

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2017 B 05139

Numéro SIREN : 809 429 053

Nom ou dénomination : ESTHER

Ce dépôt a été enregistré le 08/03/2022 sous le numéro de dépôt 6409

MAZARS

61, rue Henri Regnault
92075 Paris – La Défense Cedex

In Extenso IDF AUDIT

63 ter avenue Edouard Vaillant
CS 80137
92517 Boulogne Billancourt Cedex

ESTHER

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes annuels**

Exercice clos le 30 septembre 2021

ESTHER

Société par Actions Simplifiée

RCS Nanterre 809 429 053

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2021

A l'Assemblée générale de la société ESTHER,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ESTHER relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} octobre 2020 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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

- Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 30 septembre 2021 s'établit à 27 679 milliers d'euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité estimée selon les modalités décrites dans le paragraphe 2.2 de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, en particulier les prévisions de flux de trésorerie établies par la société, à revoir les calculs effectués, à comparer les estimations comptables des périodes précédentes avec les réalisations correspondantes et à examiner le processus d'approbation de ces estimations par la direction.

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Directoire.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

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

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

Fait à Paris – La Défense et à Boulogne Billancourt le 1^{er} février 2022

Les commissaires aux comptes

Mazars

DocuSigned by:

69FBA63FDB5D460...

Mathieu DELAFOY

In Extenso IDF AUDIT

DocuSigned by:

F709A0132E794B8...

Cédric BURGUIERE

ESTHER SAS

***44, Avenue Georges Pompidou
92300 LEVALLOIS PERRET***

SAS - Sté par actions simplifiée au capital de 28 471 200 Euros

RCS 809429053 Nanterre – TVA FR 35 809 429 053

COMPTES SOCIAUX

EXERCICE CLOS LE 30/09/2021

I. BILAN AU 30/09/2021

A. Bilan Actif

Rubrique	Note	Montant brut	Amort.&Prov.	Net 30/09/2021	Net 30/09/2020
Capital souscrit non appelé					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais d'établissement					
Frais de développement					
Concessions, brevets et droits similaires					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances, acomptes sur immo. incorporelles					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, mat. et outillage					
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Participations par mise en équivalence					
Autres participations		27 678 845		27 678 845	27 678 845
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières		5 820		5 820	3 190
ACTIF IMMOBILISE	3.1	27 684 665		27 684 665	27 682 035
STOCKS ET EN-COURS					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances, acomptes versés sur commandes					
CREANCES					
Créances clients et comptes rattachés	3.2	368 059		368 059	895 811
Autres créances	3.2	5 887 239		5 887 239	3 811 438
Capital souscrit et appelé, non versé					
TRESORERIE					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	3.3	1 027 896		1 027 896	369 819
COMPTES DE REGULARISATION					
Charges constatées d'avance		16 834		16 834	
ACTIF CIRCULANT		7 300 028		7 300 028	5 077 067
Frais d'émission d'emprunts à étaler					
Primes de remboursement des obligations					
Ecart de conversion actif					
TOTAL ACTIF		34 984 693		34 984 693	32 759 102

B. Bilan Passif

Rubriques	Note	Exercice 2021	Exercice 2020
Capital social ou individuel (dont versé : 28 471 200)		28 471 200	28 471 200
Primes d'émission, de fusion, d'apport			
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)			
Réserve légale		195 234	151 151
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)			
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)			
Report à nouveau		155 151	2 372
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		4 349 443	881 658
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		97 365	97 365
CAPITAUX PROPRES	4.1	33 268 392	29 603 745
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges		813 647	795 203
PROVISIONS	4.2	813 647	795 203
DETTES FINANCIERES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		29 751	40 694
Dettes fiscales et sociales		792 739	2 239 689
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		80 163	79 771
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance			
DETTES	4.3	902 653	2 360 154
Écart de conversion passif			
TOTAL PASSIF		34 984 693	32 759 102

II. COMPTE DE RESULTAT AU 30/09/2021

Rubriques	Exercice 2021			Exercice 2020
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	2 312 941	52 837	2 365 778	2 369 323
CHIFFRE D'AFFAIRES NET 5.1	2 312 941	52 837	2 365 778	2 369 323
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			35 634	22 343
Autres produits			6	3 505
PRODUITS D'EXPLOITATION 5.2		5.2	2 401 418	2 395 172
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			5 271	4 259
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			367 641	333 935
Impôts, taxes et versements assimilés			90 067	23 267
Salaires et traitements			929 328	1 062 529
Charges sociales			633 218	424 226
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			18 444	90 887
Autres charges			40 021	18
CHARGES D'EXPLOITATION			2 083 990	1 939 121
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
RESULTAT D'EXPLOITATION			317 428	456 051
PRODUITS FINANCIERS			4 175 765	655 108
Produits financiers de participations			4 134 000	584 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				26 730
Autres intérêts et produits assimilés			41 765	44 378
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES				1 596
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilés				1 596
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER 5.3		5.3	4 175 765	653 512
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			4 493 193	1 109 563
PRODUITS EXCEPTIONNELS			5 519	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			5 519	
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
CHARGES EXCEPTIONNELLES			10 781	9 736
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			10 781	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				9 736
RESULTAT EXCEPTIONNEL 5.4		5.4	(5 262)	(9 736)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			138 488	218 169
TOTAL DES PRODUITS			6 582 702	3 050 280
TOTAL DES CHARGES			2 233 259	2 168 623
BENEFICE OU PERTE			4 349 443	881 658

III. ANNEXE

1	- EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE	6
2	- PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES	6
2.1	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	6
2.2	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	6
2.3	CRÉANCES ET DETTES	7
2.4	TRÉSORERIE	7
2.5	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	7
2.6	PROVISION POUR INDEMNITÉ DE FIN DE CARRIÈRE	7
2.7	RÉSULTAT EXCEPTIONNEL.....	7
2.8	ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE	7
3	- INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF.....	8
3.1.	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	8
3.2.	ETAT DES CRÉANCES	8
3.2.1	<i>Etat des échéances des créances</i>	8
3.2.2	<i>Créances clients et autres créances</i>	9
3.2.3	<i>Créances sur les entreprises liées</i>	9
3.3.	TRÉSORERIE ET VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT	9
4	- INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF	10
4.1.	CAPITAUX PROPRES.....	10
4.2.	ETAT DES PROVISIONS	10
4.2.1	<i>Provision pour risques et charges</i>	10
4.2.2	<i>Provisions règlementées</i>	11
4.3.	ETAT DES DETTES.....	11
4.3.1	<i>Etat des échéances des dettes</i>	11
4.3.2	<i>Dettes sur les entreprises liées</i>	12
4.3.3	<i>Charges à payer</i>	12
5	- INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	12
5.1.	VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	12
5.2.	AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	13
5.3.	RÉSULTAT FINANCIER.....	13
5.4.	RÉSULTAT EXCEPTIONNEL.....	14
5.5.	IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES	14
6	- INFORMATIONS DIVERSES	14
6.1.	INTÉGRATION FISCALE.....	14
6.2.	IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ MÈRE CONSOLIDANTE.....	14
6.3.	EFFECTIF MOYEN	15
6.4.	COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL	15
6.5.	LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS	15
6.6.	ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS BILAN.....	16
6.6.1	<i>Engagements donnés</i>	16
6.6.2	<i>Engagements reçus</i>	16
6.6.3	<i>Dettes garanties par des sûretés réelles</i>	16
6.7.	ENGAGEMENTS SUR LE PERSONNEL	16

1 - EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Aucun élément significatif n'a été constaté au cours de l'exercice.

2 - PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes de la société ont été établis en conformité avec le règlement de l'ANC n° 2014-03 dans sa version consolidée à la date d'établissement des comptes ainsi que les règles définies par le plan comptable général.

2.1 Immobilisations Incorporelles et corporelles

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements ont été calculés en fonction des taux d'amortissement généralement admis, suivant le mode linéaire.

Les principales durées d'amortissement, correspondant à leur durée d'utilisation, sont les suivantes :

Immobilisations Incorporelles & Corporelles	Durée
Logiciel	1 à 5 ans
Constructions	15, 20 ou 30 ans
Installations techniques, matériel et outillage	2 à 8 ans
Install. générales agencements, aménagements	3 à 10 ans
Matériel de transport	3 à 5 ans
Matériel de bureau et informatique	3 à 10 ans
Mobilier de bureau	4 à 10 ans

2.2 Immobilisations Financières

Les titres de participation sont comptabilisés au coût d'acquisition, incluant les frais annexes.

Le coût d'acquisition comprend, le cas échéant, l'estimation du complément de prix à verser suivant les termes du protocole de cession lorsque son versement est jugé probable.

Dans le cadre du financement partiel d'achat de sociétés par la distribution d'un dividende exceptionnel, la valeur brute des titres est dépréciée à hauteur du montant dudit dividende. La valeur nette en résultant correspond au prix de revient des participations concernées.

Les provisions pour dépréciation sont déterminées par comparaison entre le prix de revient des titres et leur valeur d'utilité.

La Société privilégie la notion de rentabilité pour la détermination de la valeur d'utilité qui est estimée par capitalisation de la capacité d'autofinancement prévisionnelle selon la méthode du « discounted cash-flow » - DCF sur 5 ans.

2.3 Créances et Dettes

Les créances et les dettes sont comptabilisées à leur valeur nominale.

Les créances et les dettes libellées en monnaie étrangère sont converties et comptabilisées suivant les cours de change à la clôture.

Les créances font l'objet, le cas échéant, d'une dépréciation pour tenir compte des difficultés de recouvrement et de contentieux.

2.4 Trésorerie

Les valeurs mobilières de placement sont inscrites au bilan à leur coût d'acquisition.

Elles font l'objet d'une provision pour dépréciation dans le cas où la valeur de réalisation à la date de clôture est inférieure au coût d'acquisition.

2.5 Provisions pour risques et charges

Les risques et charges sont évalués à chaque clôture, au regard des éléments disponibles et au meilleur de notre connaissance et de notre jugement.

Une provision est comptabilisée lorsqu'il existe, à la clôture de l'exercice, une obligation juridique ou implicite à l'égard d'un tiers, dont il est probable qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. Les provisions font l'objet d'une reprise lors de leur utilisation (comptabilisation des charges correspondantes) ou de la disparition du risque initialement prévu.

2.6 Provision pour Indemnité de Fin de Carrière

La société a constitué une provision pour Indemnité de Fin de Carrière, destinée à couvrir les engagements de retraite. La méthode de calcul utilisée pour l'évaluation de l'engagement est celle du prorata des droits au terme, dans le cadre d'un départ à l'initiative du salarié ou de l'entreprise, et mise à la retraite.

2.7 Résultat Exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels sont constitués des éléments significatifs qui, en raison de leur nature, de leur caractère inhabituel et de leur non récurrence, ne peuvent être considérés comme inhérents à l'activité opérationnelle de la Société.

2.8 Évènements Postérieurs à la Clôture

La société « ESTHER » n'a fait l'objet d'aucun événement significatif postérieur à la clôture.

3 - INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

3.1. Immobilisations Financières

Tableau en valeur brute

Chiffres en Euros	Valeur Brute au 30/09/2020	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 30/09/2021	Provisions	Valeur Nette au 30/09/2021
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	27 678 845			27 678 845		27 678 845
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	3 190	2 630		5 820		5 820
TOTAL	27 682 035	2 630		27 684 665		27 684 665

3.2. Etat des Créances

3.2.1 Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à **6 277 952 €** en valeur brute au 30/09/2021 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres en Euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	5 820	3 190	2 630
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	5 820	3 190	2 630
ACTIF CIRCULANT :	6 272 132	6 272 132	
Clients	368 059	368 059	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés			
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses	23 145	23 145	
Groupe et associés	5 864 094	5 864 094	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	16 834	16 834	
TOTAL	6 277 952	6 275 322	2 630
Montants des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			

3.2.2 Créances clients et autres créances

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 30/09/2021	Net 30/09/2020
Créances clients et comptes rattachés	368 059		368 059	895 811
Autres créances	5 887 239		5 887 239	3 811 438
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	6 255 297		6 255 297	4 707 248

3.2.3 Créances sur les entreprises liées

Chiffres en Euros	Au 30/09/2021	Au 30/09/2020
Créances clients et comptes rattachés	368 059	895 811
Autres créances	5 864 094	3 793 021
Total Groupe et Associés	6 232 153	4 688 832

3.3. Trésorerie et Valeurs Mobilières de Placement

Le montant des disponibilités inscrites en compte courant bancaire ordinaire est de **1 027 896** €uros comparé au montant de **369 819** €uros en 2020.

4 - INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

4.1. Capitaux Propres

Affectation des résultats de l'exercice 2020 :

Les comptes de l'exercice 2020 ont fait apparaître un résultat de **881 658 €**. Selon la décision de l'AGO du 1^{er} mars 2021 statuant sur les comptes, ce profit a été affecté comme suit :

Rubrique	Solde au 30/09/2020	Affectation résultat N-1	Autres variations	Résultat de l'exercice	Solde au 30/09/2021
Capital social	28 471 200				28 471 200
Primes d'émission, de fusion, d'apport					
Réserve légale	151 151	44 083			195 234
Autres réserves					
Report à nouveau	2 372	152 779			155 151
Résultat	881 658	(881 658)		4 349 443	4 349 443
Subventions					
Provisions réglementées (*)	97 365				97 365
TOTAL	29 603 745	(684 796)	0	4 349 443	33 268 392

(*) Dont amortissement dérogatoires

Dividendes distribués en 2021 684 796

4.2. Etat des Provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

4.2.1 Provision pour risques et charges

Chiffres en Euros	Au 30/09/2020	Dotations	Reprises	Au 30/09/2021
Provisions pour risques et litiges				
Provisions pour risques				
Provisions pour Indemnité fin de carrière & Médailles du travail (*)	795 203	18 444		813 647
Provisions pour Perte à terminaison				
Provisions pour SAV				
Provisions pour fin de chantier				
Provisions pour charges	795 203	18 444	0	813 647
TOTAL	795 203	18 444		813 647

Dont reprises quotités provisions utilisés 0

Dont reprises quotités provisions non utilisés 0

(*) Dont Indemnités de fin de carrière

La méthode de calcul utilisée pour l'évaluation de l'engagement est celle du prorata des droits au terme, dans le cadre d'un départ à l'initiative du salarié ou de l'entreprise, modalités décrites au paragraphe 6.7.

4.2.2 Provisions règlementées

Chiffres en euros	Au 30/09/2020	Dotations	Reprises	Au 30/09/2021
Amortissements dérogatoires (*)	97 365			97 365
TOTAL	97 365			97 365

(*) Amortissement des frais d'acquisition de titres – Ces frais sont totalement amortis à la clôture de l'exercice.

4.3. Etat des Dettes

4.3.1 Etat des échéances des dettes

Les dettes de la société s'élèvent à **902 653** € au 30/09/2021 et se décomposent comme suit :

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine				
à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	29 751	29 751		
Personnel et comptes rattachés	231 144	231 144		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	348 390	348 390		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices	50 784	50 784		
Taxe sur la valeur ajoutée	123 578	123 578		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	38 843	38 843		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	80 163	80 163		
Dettes rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	902 653	902 653		

Emprunts souscrits en cours d'exercice

Emprunts remboursés en cours d'exercice

4.3.2 Dettes sur les entreprises liées

Les montants concernant les entreprises liées correspondent à :

Chiffres en Euros	Au 30/09/2021	Au 30/09/2020
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 538	5 780
Autres Dettes	45 163	49 771
<i>Dont Comptes courants</i>	0	0
Total Groupe et Associés	46 701	55 551

4.3.3 Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	23 329	29 820
Dettes fiscales et sociales	536 876	495 445
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	0
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic :)	0	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	80 163	79 771
Total charges à payer	640 368	605 036

5 - INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

5.1. Ventilation du montant net du Chiffre d'Affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2021 se ventile comme suit :

Chiffres en euros	Exercice 2021			Exercice 2020
	France	CEE + Export	Total	Total
Ventes de marchandises				
Ventes de produits finis				
Production vendue de services	2 312 941	52 837	2 365 778	2 369 323
Chiffre d'affaires	2 312 941	52 837	2 365 778	2 369 323
%	97,77 %	2,23 %	100,00 %	

5.2. Autres Produits d'Exploitation

Chiffres en euros	Au 30/09/2021	Au 30/09/2020
Production stockée		
Production immobilisée		
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	6	3 505
Reprises sur amortissement et provisions, transfert de charges	35 634	22 343
TOTAL	35 640	25 849

5.3. Résultat Financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à **4 175 765 €** et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
PRODUITS FINANCIERS	4 175 765	655 108
Produits financiers de participations	4 134 000	584 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		26 730
Autres intérêts et produits assimilés	41 765	44 378
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES		1 596
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilés		1 596
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	4 175 765	653 512

Les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant
- Dividendes Groupe	4 134 000
- Dividendes Hors Groupe	0
TOTAL	4 134 000

Sociétés concernées	Dividendes reçus
GAMA SAS	584 000
VILLEURBANNE CONDORCET	3 550 000

5.4. Résultat Exceptionnel

Sont considérés comme exceptionnels, les éléments :

- Anormaux, par rapport à l'activité courante du groupe,
- de nature inhabituelle,
- non fréquents

Le résultat exceptionnel de l'exercice de **(5 262) €** s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
PRODUITS EXCEPTIONNELS	5 519	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	5 519	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	10 781	9 736
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	10 781	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		9 736
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(5 262)	(9 736)

5.5. Impôt sur les bénéfices

Répartition de l'impôt sur les sociétés	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat net après impôt
Résultat taxable avant impôt	4 493 193	(1 258 094)	3 235 099
Résultat exceptionnel	(5 262)	1 473	(3 789)
Incidence de l'intégration fiscale et autres		1 118 133	1 118 133
TOTAL	4 487 931	(138 488)	4 349 443

6 - INFORMATIONS DIVERSES

6.1. Intégration Fiscale

Les sociétés incluses dans l'intégration fiscale au 30 septembre 2021 sont :

Sociétés	Date d'entrée
VILLEURBANNE Condorcet	2017

6.2. Identité de la Société Mère Consolidante

Les comptes de la société ESTHER ne sont consolidés dans aucune autre société du groupe.

6.3. Effectif Moyen

Sur l'année fiscale 2021, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Année fiscale 2021	Effectif
Cadres	4
Agents de maîtrise, techniciens et employés	0
Ouvriers	0
TOTAL	4,00

6.4. Composition du Capital Social

Le capital social de 28 471 200 Euros se compose de 2 847 120 actions de même catégorie d'une valeur nominale de 10 Euros.

En application des dispositions de l'article L233-13 du code du commerce, nous vous indiquons ci-après l'identité des actionnaires possédant plus du 20^{ème}, du 10^{ème}, du 5^{ème}, du 1/3 ou des 2/3 du capital ou des droits de vote de la société :

Catégories des actions	Exercice 2021	Exercice 2020
Actions Ordinaires	1 135 686	1 131 186
Actions de Préférence de catégorie 1	1 368 900	1 368 900
Actions de Préférence de catégorie 2	326 340	326 340
Actions de Préférence de catégorie 3	16 194	20 694
TOTAL	2 847 120	2 847 120

Les actions de préférence de catégorie 1 et celles de catégorie 2 ont notamment droit, au titre de chaque exercice social (sur le fondement d'un exercice de 12 mois), à des dividendes prioritaires cumulatifs représentant respectivement 3% et 8,4 % (3% + 5,4 %) de la valeur nominale de chaque action.

6.5. Liste des Filiales et des Participations

Dénomination sociale Siège social	Capital Capitaux propres	Q.P Détenue Divid. Encaissé	Val. Brute Titres Val.Nettes Titres	Prêts, avances cautions	Chiffre d'affaires Résultat
Filiales détenue > de 50%					
GAMA 44, Avenue Georges Pompidou 92300 LEVALLOIS PERRET	37 781 480 59 352 622	73,00% 584 000	27 677 845 27 677 845	5 855 198	24 440 977 5 695 110
VILLEURBANNE Condorcet 44, Avenue Georges Pompidou 92300 LEVALLOIS PERRET	1 000 52 225	100,00% 3 550 000	1 000 1 000	8 896	0 22 874

6.6. Engagements Financiers hors bilan

6.6.1 Engagements donnés

Néant

6.6.2 Engagements reçus

Néant

6.6.3 Dettes garanties par des sûretés réelles

Néant

6.7. Engagements sur le personnel

La méthode de calcul utilisée pour l'évaluation de l'engagement est celle du prorata des droits au terme, dans le cadre d'un départ à l'initiative du salarié ou de l'entreprise.

Les hypothèses de calcul sont les suivantes :

	30 septembre 2021	30 septembre 2020
Méthode de calcul	Méthode des unités de crédit projetées (PUC)	Méthode des unités de crédit projetées (PUC)
Mode d'acquisition	Prorata	Prorata
Age moyen	63 à 65 ans pour le départ à la retraite des cadres et 60 à 62 pour les Etam	63 à 65 ans pour le départ à la retraite des cadres et 60 à 62 pour les Etam
Taux d'actualisation	0,60%	0,80%
Taux de progressions des salaires	1,70%	1,70%
Taux de charges	50 % pour les cadres et 44% pour les Etam	50 % pour les cadres et 44 % pour les Etam
Turn over	9% jusqu'à 59 ans et 0 au-delà	9% jusqu'à 59 ans et 0 au-delà
Table de mortalité	TH 00-02 & TF 00-02	TH 00-02 & TF 00-02
Convention Collective : Bâtiment		

ESTHER

Société par actions simplifiée
Siège social : Immeuble le Wilson – 44, avenue Georges Pompidou
92300 LEVALLOIS PERRET
809 429 053 RCS NANTERRE

RESOLUTION D'AFFECTATION PROPOSEE ET VOTEE PAR DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DES ASSOCIES DU 16 FEVRIER 2022

Quatrième Résolution : Affectation du résultat

L'Assemblée générale décide d'affecter le résultat de l'exercice, soit un résultat net bénéficiaire de 4.349.442,93 € comme suit :

- La somme de **217.473 €** à la réserve légale
- Sur le total disponible de **4.131.969,93 €**
 - la somme de **97.902 €** à titre de distribution de dividendes prioritaires réservée à 326.340 ADP2 (Dividende Précipitaire 2),
 - la somme de **410.670 €** à titre de distribution de dividendes prioritaires réservée à 1.368.900 ADP1 (Dividende Précipitaire 1),
 - la somme de **130.536 €** à titre de distribution de dividendes prioritaires réservée à 326.340 ADP2 (Dividende Précipitaire 2'),
- Soit un solde de **3.492.861,93 €**, augmenté du Report à Nouveau de **155.150,86 €**, affecté au compte « Autres Réserves » dont le montant s'établira à **3.648.012,79 €**

Le montant du dividende ainsi alloué au titre des Dividendes Précipitaires 2 correspondrait à un dividende de 0,30 € par action, de 0,30 € par action au titre du Dividende Précipitaire 1 et de 0,40 € au titre des Dividendes Précipitaires 2'. Ils seront mis en paiement à l'issue de la présente assemblée générale.

Sur le plan fiscal, ce dividende ouvre droit au profit des actionnaires, personnes physiques, à l'abattement prévu à l'article 158,3-2 du Code général des impôts, calculé sur la totalité de son montant.

Vote de cette résolution :
- pour : 2.774.098
- contre :
- abstention :

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des votants.

POUR EXTRAIT CERTIFIE CONFORME

