance				
TOTAL (IV)	4 204 757	2.09	8 153 228	3.90
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif				
(V)				
TOTAL PASSIF (I à V)	201 037 493	100.00	209 103 570	100.00

COMPTES DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2020 au 31/12/2020

Présenté en Euros

Edité le 18/03/2021

COMPTES DE RÉSULTAT		Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%	
Ventes de marchandises									
Production vendue biens									
Production vendue services	165 600		165 600	100,00	165 600	100,00			0,00
Chiffres d'Affaires Nets	165 600		165 600	100,00	165 600	100,00			0,00
Production stockée									
Production immobilisée									
Subventions d'exploitation									
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges									
Autres produits			31	0,02	0	0,00	31		N/S
Total des produits d'exploitation (I)			165 631	100,02	165 600	100,00	31		0,02
Achats de marchandises (y compris droits de douane)									
Variation de stock (marchandises)									
Achats de matières premières et autres approvisionnements									
Variation de stock (matières premières et autres approv.)									
Autres achats et charges externes			349 171	210,85	2 380 513	N/S	-2 031 342		-85,32
Impôts, taxes et versements assimilés			8 123	4,91	115 072	69,49	-106 949		-92,93
Salaires et traitements									
Charges sociales									
Dotations aux amortissements sur immobilisations			338 561	204,45	350 066	211,39	-11 505		-3,28
Dotations aux provisions sur immobilisations									
Dotations aux provisions sur actif circulant									
Dotations aux provisions pour risques et charges									
Autres charges			1	0,00			1		N/S
Total des charges d'exploitation (II)			695 856	420,20	2 845 651	N/S	-2 149 795		-75,54
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-530 224	-320,17	-2 680 051	N/S	2 149 827		80,22
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun									
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)									
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)									
Produits financiers de participations			5 331	3,22	74 499 503	N/S	-74 494 172		-99,98
Produits des autres valeurs mobilières et créances			620 503	374,70	511 112	308,64	109 391		21,40
Autres intérêts et produits assimilés			156 696	94,62	17 091	10,32	139 605		816,83
Reprises sur provisions et transferts de charges									
Différences positives de change									
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			1 278 455	772,01	540 271	326,25	738 184		136,63
Total des produits financiers (V)			2 060 985	N/S	75 567 976	N/S	-73 506 991		-97,26
Dotations financières aux amortissements et provisions			2 147 593	N/S	222 916	134,61	1 924 677		863,41
Intérêts et charges assimilés			981 757	592,85	1 235 578	746,12	-253 821		-20,53
Différences négatives de change									
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements			23 930	14,45	85 892	51,87	-61 962		-72,13
Total des charges financières (VI)			3 153 280	N/S	1 544 386	932,60	1 608 894		104,18
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			-1 092 295	-659,59	74 023 590	N/S	-75 115 885		-101,47
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			-1 622 520	-979,77	71 343 540	N/S	-72 966 060		-102,26

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	4 914	2,97	146 616 600	N/S	-146 611 686	-99,99
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Total des produits exceptionnels (VII)	4 914	2,97	146 616 600	N/S	-146 611 686	-99,99
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion						
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			106 899 675	N/S	-106 899 675	-100,00
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions						
Total des charges exceptionnelles (VIII)			106 899 675	N/S	-106 899 675	-100,00
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	4 914	2,97	39 716 925	N/S	-39 712 011	-99,98
Participation des salariés (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)			4 880 717	N/S	-4 880 717	-100,00
Total des Produits (I+III+V+VII)	2 231 530	N/S	222 350 177	N/S	-220 118 647	-98,99
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	3 849 136	N/S	116 170 429	N/S	-112 321 293	-96,68
RÉSULTAT NET	-1 617 606	-976,81	106 179 747	N/S	-107 797 353	-101,51
			<i>Perte</i>			
			<i>Bénéfice</i>			
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail immobilier						

PREAMBULE

L'exercice social clos le 31/12/2020 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/12/2019 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 201 037 493,14 €.

Le résultat net comptable est une perte de 1 617 605,90 €.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base suivantes :

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

Sauf exception, les modalités d'amortissements des immobilisations sont les suivantes :

Immobilisations corporelles

Terrain

Non amortissable

Immeuble

Mode : Linéaire

Durée : 30 ans

Installation/Agencement divers

Mode : Linéaire

Durée : 10 ans

Mobilier

Mode: Linéaire

Durée : 7 ans

Matériel audiovisuel

Mode: Linéaire

Durée : 1 an

Photos d'art

L'article 238bis du CGI permet de déduire fiscalement le coût d'acquisition des œuvres comptabilisées en actif immobilisé non amortissable. Cette déduction s'effectue par fractions égales sur 5 ans dans la limite de 0,5% du chiffres d'affaires, diminués des versements effectués au titre des dons ouvrant à la réduction d'impôt. Aucune fraction ne sera déductible au titre de cet exercice suite au déficit de l'année.

Les photos d'Art s'élèvent à 1.058.965 € au 31 décembre 2020 suite à de nouvelles acquisitions pour 49.400 €.

Immobilisations incorporelles :

La société Arjo a participé au co-financement du film « Gogo » pour 80.000 €, suite au remboursement de 50.000 € reçu en 2019, le solde s'élève à 30.000 €. Le film sera amorti lors de sa diffusion.

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine. Les biens susceptibles de subir une dépréciation sont amortis selon le mode linéaire sur la base de leur durée de vie économique.

Titres de participations

Les Titres de Participations d'un montant de 71.662.097 € se composent de :

- la participation au capital de la société Weber Investissements à hauteur de 49,98% pour 69.967.059 €,
- la participation dans Asia Food à hauteur de 20,01% pour 300.271 €,
- la participation dans la Sci de l'Epée d'Arjo à 99% pour 990 €,
- la participation dans The Frenchman à hauteur de 25% pour 1.089.445 €,
- la participation dans Arjo Maritime à hauteur de 100% pour 50.000 €,
- la participation dans Arcs-Grive à hauteur de 99,99% pour 999 €,
- la participation dans Everest Racing à hauteur de 12,50% pour 1000.000 €,
- la participation dans Metalem à hauteur de 33,33% pour 153.333 €.

Les créances rattachées aux participations intérêts inclus, s'élèvent à 23.205.901 € et se décomposent comme suit :

- l'Epée d'Arjo, pour 18.505.704 €,
- Arjo Maritime pour 202.977 €,
- Arcs-Grive pour 1.912.961 €,
- The Frenchman pour 2.584.259 €,

Les intérêts financiers comptabilisés sur les avances de trésorerie accordées s'élèvent à 308.404 € pour l'année 2020.

La société Arjo a cédé la participation détenue dans l'Autre Ecole pour 103.194 €. Cette cession a généré une plus-value court terme de 4.914 €.

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE**Autres Titres Immobilisés**

Les autres titres immobilisés s'élevaient à 4.861.633 € et se composent de :

- la souscription à l'augmentation de capital d'Austran pour 10.000 €, soit 10% du capital,
- l'acquisition de 20 actions Solent pour 2.000 €, soit 6% du capital, provisionné à 50%,
- la souscription à l'augmentation de capital de Moon River pour 478.469 €, soit 6,67% du capital,
- la souscription à l'augmentation de capital de Juridev pour 105.000 €, soit 5,065% du capital,
- CFNews pour 9.290 €,
- l'instrument financier Digital Pelican pour 222.916 €, provisionné à 100%,
- la souscription à l'augmentation de capital de Sapmer Investissements pour 456.323 €, provisionné à 60%,
- la souscription des augmentations de capital de Lunii pour 901.085 €, soit 3,85%,
- la souscription des augmentations de capital de Caregame pour 79.963 €, soit 1,23% du capital,
- la souscription à l'augmentation de capital de Piyhboy pour 49.941 €,
- la souscription à l'augmentation de capital d'Objectif Aza pour 15.000 €, provisionné à 100%
- la souscription à l'augmentation de capital de Hidden Market pour 100.800 €, soit 3,22% du capital,
- l'achat d'obligations Cap Immo 171 pour 500.000 €,
- la souscription à l'augmentation de capital de Grapstor (Simplébo) pour 99.996 €,
- la souscription à l'augmentation de capital de Jellagen pour 230.985 €, soit 1,70% du capital,
- la souscription à l'augmentation de capital de l'Epopée (Angel Bike) pour 20.000 €,
- la souscription à l'augmentation de capital d'Investir&+ pour 200.004 €,
- du fonds Eutopia II pour 254.869 €,
- la souscription à l'augmentation de capital de Mémo Bank pour 999.992 €,
- du fonds Apax France X-A.

Les créances rattachées aux autres titres immobilisés intérêts inclus, s'élevaient à 4.281.924 € et se décomposent comme suit :

- Austran pour 558.739 €,
- Solent pour 100.302 €, provisionné à 50%
- Sapmer Investissements pour 3.622.883 € provisionné à 50%.

Les intérêts financiers comptabilisés sur les avances de trésorerie accordées s'élevaient à 312.099 € pour l'année 2020.

Trésorerie

La trésorerie s'élève au 31 décembre 2020 à 92.682.974 € investie pour 29.720.235 € en valeurs mobilières de placement, actions et le solde de 62.962.739 € en disponibilités bancaires. Il a été comptabilisé une plus-value nette sur les cessions de valeurs mobilières de placement et actions pour 1.254.524 €. Les valeurs mobilières de placement et actions sont évaluées selon la méthode FIFO et la plus-value latente au 31.12.2020 s'élève à 1.374.418 €.

Information sur le paiement des fournisseurs

La société paye tous ses fournisseurs dans un délai maximum de 30 jours fin de mois. Une dette fournisseur non significative est présente au 31 décembre 2020 pour 9.560 €.

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Actif immobilisé

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Immobilisations brutes = 112 151 245 €

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	30 000			30 000
Immobilisations corporelles	8 028 134	76 900		8 105 034
Immobilisations financières	96 381 882	7 770 501	136 173	104 016 211
TOTAL	104 440 017	7 847 401	136 173	112 151 245

Amortissements et provisions d'actif = 4 803 753 €

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	2 094 683	338 561		2 433 244
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières	222 916	2 147 593		2 370 509
TOTAL	2 317 599	2 486 154		4 803 753

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Ladybirds-co financement film gogo	30 000	0	30 000	Non amortiss.
Terrain av.messine	1 016 400	0	1 016 400	Non amortiss.
Appartements av.messine	4 065 620	1 005 865	3 059 755	30 ans
Instal./agenc.divers	1 439 335	945 468	493 867	10 ans
Mat.audiovisuel	2 932	2 932	0	1 ans
Mobiliers	494 283	476 077	18 206	7 ans
Photos d'art	1 058 965	0	1 058 965	Non amortiss.
Part zarak	27 500	2 903	24 597	3 ans
TOTAL	8 135 034	2 433 244	5 701 790	

Etat des créances = 28 494 508 €

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	27 492 481		27 492 481
Actif circulant & charges d'avance	1 002 027	1 002 027	
TOTAL	28 494 508	1 002 027	27 492 481

Provisions pour dépréciation = 2 370 509 €

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Utilisées	Non utilisées	A la clôture
Stocks et en-cours					
Comptes de tiers					
Comptes financiers	222 916	2 147 593			2 370 509
TOTAL	222 916	2 147 593			2 370 509

Produits à recevoir par postes du bilan = 630 883 €

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	630 883
Clients et comptes rattachés	
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	630 883

Charges constatées d'avance = 2 027 €

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Capital social = 70 000 000 €

Mouvements des titres	Nombre	Val. Nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	7000000	10,00	70 000 000
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	7000000	10,00	70 000 000

Etat des dettes = 4 204 757 €

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit				
Dettes financières diverses	4 171 017	4 171 017		
Fournisseurs	33 740	33 740		
Dettes fiscales & sociales				
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	4 204 757	4 204 757		

Charges à payer par postes du bilan = 24 180 €

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	24 180
Dettes fiscales & sociales	
Autres dettes	
TOTAL	24 180

Variation des capitaux propres

Capitaux propres 2019	200 950 341
+Résultat de l'exercice 2020	- 1 617 606
-Distribution solde dividendes 2019	- 2 500 000
Capitaux propres 2020	196 832 735

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires = 165 600 €

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Produits des activités annexes	165 600	100,00 %
TOTAL	165 600	100.00 %

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et Participations	Capital social	Réserves Report à nouveau	% Détenu	Valeur Brute des titres	Valeur Nette des titres	Prêts et avances	CA dernier exercice	Résultat dernier exercice	Dividendes encaissés
----------------------------	----------------	---------------------------	----------	-------------------------	-------------------------	------------------	---------------------	---------------------------	----------------------

Capital détenu à plus de 50%

Sci de l'Epée d'Arjo	1 000 €		99,00%	990 €	990 €	18 505 704 €	- €	-	973 924 €
Arjo Maritime	50 000 €		100,00%	50 000 €	50 000 €	202 977 €		-	150 178 €
Arcs-Grive	1 000 €		99,99%	999 €	999 €	1 912 962 €		-	17 590 €

Capital détenu entre 10% et 50%

Weber Investissements	10 000 000 €	129 894 537 €	49,98%	69 967 059 €	69 967 059 €		443 836 €	3 614 102 €	- €
Asia Food Co	144 400 €	211 060 €	25,01%	300 271 €	300 271 €		3 667 493 €	63 612 €	
The Frenchman			25,00%	1 089 445 €	1 089 445 €	2 584 259 €			
Everest Racing	800 000 €		12,50%	100 000 €	100 000 €				
Austran	100 000 €		10,00%	10 000 €	10 000 €	550 000 €			
Metalem	460 000 €		33,33%	153 333 €	153 333 €				

Données 2018