

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 22/08/2022 sous le numéro de dépôt 112603

**ARJO S.A.S.
21, rue Weber**

75116 PARIS

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR
LES COMPTES ANNUELS
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021**



Expertise comptable - Audit - Conseil

ARJO S.A.S.
21, rue Weber
75116 PARIS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

À l'assemblée générale de ARJO S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ARJO S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre 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 nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

Paris, le 29 juin 2022

**Le commissaire aux comptes
Caderas Martin**

**Fabrice VIDAL
Associé**

ANNEXE

DESCRIPTION DETAILLEE DES RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

COMPTES ANNUELS

BILAN ACTIF

Période du 01/01/2021 au 31/12/2021

Présenté en Euros

Edité le 31/01/2022

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2020 (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	0,51
Constructions	4 065 620	1 141 385	2 924 235	1,46	3 059 755	1,52
Installations techniques, matériel & outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	6 108 219	1 622 755	4 485 464	2,23	1 595 635	0,79
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations	72 662 097		72 662 097	36,20	71 661 097	35,65
Créances rattachées à des participations	29 353 963		29 353 963	14,62	23 205 901	11,54
Autres titres immobilisés	19 222 875	523 916	18 698 959	9,32	4 353 717	2,17
Prêts						
Autres immobilisations financières	4 185 201	3 866 052	319 149	0,16	2 424 987	1,21
TOTAL (I)	136 644 375	7 154 108	129 490 266	64,51	107 347 492	53,40
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	0,00
Clients et comptes rattachés						
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel						
. Organismes sociaux						
. Etat, impôts sur les bénéfiques					1 000 000	0,50
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires						
. Autres						
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	43 244 335		43 244 335	21,54	29 720 235	14,78
Instruments financiers à terme et jetons détenus						
Disponibilités	27 989 945		27 989 945	13,94	62 962 739	31,32
Charges constatées d'avance	3 152		3 152	0,00	2 027	0,00
TOTAL (II)	71 237 433		71 237 433	35,49	93 690 001	46,60
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	207 881 807	7 154 108	200 727 699	100,00	201 037 493	100,00

BILAN PASSIF

Période du 01/01/2021 au 31/12/2021

Présenté en Euros

Edité le 31/01/2022

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé :)	70 000 000	34,87	70 000 000	34,82
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...				
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale	7 000 000	3,49	7 000 000	3,48
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées	138 289	0,07	138 289	0,07
Autres réserves				
Report à nouveau	117 194 447	58,38	121 312 053	60,34
Résultat de l'exercice	1 184 550	0,59	-1 617 606	-0,79
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL (I)	195 517 286	97,40	196 832 736	97,91
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	5 177 457	2,58	4 157 217	2,07
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 633	0,01	33 740	0,02
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel				
. Organismes sociaux				
. Etat, impôts sur les bénéficiaires				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	523	0,00		
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes				
Instruments financiers à terme				
Produits constatés d'avance				
TOTAL (IV)	5 210 413	2,60	4 204 757	2,09
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif (V)				
TOTAL PASSIF (I à V)	200 727 699	100,00	201 037 493	100,00

COMPTE DE RÉSULTAT		Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%	
Ventes de marchandises									
Production vendue biens									
Production vendue services	170 825		170 825	100,00	165 600	100,00	5 225	3,16	
Chiffres d'Affaires Nets	170 825		170 825	100,00	165 600	100,00	5 225	3,16	
Production stockée									
Production immobilisée									
Subventions d'exploitation									
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges									
Autres produits			0	0,00	31	0,02	-31	-100,00	
Total des produits d'exploitation (I)			170 825	100,00	165 631	100,02	5 194	3,14	
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			793 500	464,51	349 171	210,85	444 329	127,25	
Impôts, taxes et versements assimilés			131 234	76,82	8 123	4,91	123 111	N/S	
Salaires et traitements									
Charges sociales									
Dotations aux amortissements sur immobilisations			330 896	193,70	338 561	204,45	-7 665	-2,25	
Dotations aux provisions sur immobilisations									
Dotations aux provisions sur actif circulant									
Dotations aux provisions pour risques et charges									
Autres charges			1	0,00	1	0,00		0,00	
Total des charges d'exploitation (II)			1 255 631	735,04	695 856	420,20	559 775	80,44	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-1 084 805	-635,03	-530 224	-320,17	-554 581	-104,58	
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			5 800	3,40	5 331	3,22	469	8,80	
Produits des autres valeurs mobilières et créances			762 745	446,51	620 503	374,70	142 242	22,92	
Autres intérêts et produits assimilés			1 173 697	687,08	156 696	94,62	1 017 001	649,03	
Reprises sur provisions et transferts de charges									
Différences positives de change									
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			3 487 127	N/S	1 278 455	772,01	2 208 672	172,76	
Total des produits financiers (V)			5 429 370	N/S	2 060 985	N/S	3 368 385	163,44	
Dotations financières aux amortissements et provisions			2 019 459	N/S	2 147 593	N/S	-128 134	-5,96	
Intérêts et charges assimilés			1 020 240	597,24	981 757	592,85	38 483	3,92	
Différences négatives de change									
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements			56 325	32,97	23 930	14,45	32 395	135,37	
Total des charges financières (VI)			3 096 024	N/S	3 153 280	N/S	-57 256	-1,81	
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			2 333 345	N/S	-1 092 295	-659,59	3 425 640	313,62	
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			1 248 540	730,89	-1 622 520	-979,77	2 871 060	176,95	

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion							
Produits exceptionnels sur opérations en capital	36 810	21,55	4 914	2,97	31 896	649,08	
Reprises sur provisions et transferts de charges							
Total des produits exceptionnels (VII)	36 810	21,55	4 914	2,97	31 896	649,08	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion							
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	100 800	59,01			100 800	N/S	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions							
Total des charges exceptionnelles (VIII)	100 800	59,01			100 800	N/S	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-63 990	-37,45	4 914	2,97	-68 904	N/S	
Participation des salariés (IX)							
Impôts sur les bénéfices (X)							
Total des Produits (I+III+V+VII)	5 637 005	N/S	2 231 530	N/S	3 405 475	152,61	
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	4 452 455	N/S	3 849 136	N/S	603 319	15,67	
RÉSULTAT NET	1 184 550	693,43	-1 617 606	-976,81	2 802 156	173,23	
	<i>Bénéfice</i>		<i>Perte</i>				
Dont Crédit-bail mobilier							
Dont Crédit-bail immobilier							

PREAMBULE

L'exercice social clos le 31/12/2021 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/12/2020 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 200 727 698,76 Euros.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 1 184 549,73 Euros.

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 à l'excédent reportable des dons qui atteint le plafond déductible.

Les photos d'Art s'élèvent à 3.995.331 Euros au 31 décembre 2021 suite à de nouvelles acquisitions pour 2.936.366 Euros.

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE**Immobilisations incorporelles :**

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 et autres titres immobilisés

ARJO a complété ses participations dans :

- Caregame pour 10.013 Euros soit un total au 31/12/2021 à 89.976 Euros,
- Le fonds Eutopia II pour 171.114 Euros soit un total au 31/12/2021 à 425.983 Euros,
- Le fonds Apax France X-A pour 250.000 Euros soit un total au 31/12/2021 à 375.000 Euros.

ARJO a pris de nouvelles participations dans :

- HSW Développement pour 999.999 Euros, détenue à hauteur de 10,54%,
- Flatsy pour 300.005 Euros, détenue à hauteur de 3,00%,
- Le fonds Blisce Fund II pour 273.300 Euros,
- Le fonds Theia Co-Invest pour 3.073.469 Euros,
- Le fonds Hestia Co-Invest pour 3.910.744 Euros,
- Le fonds Cygni-Sanctuary S7Y pour 83.787 Euros
- Le fonds Cygni-Smart Lab pour 84.746 Euros,
- Le fonds Cygni-Ledger pour 83.577 Euros,
- Le fonds Cygni-Braid pour 83.647 Euros,
- Le fonds Cygni-Skyways pour 62.163 Euros,
- Le fonds Blisce-Sorare pour 500.000 Euros,
- Le fonds Blisce-CPC Follow-ON 5 pour 254.485 Euros,
- Le fonds Eutopia Co Invest Tediber pour 1.000.000 Euros,
- Le fonds Eutopie Prefered pour 638.243 Euros,
- Datafolio pour 200.000 Euros,
- Le fonds Franco-Africain 2 pour 447.039 Euros,
- Le fonds Tikegis pour 3.045.000 Euros.

Les créances rattachées aux participations intérêts inclus, s'élèvent à 29.353.963 Euros et se décomposent comme suit :

- L'Épée d'Arjo, pour 18.690.761 Euros,
- Arjo Maritime pour 3.527.253 Euros,
- Arcs-Grive pour 2.002.657 Euros,
- The Frenchman pour 5.133.291 Euros.

Les intérêts financiers comptabilisés sur les avances de trésorerie accordées s'élèvent à 537.558 Euros pour l'année 2021.

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Les créances rattachées aux autres titres immobilisés intérêts inclus, s'élèvent à 4.179.711 Euros et se décomposent comme suit :

- Austran pour 264.032 Euros,
- Solent pour 99.778 Euros, déprécié à 50%,
- Sapmer Investissements pour 3.815.901 Euros provisionné à 100%.

Les intérêts financiers comptabilisés sur les avances de trésorerie accordées s'élèvent à 202.787 Euros pour l'année 2021.

La cession de la participation CF News a générée une plus-value court terme de 36.810 Euros tandis que la liquidation d'Hidden Market a généré une moins-value court terme de -100.800 Euros.

Trésorerie

La trésorerie s'élève au 31 décembre 2021 à 71.234.281 Euros investie pour 43.244.335 Euros en valeurs mobilières de placement, actions et le solde de 27.989.945 Euros en disponibilités bancaires. Il a été comptabilisé une plus-value nette sur les cessions de valeurs mobilières de placement et actions pour 3.430.802 Euros. Les valeurs mobilières de placement et actions sont évaluées selon la méthode FIFO et la plus-value latente au 31.12.2021 s'élève à 2.978.295 Euros

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 2021 pour 9.976 Euros.

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Actif immobilisé

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

Immobilisations brutes = 136 644 375 E

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	30 000			30 000
Immobilisations corporelles	8 105 034	3 085 205		11 190 239
Immobilisations financières	104 016 211	22 065 198	657 273	125 424 136
TOTAL	112 151 245	25 150 403	657 273	136 644 375

Amortissements et provisions d'actif = 7 154 108 E

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	2 433 244	330 896		2 764 140
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières	2 370 509	2 019 459		4 389 968
TOTAL	4 803 753	2 350 355		7 154 108

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	1 141 385	2 924 235	30 ans
Instal./agenc.divers	1 439 335	1 089 401	349 933	10 ans
Mat.audiovisuel	2 932	2 932	0	1 ans
Mobiliers	494 283	494 179	105	7 ans
Photos d'art	3 995 331	0	3 995 331	Non amortiss.
Part zarak	27 500	12 069	15 431	3 ans
Part kameko	34 838	11 613	23 226	3 ans
Part holy dazzle	114 000	12 561	101 439	3 ans
TOTAL	11 220 239	2 764 140	8 456 099	

Etat des créances = 33 542 316 E

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	33 539 164		33 539 164
Actif circulant & charges d'avance	3 152	3 152	
TOTAL	33 542 316	3 152	33 539 164

Produits à recevoir par postes du bilan = 1 168 441 E

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	1 168 441
Clients et comptes rattachés	
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	1 168 441

Charges constatées d'avance = 3 152 E

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 E

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 = 5 210 413 E

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	5 191 257	5 191 257		
Fournisseurs	18 633	18 633		
Dettes fiscales & sociales	523	523		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	5 210 413	5 210 413		

Charges à payer par postes du bilan = 8 657 E

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	8 657
Dettes fiscales & sociales	
Autres dettes	
TOTAL	8 657

Variation des capitaux propres

Capitaux propres 2020	196 832 736
------------------------------	--------------------

+Résultat de l'exercice 2021	1 184 500
-Distribution solde dividendes 2020	- 2 500 000

Capitaux propres 2020	195 517 236
------------------------------	--------------------

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires = 170 825 E

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	170 825	100,00 %
TOTAL	170 825	100.00 %

RÉSULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

Art : 133 et 148 du décret sur les sociétés commerciales

Tableau

Nature des Indications / Périodes	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
I - Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	70 000 000	70 000 000	70 000 000	70 000 000	70 000 000
b) Nombre d'actions émises	7 000 000	7 000 000	7 000 000	7 000 000	7 000 000
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
II - Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	170 825	165 600	165 600	165 000	162 000
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	3 534 905	868 548	111 633 446	37 237 875	3 132 506
c) Impôt sur les bénéfices			4 880 717		
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	3 534 905	868 548	106 752 729	37 237 875	3 132 506
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	1 184 550	-1 617 606	106 179 747	36 887 809	2 782 440
f) Montants des bénéfices distribués	3 500 000	2 500 000	6 946 000	10 865 000	1 450 000
g) Participation des salariés					
III - Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	1	0	15	5	0
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	0	-0	15	5	0
c) Dividende versé à chaque action	1	0	1	2	0
IV - Personnel :					
a) Nombre de salariés					
b) Montant de la masse salariale					
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux					

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	18 690 761	-	- 1 015 549	
Arjo Maritime	50 000	- 150 178	100,00%	50 000	50 000	3 527 253		- 18 318	
Arcs-Grive	1 000		99,99%	999	999	2 002 657		- 14 861	

Capital détenu entre 10% et 50%

Weber Investissements	10 000 000	254 387 638	49,98%	69 967 059	69 967 059		451 976	2 466 080	
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	5 133 291			
Everest Racing	875 000		12,50%	100 000	100 000				
Austran	50 000		10,00%	10 000	10 000	264 032			
Metalem	460 000		33,33%	153 333	153 333		97 608	2 083	
HSW Développement	6 564 478		10,54%	999 999	999 999		20 000	- 475 900	

Données 2018

Données 2020

EXTRAIT DES DECISIONS
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 30 JUIN 2022

DECISION D'AFFECTION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS
LE 31 DECEMBRE 2021

« [...] »

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale prend acte que, par décision du Président en date du 7 février 2022, il a déjà été versé un acompte de trois millions cinq cent mille (3.500.000) euros, correspondant à un dividende par action de cinquante centimes d'euros (0,50 €).

L'Assemblée Générale, sur proposition du Président, décide d'affecter le résultat bénéficiaire de l'exercice de la manière suivante :

1. origine du résultat à affecter

• Report à nouveau antérieur	117.194.447 €
• Acompte sur dividendes.....	(3.500.000) €
• Résultat de l'exercice	<u>1.184.550 €</u>
<u>Montant total à affecter</u>	114.878.997 €

2. affectation du bénéfice

• En report à nouveau.....	<u>114.878.997 €</u>
<u>Montant total affecté</u>	114.878.997 €

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

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des votants.

[...]

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs à Sygna Partners, société immatriculée au R.C.S de Paris sous le numéro 451 826 044, dont le siège social est sis 4 rue du Colonel Driant à Paris (75001) pour remplir toutes formalités de droit afférentes aux résolutions ci-dessus adoptées.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des votants.

[...] ».

Certifiée conforme

Le Président

**ARJO S.A.S.
21, rue Weber**

75116 PARIS

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR
LES COMPTES ANNUELS
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021**



**Caderas
Martin**

Expertise comptable - Audit - Conseil

ARJO S.A.S.
21, rue Weber
75116 PARIS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

À l'assemblée générale de ARJO S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ARJO S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre 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 nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

Paris, le 29 juin 2022

**Le commissaire aux comptes
Caderas Martin**

**Fabrice VIDAL
Associé**

ANNEXE

DESCRIPTION DETAILLEE DES RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

COMPTES ANNUELS

BILAN ACTIF

Période du 01/01/2021 au 31/12/2021

Présenté en Euros

Edité le 31/01/2022

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2020 (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	0,51
Constructions	4 065 620	1 141 385	2 924 235	1,46	3 059 755	1,52
Installations techniques, matériel & outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	6 108 219	1 622 755	4 485 464	2,23	1 595 635	0,79
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations	72 662 097		72 662 097	36,20	71 661 097	35,65
Créances rattachées à des participations	29 353 963		29 353 963	14,62	23 205 901	11,54
Autres titres immobilisés	19 222 875	523 916	18 698 959	9,32	4 353 717	2,17
Prêts						
Autres immobilisations financières	4 185 201	3 866 052	319 149	0,16	2 424 987	1,21
TOTAL (I)	136 644 375	7 154 108	129 490 266	64,51	107 347 492	53,40
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	0,00
Clients et comptes rattachés						
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel						
. Organismes sociaux						
. Etat, impôts sur les bénéficiaires					1 000 000	0,50
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires						
. Autres						
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	43 244 335		43 244 335	21,54	29 720 235	14,78
Instruments financiers à terme et jetons détenus						
Disponibilités	27 989 945		27 989 945	13,94	62 962 739	31,32
Charges constatées d'avance	3 152		3 152	0,00	2 027	0,00
TOTAL (II)	71 237 433		71 237 433	35,49	93 690 001	46,60
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	207 881 807	7 154 108	200 727 699	100,00	201 037 493	100,00

BILAN PASSIF

Période du 01/01/2021 au 31/12/2021

Présenté en Euros

Edité le 31/01/2022

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé :)	70 000 000	34,87	70 000 000	34,82
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...				
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale	7 000 000	3,49	7 000 000	3,48
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées	138 289	0,07	138 289	0,07
Autres réserves				
Report à nouveau	117 194 447	58,38	121 312 053	60,34
Résultat de l'exercice	1 184 550	0,59	-1 617 606	-0,79
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL (I)	195 517 286	97,40	196 832 736	97,91
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	5 177 457	2,58	4 157 217	2,07
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 633	0,01	33 740	0,02
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel				
. Organismes sociaux				
. Etat, impôts sur les bénéficiaires				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	523	0,00		
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes				
Instruments financiers à terme				
Produits constatés d'avance				
TOTAL (IV)	5 210 413	2,60	4 204 757	2,09
Écart de conversion et différences d'évaluation passif				
(V)				
TOTAL PASSIF (I à V)	200 727 699	100,00	201 037 493	100,00

COMPTE DE RÉSULTAT		Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%	
Ventes de marchandises									
Production vendue biens									
Production vendue services	170 825		170 825	100,00	165 600	100,00	5 225	3,16	
Chiffres d'Affaires Nets	170 825		170 825	100,00	165 600	100,00	5 225	3,16	
Production stockée									
Production immobilisée									
Subventions d'exploitation									
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges									
Autres produits			0	0,00	31	0,02	-31	-100,00	
Total des produits d'exploitation (I)			170 825	100,00	165 631	100,02	5 194	3,14	
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			793 500	464,51	349 171	210,85	444 329	127,25	
Impôts, taxes et versements assimilés			131 234	76,82	8 123	4,91	123 111	N/S	
Salaires et traitements									
Charges sociales									
Dotations aux amortissements sur immobilisations			330 896	193,70	338 561	204,45	-7 665	-2,25	
Dotations aux provisions sur immobilisations									
Dotations aux provisions sur actif circulant									
Dotations aux provisions pour risques et charges									
Autres charges			1	0,00	1	0,00		0,00	
Total des charges d'exploitation (II)			1 255 631	735,04	695 856	420,20	559 775	80,44	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-1 084 805	-635,03	-530 224	-320,17	-554 581	-104,58	
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			5 800	3,40	5 331	3,22	469	8,80	
Produits des autres valeurs mobilières et créances			762 745	446,51	620 503	374,70	142 242	22,92	
Autres intérêts et produits assimilés			1 173 697	687,08	156 696	94,62	1 017 001	649,03	
Reprises sur provisions et transferts de charges									
Différences positives de change									
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			3 487 127	N/S	1 278 455	772,01	2 208 672	172,76	
Total des produits financiers (V)			5 429 370	N/S	2 060 985	N/S	3 368 385	163,44	
Dotations financières aux amortissements et provisions			2 019 459	N/S	2 147 593	N/S	-128 134	-5,96	
Intérêts et charges assimilés			1 020 240	597,24	981 757	592,85	38 483	3,92	
Différences négatives de change									
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements			56 325	32,97	23 930	14,45	32 395	135,37	
Total des charges financières (VI)			3 096 024	N/S	3 153 280	N/S	-57 256	-1,81	
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			2 333 345	N/S	-1 092 295	-659,59	3 425 640	313,62	
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			1 248 540	730,89	-1 622 520	-979,77	2 871 060	176,95	

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le		Exercice précédent		Variation	
	31/12/2021		31/12/2020		absolue	
	(12 mois)		(12 mois)		(12 / 12)	
						%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital	36 810	21,55	4 914	2,97	31 896	649,08
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Total des produits exceptionnels (VII)	36 810	21,55	4 914	2,97	31 896	649,08
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion						
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	100 800	59,01			100 800	N/S
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions						
Total des charges exceptionnelles (VIII)	100 800	59,01			100 800	N/S
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-63 990	-37,45	4 914	2,97	-68 904	N/S
Participation des salariés (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)						
Total des Produits (I+III+V+VII)	5 637 005	N/S	2 231 530	N/S	3 405 475	152,61
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	4 452 455	N/S	3 849 136	N/S	603 319	15,67
RÉSULTAT NET	1 184 550	693,43	-1 617 606	-976,81	2 802 156	173,23
	<i>Bénéfice</i>		<i>Perte</i>			
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail immobilier						

PREAMBULE

L'exercice social clos le 31/12/2021 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/12/2020 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 200 727 698,76 Euros.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 1 184 549,73 Euros.

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 à l'excédent reportable des dons qui atteint le plafond déductible.

Les photos d'Art s'élèvent à 3.995.331 Euros au 31 décembre 2021 suite à de nouvelles acquisitions pour 2.936.366 Euros.

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE**Immobilisations incorporelles :**

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 et autres titres immobilisés

ARJO a complété ses participations dans :

- Caregame pour 10.013 Euros soit un total au 31/12/2021 à 89.976 Euros,
- Le fonds Eutopia II pour 171.114 Euros soit un total au 31/12/2021 à 425.983 Euros,
- Le fonds Apax France X-A pour 250.000 Euros soit un total au 31/12/2021 à 375.000 Euros.

ARJO a pris de nouvelles participations dans :

- HSW Développement pour 999.999 Euros, détenue à hauteur de 10,54%,
- Flatsy pour 300.005 Euros, détenue à hauteur de 3,00%,
- Le fonds Blisce Fund II pour 273.300 Euros,
- Le fonds Theia Co-Invest pour 3.073.469 Euros,
- Le fonds Hestia Co-Invest pour 3.910.744 Euros,
- Le fonds Cygni-Sanctuary S7Y pour 83.787 Euros
- Le fonds Cygni-Smart Lab pour 84.746 Euros,
- Le fonds Cygni-Ledger pour 83.577 Euros,
- Le fonds Cygni-Braid pour 83.647 Euros,
- Le fonds Cygni-Skyways pour 62.163 Euros,
- Le fonds Blisce-Sorare pour 500.000 Euros,
- Le fonds Blisce-CPC Follow-ON 5 pour 254.485 Euros,
- Le fonds Eutopia Co Invest Tediber pour 1.000.000 Euros,
- Le fonds Eutopie Prefered pour 638.243 Euros,
- Datafolio pour 200.000 Euros,
- Le fonds Franco-Africain 2 pour 447.039 Euros,
- Le fonds Tikegis pour 3.045.000 Euros.

Les créances rattachées aux participations intérêts inclus, s'élèvent à 29.353.963 Euros et se décomposent comme suit :

- L'Epée d'Arjo, pour 18.690.761 Euros,
- Arjo Maritime pour 3.527.253 Euros,
- Arcs-Grive pour 2.002.657 Euros,
- The Frenchman pour 5.133.291 Euros.

Les intérêts financiers comptabilisés sur les avances de trésorerie accordées s'élèvent à 537.558 Euros pour l'année 2021.

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Les créances rattachées aux autres titres immobilisés intérêts inclus, s'élèvent à 4.179.711 Euros et se décomposent comme suit :

- Austran pour 264.032 Euros,
- Solent pour 99.778 Euros, déprécié à 50%,
- Sapmer Investissements pour 3.815.901 Euros provisionné à 100%.

Les intérêts financiers comptabilisés sur les avances de trésorerie accordées s'élèvent à 202.787 Euros pour l'année 2021.

La cession de la participation CF News a générée une plus-value court terme de 36.810 Euros tandis que la liquidation d'Hidden Market a généré une moins-value court terme de -100.800 Euros.

Trésorerie

La trésorerie s'élève au 31 décembre 2021 à 71.234.281 Euros investie pour 43.244.335 Euros en valeurs mobilières de placement, actions et le solde de 27.989.945 Euros en disponibilités bancaires. Il a été comptabilisé une plus-value nette sur les cessions de valeurs mobilières de placement et actions pour 3.430.802 Euros. Les valeurs mobilières de placement et actions sont évaluées selon la méthode FIFO et la plus-value latente au 31.12.2021 s'élève à 2.978.295 Euros

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 2021 pour 9.976 Euros.

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Actif immobilisé

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

Immobilisations brutes = 136 644 375 E

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	30 000			30 000
Immobilisations corporelles	8 105 034	3 085 205		11 190 239
Immobilisations financières	104 016 211	22 065 198	657 273	125 424 136
TOTAL	112 151 245	25 150 403	657 273	136 644 375

Amortissements et provisions d'actif = 7 154 108 E

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	2 433 244	330 896		2 764 140
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières	2 370 509	2 019 459		4 389 968
TOTAL	4 803 753	2 350 355		7 154 108

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	1 141 385	2 924 235	30 ans
Instal./agenc.divers	1 439 335	1 089 401	349 933	10 ans
Mat.audiovisuel	2 932	2 932	0	1 ans
Mobiliers	494 283	494 179	105	7 ans
Photos d'art	3 995 331	0	3 995 331	Non amortiss.
Part zarak	27 500	12 069	15 431	3 ans
Part kameko	34 838	11 613	23 226	3 ans
Part holy dazzle	114 000	12 561	101 439	3 ans
TOTAL	11 220 239	2 764 140	8 456 099	

Etat des créances = 33 542 316 E

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	33 539 164		33 539 164
Actif circulant & charges d'avance	3 152	3 152	
TOTAL	33 542 316	3 152	33 539 164

Produits à recevoir par postes du bilan = 1 168 441 E

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	1 168 441
Clients et comptes rattachés	
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	1 168 441

Charges constatées d'avance = 3 152 E

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 E

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 = 5 210 413 E

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	5 191 257	5 191 257		
Fournisseurs	18 633	18 633		
Dettes fiscales & sociales	523	523		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	5 210 413	5 210 413		

Charges à payer par postes du bilan = 8 657 E

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	8 657
Dettes fiscales & sociales	
Autres dettes	
TOTAL	8 657

Variation des capitaux propres

Capitaux propres 2020	196 832 736
------------------------------	--------------------

+Résultat de l'exercice 2021	1 184 500
-Distribution solde dividendes 2020	- 2 500 000

Capitaux propres 2020	195 517 236
------------------------------	--------------------

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires = 170 825 E

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	170 825	100,00 %
TOTAL	170 825	100.00 %

RÉSULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

Art : 133 et 148 du décret sur les sociétés commerciales

Tableau

Nature des Indications / Périodes	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
I - Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	70 000 000	70 000 000	70 000 000	70 000 000	70 000 000
b) Nombre d'actions émises	7 000 000	7 000 000	7 000 000	7 000 000	7 000 000
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
II - Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	170 825	165 600	165 600	165 000	162 000
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	3 534 905	868 548	111 633 446	37 237 875	3 132 506
c) Impôt sur les bénéfices			4 880 717		
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	3 534 905	868 548	106 752 729	37 237 875	3 132 506
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	1 184 550	-1 617 606	106 179 747	36 887 809	2 782 440
f) Montants des bénéfices distribués	3 500 000	2 500 000	6 946 000	10 865 000	1 450 000
g) Participation des salariés					
III - Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	1	0	15	5	0
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	0	-0	15	5	0
c) Dividende versé à chaque action	1	0	1	2	0
IV - Personnel :					
a) Nombre de salariés					
b) Montant de la masse salariale					
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux					

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	18 690 761	-	- 1 015 549	
Arjo Maritime	50 000	- 150 178	100,00%	50 000	50 000	3 527 253		- 18 318	
Arcs-Grive	1 000		99,99%	999	999	2 002 657		- 14 861	

Capital détenu entre 10% et 50%

Weber Investissements	10 000 000	254 387 638	49,98%	69 967 059	69 967 059		451 976	2 466 080	
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	5 133 291			
Everest Racing	875 000		12,50%	100 000	100 000				
Austran	50 000		10,00%	10 000	10 000	264 032			
Metalem	460 000		33,33%	153 333	153 333		97 608	2 083	
HSW Développement	6 564 478		10,54%	999 999	999 999		20 000	- 475 900	

Données 2018

Données 2020