# II. COMPTE DE RESULTAT AU 30/09/2023

	E	Exercice 2023		Evereies
Rubriques	France	Exportation	Total	Exercice 2022
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	3 185 202	99 000	3 284 202	3 009 372
CHIFFRE D'AFFAIRES NET 5.1	3 185 202	99 000	3 284 202	3 009 372
Production stockée Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				2 000
Reprises sur dép., prov. (et amortissements)	, transferts de charges		432 543	265 298
Autres produits			6	13
PRODUITS D'EXPLOITATION		5.2	3 716 751	3 276 683
Achats de marchandises (y compris droits de	e douane)			
Variation de stock (marchandises) Achats de matières premières et autres appr	ovisionnements		2 467	4 172
Variation de stock (matières premières et app			2 407	7 172
Autres achats et charges externes	p. 6		441 528	381 333
Impôts, taxes et versements assimilés			59 564	93 881
Salaires et traitements			1 518 599	1 322 484
Charges sociales			883 825	898 614
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux a Sur immobilisations : dotations aux o				
Sur actif circulant : dotations aux dé			6 250	
Dotations aux provisions	prediations		1 810	
Autres charges			81 025	165 013
CHARGES D'EXPLOITATION			2 995 067	2 865 497
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
RESULTAT D'EXI	PLOITATION		721 683	411 186
PRODUITS FINANCIERS Produits financiers de participations			77 974	48 131
Produits infanciers de participations  Produits des autres valeurs mobilières et cré				
i roddig des adires valedis mobilieres et ore	ances de l'actif immobili	cá		
Autres intérêts et produits assimilés	ances de l'actif immobili	sé	77 974	48 131
Autres intérêts et produits assimilés Reprises sur provisions et transferts de charge		sé	77 974	48 131
Autres intérêts et produits assimilés Reprises sur provisions et transferts de charg Différences positives de change		sé	77 974	48 131
Reprises sur provisions et transferts de charç Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobiliè	ges	sé	77 974	48 131
Reprises sur provisions et transferts de charç Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilié CHARGES FINANCIERES	ges ères de placement	sé	77 974	48 131
Reprises sur provisions et transferts de charg Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilié CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et	ges ères de placement	sé	77 974	48 131
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobiliè CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées	ges ères de placement	sé	77 974	48 131
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobiliè CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change	ges ères de placement provisions	sé	77 974	48 131
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobiliè CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées	ges ères de placement provisions ilières de placement	sé 5.3	77 974 <b>77 974</b>	48 131 48 131
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobiliè CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mob RESULTAT FINANCIE	ges ères de placement provisions ilières de placement R		77 974	48 131
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobiliè CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mob RESULTAT FINANCIE	ges ères de placement provisions ilières de placement R			48 131 459 317
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobiliè CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mob RESULTAT FINANCIE  RESULTAT COURANT PRODUITS EXCEPTIONNELS	ges ères de placement provisions ilières de placement R FAVANT IMPOTS		77 974	48 131 459 317 71 329
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobiliè CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mob RESULTAT FINANCIE  RESULTAT COURANT PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de ges	ges ères de placement provisions ilières de placement R FAVANT IMPOTS stion		77 974	48 131 459 317
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobiliè CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mob RESULTAT FINANCIE  RESULTAT COURANT PRODUITS EXCEPTIONNELS	ges ères de placement provisions ilières de placement R FAVANT IMPOTS stion pital		77 974	48 131 459 317 71 329
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobiliè CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mob RESULTAT FINANCIE  RESULTAT COURANT PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de ges Produits exceptionnels sur opérations en cap	ges ères de placement provisions ilières de placement R FAVANT IMPOTS stion pital		77 974	48 131 459 317 71 329
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobiliè CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mob RESULTAT FINANCIE  RESULTAT COURANT PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de ges Produits exceptionnels sur opérations en cap Reprises sur provisions et transferts de charg CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations de ges	ges ères de placement provisions ilières de placement R FAVANT IMPOTS stion bital ges		77 974 799 658	48 131 459 317 71 329 71 329
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobiliè CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mob RESULTAT FINANCIE  RESULTAT COURANT PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de ges Produits exceptionnels sur opérations en cap Reprises sur provisions et transferts de charge CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations de ge Charges exceptionnelles sur opérations de ge Charges exceptionnelles sur opérations en cap	ges ères de placement provisions ilières de placement R FAVANT IMPOTS stion bital ges lestion apital		77 974 799 658 754 694 304 694	48 131 459 317 71 329 71 329 6 550
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobiliè CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mob RESULTAT FINANCIE  RESULTAT COURANT PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de ges Produits exceptionnels sur opérations en cap Reprises sur provisions et transferts de charge CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations en cap Charges exceptionnelles	ges ères de placement provisions ilières de placement R FAVANT IMPOTS stion bital ges lestion apital uts et provisions	5.3	77 974 799 658 754 694 304 694 450 000	48 131 459 317 71 329 71 329 6 550 6 550
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilié CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mob RESULTAT FINANCIE  RESULTAT COURANT PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de ges Produits exceptionnels sur opérations en cap Reprises sur provisions et transferts de charge CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations en cap Charges exceptionnelles en cap Charges e	ges ères de placement provisions  ilières de placement R FAVANT IMPOTS  stion bital ges lestion apital uts et provisions DNNEL		77 974 799 658 754 694 304 694	48 131 459 317 71 329 71 329 6 550
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobiliè CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mob RESULTAT FINANCIE  RESULTAT COURANT PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de ges Produits exceptionnels sur opérations en cap Reprises sur provisions et transferts de charge CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations de ge Charges exceptionnelles sur opérations en cap Charges exceptionnelles sur opérations de ges Charges exceptionnelles sur opérations en cap Charges exceptionnelles sur opérations de ges Charges exce	ges ères de placement provisions  ilières de placement R FAVANT IMPOTS  stion bital ges lestion apital uts et provisions DNNEL	5.3	77 974 799 658 754 694 304 694 450 000	48 131 459 317 71 329 71 329 6 550 6 550 6 4 779
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilié CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mob RESULTAT FINANCIE  RESULTAT COURANT PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de ges Produits exceptionnels sur opérations en cap Reprises sur provisions et transferts de charge CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations en cap Charges exceptionnelles en cap Charges e	ges ères de placement provisions  ilières de placement R FAVANT IMPOTS  stion bital ges lestion apital uts et provisions DNNEL	5.3	77 974 799 658 754 694 304 694 450 000	48 131 459 317 71 329 71 329 6 550 6 550
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilié CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mob RESULTAT FINANCIE  RESULTAT COURANT PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de ges Produits exceptionnels sur opérations en cap Reprises sur provisions et transferts de charge CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations en cap Charges exceptionnelles sur opérations de ges Charges exc	ges ères de placement provisions  ilières de placement R FAVANT IMPOTS  stion bital ges lestion apital uts et provisions DNNEL	5.3	77 974 799 658 754 694 304 694 450 000 (754 694)	48 131 459 317 71 329 71 329 6 550 6 550 64 779 95 286
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilié CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mob RESULTAT FINANCIE  RESULTAT COURANT PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de ges Produits exceptionnels sur opérations en cap Reprises sur provisions et transferts de charge CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations en cap Charges exceptionnelles aux amortissemen RESULTAT EXCEPTION Participation des salariés aux résultats de l'el Impôts sur les bénéfices TOTAL DES PRODUITS	ges ères de placement provisions  ilières de placement R FAVANT IMPOTS  stion bital ges lestion apital uts et provisions DNNEL	5.3	77 974 799 658 754 694 304 694 450 000 (754 694) 3 794 725	48 131  459 317 71 329 71 329 6 550 6 550 64 779 95 286 3 396 144



# **ESTHER SAS**

POUR EXTRAIT CERTIFIE CONFORME



# 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 30/09/2023

# I. BILAN AU 30/09/2023

# A. Bilan Actif

Rubrique	Note	Montant brut	Amort.&Prov.	Net 30/09/2023	Net 30/09/2022
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		27 677 845		27 677 845	27 677 845
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés Prêts					
Autres immobilisations financières		2 946 830		2 946 830	246 830
ACTIF IMMOBILISE	3.1	30 624 675		30 624 675	27 924 675
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	362 262	6 250	356 012	202 609
Autres créances	3.2	2 121 706		2 121 706	6 526 010
Capital souscrit et appelé, non versé TRESORERIE					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	3.3	416 572		416 572	262 549
COMPTES DE REGULARISATION					
Charges constatées d'avance		16 736		16 736	19 413
ACTIF CIRCULANT		2 917 276	6 250	2 911 026	7 010 581
Frais d'émission d'emprunts à étaler					
Primes de remboursement des obligations Ecart de conversion actif					
		22 544 050	6.050	22 525 700	24 025 250
TOTAL ACTIF		33 541 950	6 250	33 535 700	34 935 256

# B. Bilan Passif

Rubriques Note	Exercice 2023	Exercice 2022
Capital social ou individuel (dont versé : 28 471 200 ) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence : )	28 471 200	28 471 200
Réserve légale Réserves statutaires ou contractuelles Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours : )	434 148	412 707
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes : ) Report à nouveau	3 125 934	3 648 013
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) Subventions d'investissement	44 964	428 810
Provisions réglementées	97 365	97 365
CAPITAUX PROPRES 4.1	32 173 610	33 058 095
Produits des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES	450,000	
Provisions pour risques	450 000 470 705	581 252
Provisions pour charges  PROVISIONS 4.2	170 705 <b>620 705</b>	581 252 581 252
DETTES FINANCIERES 4.2	020 705	301 232
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	46 233	83 237
Dettes fiscales et sociales	638 152	1 032 672
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes	57 000	180 000
COMPTES DE REGULARISATION	57 000	100 000
Produits constatés d'avance		
DETTES 4.3	741 385	1 295 909
Écart de conversion passif	300	. 200 300
TOTAL PASSIF	33 535 700	34 935 256

#### **MAZARS**

Tour Exaltis
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 2023

**ESTHER** 

Société par actions simplifiée

RCS: Nanterre 809 429 053

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2023

A l'assemblée générale de la société ESTHER,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ESTHER relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2023, 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<sup>er</sup> octobre 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

ESTHER

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 2023 s'établit à 27 678 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 notamment 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 et 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.
- Les paragraphes 2.6 et 6.7 de l'annexe précisent les modalités d'évaluation des engagements de retraite et avantages similaires, provisionnés pour un montant de 171 milliers d'euros au 30 septembre 2023. Ces engagements ont fait l'objet d'une évaluation par des actuaires externes.
  - Nos travaux ont principalement consisté à examiner les données utilisées et à apprécier les hypothèses retenues.

# Vérifications spécifiques

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

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du 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.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

#### En outre:

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

• il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Paris La Défense et à Boulogne Billancourt le 20 février 2024

Les Commissaires aux comptes

Mazars

—DocuSigned by:

PETARD Clémentine

——987237FCF0E8409...

Clémentine PETARD

Associée

In Extenso IDF AUDIT

DocuSigned by:

BURGULERE Cédric

F709A0132E794B8...

Cédric BURGUIERE

Associé



# **ESTHER SAS**

# 44, Avenue Georges Pompidou 92300 LEVALLOIS PERRET

SAS -  $St\'{e}$  par actions simplifiée au capital de 28 471 200 Euros

RCS 809429053 Nanterre - TVA FR 35 809 429 053

# **COMPTES SOCIAUX**

EXERCICE CLOS LE 30/09/2023

# I. BILAN AU 30/09/2023

# A. Bilan Actif

Rubrique	Note	Montant brut	Amort.&Prov.	Net 30/09/2023	Net 30/09/2022
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		27 677 845		27 677 845	27 677 845
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés Prêts					
Autres immobilisations financières		2 946 830		2 946 830	246 830
ACTIF IMMOBILISE	3.1	30 624 675		30 624 675	27 924 675
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	362 262	6 250	356 012	202 609
Autres créances	3.2	2 121 706		2 121 706	6 526 010
Capital souscrit et appelé, non versé TRESORERIE					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	3.3	416 572		416 572	262 549
COMPTES DE REGULARISATION					
Charges constatées d'avance		16 736		16 736	19 413
ACTIF CIRCULANT		2 917 276	6 250	2 911 026	7 010 581
Frais d'émission d'emprunts à étaler					
Primes de remboursement des obligations Ecart de conversion actif					
		22 544 050	6.050	22 525 700	24 025 250
TOTAL ACTIF		33 541 950	6 250	33 535 700	34 935 256

# B. Bilan Passif

Rubriques Note	Exercice 2023	Exercice 2022
Capital social ou individuel (dont versé : 28 471 200 ) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence : )	28 471 200	28 471 200
Réserve légale Réserves statutaires ou contractuelles Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours : )	434 148	412 707
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes : ) Report à nouveau	3 125 934	3 648 013
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) Subventions d'investissement	44 964	428 810
Provisions réglementées	97 365	97 365
CAPITAUX PROPRES 4.1	32 173 610	33 058 095
Produits des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES	450,000	
Provisions pour risques	450 000 470 705	581 252
Provisions pour charges  PROVISIONS 4.2	170 705 <b>620 705</b>	581 252 581 252
DETTES FINANCIERES 4.2	020 705	301 232
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	46 233	83 237
Dettes fiscales et sociales	638 152	1 032 672
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes	57 000	180 000
COMPTES DE REGULARISATION	57 000	100 000
Produits constatés d'avance		
DETTES 4.3	741 385	1 295 909
Écart de conversion passif	300	. 200 300
TOTAL PASSIF	33 535 700	34 935 256

# II. COMPTE DE RESULTAT AU 30/09/2023

	E	Exercice 2023		Evereies
Rubriques	France	Exportation	Total	Exercice 2022
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	3 185 202	99 000	3 284 202	3 009 372
CHIFFRE D'AFFAIRES NET 5.1	3 185 202	99 000	3 284 202	3 009 372
Production stockée Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				2 000
Reprises sur dép., prov. (et amortissements)	, transferts de charges		432 543	265 298
Autres produits			6	13
PRODUITS D'EXPLOITATION		5.2	3 716 751	3 276 683
Achats de marchandises (y compris droits de	e douane)			
Variation de stock (marchandises) Achats de matières premières et autres appr	ovisionnements		2 467	4 172
Variation de stock (matières premières et app			2 407	7 172
Autres achats et charges externes	p. 6		441 528	381 333
Impôts, taxes et versements assimilés			59 564	93 881
Salaires et traitements			1 518 599	1 322 484
Charges sociales			883 825	898 614
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux a Sur immobilisations : dotations aux o				
Sur actif circulant : dotations aux dé			6 250	
Dotations aux provisions	prediations		1 810	
Autres charges			81 025	165 013
CHARGES D'EXPLOITATION			2 995 067	2 865 497
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
RESULTAT D'EXI	PLOITATION		721 683	411 186
PRODUITS FINANCIERS Produits financiers de participations			77 974	48 131
Produits infanciers de participations  Produits des autres valeurs mobilières et cré				
i roddig des adires valedis mobilieres et ore	ances de l'actif immobili	cá		
Autres intérêts et produits assimilés	ances de l'actif immobili	sé	77 974	48 131
Autres intérêts et produits assimilés Reprises sur provisions et transferts de charge		sé	77 974	48 131
Autres intérêts et produits assimilés Reprises sur provisions et transferts de charg Différences positives de change		sé	77 974	48 131
Reprises sur provisions et transferts de charç Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobiliè	ges	sé	77 974	48 131
Reprises sur provisions et transferts de charç Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilié CHARGES FINANCIERES	ges ères de placement	sé	77 974	48 131
Reprises sur provisions et transferts de charg Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilié CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et	ges ères de placement	sé	77 974	48 131
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobiliè CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées	ges ères de placement	sé	77 974	48 131
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobiliè CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change	ges ères de placement provisions	sé	77 974	48 131
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobiliè CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées	ges ères de placement provisions ilières de placement	sé 5.3	77 974 <b>77 974</b>	48 131 48 131
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobiliè CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mob RESULTAT FINANCIE	ges ères de placement provisions ilières de placement R		77 974	48 131
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobiliè CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mob RESULTAT FINANCIE	ges ères de placement provisions ilières de placement R			48 131 459 317
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobiliè CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mob RESULTAT FINANCIE  RESULTAT COURANT PRODUITS EXCEPTIONNELS	ges ères de placement provisions ilières de placement R FAVANT IMPOTS		77 974	48 131 459 317 71 329
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobiliè CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mob RESULTAT FINANCIE  RESULTAT COURANT PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de ges	ges ères de placement provisions ilières de placement R FAVANT IMPOTS stion		77 974	48 131 459 317
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobiliè CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mob RESULTAT FINANCIE  RESULTAT COURANT PRODUITS EXCEPTIONNELS	ges ères de placement provisions ilières de placement R FAVANT IMPOTS stion pital		77 974	48 131 459 317 71 329
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobiliè CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mob RESULTAT FINANCIE  RESULTAT COURANT PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de ges Produits exceptionnels sur opérations en cap	ges ères de placement provisions ilières de placement R FAVANT IMPOTS stion pital		77 974	48 131 459 317 71 329
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobiliè CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mob RESULTAT FINANCIE  RESULTAT COURANT PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de ges Produits exceptionnels sur opérations en cap Reprises sur provisions et transferts de charg CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations de ges	ges ères de placement provisions ilières de placement R FAVANT IMPOTS stion bital ges		77 974 799 658	48 131 459 317 71 329 71 329
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobiliè CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mob RESULTAT FINANCIE  RESULTAT COURANT PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de ges Produits exceptionnels sur opérations en cap Reprises sur provisions et transferts de charge CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations de ge Charges exceptionnelles sur opérations de ge Charges exceptionnelles sur opérations en cap	ges ères de placement provisions ilières de placement R FAVANT IMPOTS stion bital ges lestion apital		77 974 799 658 754 694 304 694	48 131 459 317 71 329 71 329 6 550
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobiliè CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mob RESULTAT FINANCIE  RESULTAT COURANT PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de ges Produits exceptionnels sur opérations en cap Reprises sur provisions et transferts de charge CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations en cap Charges exceptionnelles	ges ères de placement provisions ilières de placement R FAVANT IMPOTS stion bital ges lestion apital uts et provisions	5.3	77 974 799 658 754 694 304 694 450 000	48 131 459 317 71 329 71 329 6 550 6 550
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilié CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mob RESULTAT FINANCIE  RESULTAT COURANT PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de ges Produits exceptionnels sur opérations en cap Reprises sur provisions et transferts de charge CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations en cap Charges exceptionnelles en cap Charges e	ges ères de placement provisions  ilières de placement R FAVANT IMPOTS  stion bital ges lestion apital uts et provisions DNNEL		77 974 799 658 754 694 304 694	48 131 459 317 71 329 71 329 6 550
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobiliè CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mob RESULTAT FINANCIE  RESULTAT COURANT PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de ges Produits exceptionnels sur opérations en cap Reprises sur provisions et transferts de charge CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations de ge Charges exceptionnelles sur opérations en cap Charges exceptionnelles sur opérations de ges Charges exceptionnelles sur opérations en cap Charges exceptionnelles sur opérations de ges Charges exce	ges ères de placement provisions  ilières de placement R FAVANT IMPOTS  stion bital ges lestion apital uts et provisions DNNEL	5.3	77 974 799 658 754 694 304 694 450 000	48 131 459 317 71 329 71 329 6 550 6 550 6 4 779
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilié CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mob RESULTAT FINANCIE  RESULTAT COURANT PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de ges Produits exceptionnels sur opérations en cap Reprises sur provisions et transferts de charge CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations en cap Charges exceptionnelles en cap Charges e	ges ères de placement provisions  ilières de placement R FAVANT IMPOTS  stion bital ges lestion apital uts et provisions DNNEL	5.3	77 974 799 658 754 694 304 694 450 000	48 131 459 317 71 329 71 329 6 550 6 550
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilié CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mob RESULTAT FINANCIE  RESULTAT COURANT PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de ges Produits exceptionnels sur opérations en cap Reprises sur provisions et transferts de charge CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations en cap Charges exceptionnelles sur opérations de ges Charges exc	ges ères de placement provisions  ilières de placement R FAVANT IMPOTS  stion bital ges lestion apital uts et provisions DNNEL	5.3	77 974 799 658 754 694 304 694 450 000 (754 694)	48 131 459 317 71 329 71 329 6 550 6 550 64 779 95 286
Reprises sur provisions et transferts de charge Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilié CHARGES FINANCIERES Dotations financières aux amortissements et Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mob RESULTAT FINANCIE  RESULTAT COURANT PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de ges Produits exceptionnels sur opérations en cap Reprises sur provisions et transferts de charge CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations en cap Charges exceptionnelles aux amortissemen RESULTAT EXCEPTION Participation des salariés aux résultats de l'el Impôts sur les bénéfices TOTAL DES PRODUITS	ges ères de placement provisions  ilières de placement R FAVANT IMPOTS  stion bital ges lestion apital uts et provisions DNNEL	5.3	77 974 799 658 754 694 304 694 450 000 (754 694) 3 794 725	48 131  459 317 71 329 71 329 6 550 6 550 64 779 95 286 3 396 144

# III. ANNEXE

1	- EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE	6
2	- PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES	6
	2.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	
	2.2 IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	
	2.3 CRÉANCES ET DETTES	
	2.4 Trésorerie	
	2.5 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	
	2.6 PROVISION POUR INDEMNITÉ DE FIN DE CARRIÈRE	
	2.7 RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	
	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	
	3.2.1 Etat des échéances des créances	
	3.2.2 Créances clients et autres créances	
	3.2.3 Créances sur les entreprises liées	
	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	
	4.2.1 Provision pour risques et charges	
	4.2.2 Provisions règlementées	
	4.3. ETAT DES DETTES	11
	4.3.1 Etat des échéances des dettes	
	4.3.2 Dettes sur les entreprises liées	
	4.3.3 Charges à payer	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	
	6.3. EFFECTIF MOYEN	
	6.4. COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL	
	6.5. LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS	
	6.6. ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS BILAN	_
	6.6.1 Engagements donnés	
	6.6.2 Engagements reçus	
	6.6.3 Dettes garanties par des sûretés réelles	
	6.7. ENGAGEMENTS SUR LE PERSONNEL	16

#### 1 - EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Dans le cadre du nouveau LBO mis en place au 29 mars 2023, 83.42% du capital a été racheté par l'entité GCC Services SAS nouvellement créée.

En date du 15 décembre 2022, la société a racheté ses propres actions à hauteur de 2.7 M€ inscrites en actions propres.

#### 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 définis 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 <u>Immobilisations Financières</u>

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. <u>Immobilisations Financières</u>

#### Tableau en valeur brute

Chiffres en Euros	Valeur Brute au 30/09/2022	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 30/09/2023	Provisions	Valeur Nette au 30/09/2023
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	27 677 845			27 677 845		27 677 845
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	246 830	2 700 000		2 946 830		2 946 830
TOTAL	27 924 675	2 700 000		30 624 675		30 624 675

#### 3.2. Etat des Créances

#### 3.2.1 <u>Etat des échéances des créances</u>

Les créances détenues par la société s'élèvent à **5 447 534** € en valeur brute au 30/09/2023 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres en Euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	2 946 830	2 946 830	
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	2 946 830	2 946 830	
ACTIF CIRCULANT:	2 500 704	2 500 704	
Clients	362 262	362 262	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés			
Organismes sociaux	2 676	2 676	
Etat : impôts et taxes diverses	119 832	119 832	
Groupe et associés	1 999 198	1 999 198	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	16 736	16 736	
TOTAL Mentante des prête secondés en soure d'exercise	5 447 534	5 447 534	

Montants des prêts accordés en cours d'exercice Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice



#### 3.2.2 <u>Créances clients et autres créances</u>

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 30/09/2023	Net 30/09/2022
Créances clients et comptes rattachés	362 262	6 250	356 012	202 609
Autres créances	2 121 706		2 121 706	6 526 010
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	2 483 968	6 250	2 477 718	6 728 619

#### 3.2.3 <u>Créances sur les entreprises liées</u>

Chiffres en Euros	Au 30/09/2023	Au 30/09/2022
Créances clients et comptes rattachés	362 262	202 609
Autres créances	1 999 198	6 476 198
Total Groupe et Associés	2 361 460	6 678 807

#### 3.3. Trésorerie et Valeurs Mobilières de Placement

Le montant des disponibilités inscrites en compte courant bancaire ordinaire est de **416 572** €uros, comparé au montant de **262 549** €uros en 2022.

#### 4 - INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

#### 4.1. Capitaux Propres

Affectation des résultats de l'exercice 2022 :

Les comptes de l'exercice 2022 ont fait apparaître un résultat de **428 810** €. Selon la décision de l'AGO du 16 février 2023 statuant sur les comptes, ce profit a été affecté comme suit :

Rubrique	Solde au 30/09/2022	Affectation résultat N-1	Autres variations	Résultat de l'exercice	Solde au 30/09/2023
Capital social	28 471 200				28 471 200
Primes d'émission, de fusion, d'apport					
Réserve légale	412 707	21 441			434 148
Autres réserves	3 648 013	(522 079)			3 125 934
Report à nouveau					
Résultat	428 810	(428 810)		44 964	44 964
Subventions					
Provisions réglementées (*)	97 365				97 365
TOTAL	33 058 095	(929 448)	0	44 964	32 173 610
(*) Dont amortissement dérogatoires	97 365				97 365
Dividendes distribués en 2023		929 448			

#### 4.2. Etat des Provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

#### 4.2.1 <u>Provision pour risques et charges</u>

Chiffres en Euros	Au 30/09/2022	Dotations	Reprises	Au 30/09/2023
Provisions pour risques et litiges		450 000		450 000
Provisions pour risques	0	450 000	0	450 000
Provisions pour Indemnité fin de carrière & Médailles du travail (*) Provisions pour Perte à terminaison Provisions pour SAV Provisions pour fin de chantier	581 252	1 810	412 357	170 705
Provisions pour charges	581 252	1 810	412 357	170 705
TOTAL	581 252	451 810	412 357	620 705
Dont reprises quotités provisions utilisés			0	
Dont reprises quotités provisions non utilisés			412 357	

#### (\*) 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 <u>paragraphe 6.7.</u>

#### 4.2.2 <u>Provisions règlementées</u>

Chiffres en euros	Au 30/09/2022	Dotations	Reprises	Au 30/09/2023
Amortissements dérogatoires (*)	97 365			97 365
TOTAL	97 365			97 365

<sup>(\*)</sup> 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 <u>Etat des échéances des dettes</u>

Les dettes de la société s'élèvent à **741 385** € au 30/09/2023 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	46 233	46 233		
Personnel et comptes rattachés	286 134	286 134		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	262 286	262 286		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	65 332	65 332		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	24 400	24 400		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	57 000	57 000		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	741 385	741 385		

Emprunts souscrits en cours d'exercice

Emprunts remboursés en cours d'exercice



#### 4.3.2 <u>Dettes sur les entreprises liées</u>

Les montants concernant les entreprises liées correspondent à :

Chiffres en Euros	Au 30/09/2023	Au 30/09/2022
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 851	46 025
Autres Dettes	0	0
Dont Comptes courants	0	0
Total Groupe et Associés	2 851	46 025

#### 4.3.3 Charges à payer

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

Rubriques	Exercice 2023	Exercice 2022
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 604	58 654
Dettes fiscales et sociales	496 390	676 299
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	57 000	100 000
Total charges à payer	573 994	834 953

#### 5 - INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

#### 5.1. Ventilation du montant net du Chiffre d'Affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2023 se ventile comme suit :

Chiffres en euros	Exercice 2023			Exercice 2022
	France	CEE + Export	Total	Total
Ventes de marchandises				
Ventes de produits finis				
Production vendue de services	3 185 202	99 000	3 284 202	3 009 372
Chiffre d'affaires	3 185 202	99 000	3 284 202	3 009 372
%	96,99 %	3,01 %	100,00 %	

#### 5.2. Autres Produits d'Exploitation

Chiffres en euros	Au 30/09/2023	Au 30/09/2022
Production stockée		
Production immobilisée		
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	6	2 013
Reprises sur amortissement et provisions, transfert de charges	432 543	265 298
TOTAL	432 549	267 311

#### 5.3. Résultat Financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à **77 974** € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2023	Exercice 2022
PRODUITS FINANCIERS	77 974	48 131
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	77 974	48 131
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	77 974	48 131

Les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant
- Dividendes Groupe	0
- Dividendes Hors Groupe	0
TOTAL	

Sociétés concernées	Dividendes reçus
---------------------	------------------

#### 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 (754 694) € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2023	Exercice 2022
PRODUITS EXCEPTIONNELS		71 329
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		71 329
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	754 694	6 550
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	304 694	6 550
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	450 000	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(754 694)	64 779

#### 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	799 658	(199 915)	599 743
Résultat exceptionnel	(754 694)	188 674	(566 020)
Incidences des retraitements fiscaux et autres		51 241	51 241
TOTAL	44 964		44 964

#### **6 - INFORMATIONS DIVERSES**

#### 6.1. Intégration Fiscale

La société n'est pas intégrée fiscalement au 30 septembre 2023.

#### 6.2. Identité de la Société Mère Consolidante

Les comptes d' ESTHER sont consolidés par intégration globale dans DELTA SAS domiciliée au 44, Avenue Georges Pompidou 92300 LEVALLOIS-PERRET, au capital de 41 785 444 Euros, enregistrée au RCS de Nanterre, RCS 922 420 963.



#### 6.3. Effectif Moyen

Sur l'année fiscale 2023, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Année fiscale 2023	Effectif
Cadres	2,75
Agents de maîtrise, techniciens et employés	0
Ouvriers	0
TOTAL	2,75

#### 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.

Catégories des actions	Exercice 2023	Exercice 2022
Actions Ordinaires	1 151 880	1 151 880
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	0	0
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 7 % (3% + 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.Nette Titres	Prêts, avances cautions	Chiffre d'affaires Résultat
Filiales détenue > de 50%					
GAMA 44, Avenue Georges Pompidou 92300 LEVALLOIS PERRET	37 781 480 69 668 017	73,00% 0	27 677 845 27 677 845	1 999 198 0	26 408 572 5 880 553

#### 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 2023	30 septembre 2022
Méthode de calcul	Méthode des unités de crédit projetées (PUC)	Méthode des unités de crédit projetées (PUC)
Mode d'acquisition	Prorata	Prorata
Age moyen	65 ans pour le départ à la retraite des cadres et 62 ans pour les Etam	65 ans pour le départ à la retraite des cadres et 62 ans pour les Etam
Taux d'actualisation	3,70%	3,15%
Taux de progressions des salaires	2,70%	2,70%
Taux de charges	50 % pour les cadres et 44 % pour les Etam	50 % pour les cadres et 44 % pour les Etam
Turn over	Selon la tranche d'âge	Selon la tranche d'âge
Table de mortalité	TH 00-02 & TF 00-02	TH 00-02 & TF 00-02
Convention Collective : Bâtiment		

#### **ESTHER**

Société par actions simplifiée Au capital de 28.471.200 euros Siège social : Immeuble le Wilson – 44, avenue Georges Pompidou 92300 LEVALLOIS PERRET 809 429 053 RCS NANTERRE

#### RESOLUTION D'AFFECTATION PROPOSEE ET VOTEE PAR L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 06 MARS 2024

#### Quatrième Résolution : Affectation du résultat

L'Assemblée générale décide d'affecter le résultat de l'exercice, soit un résultat net bénéficiaire de 44.963,50 € comme suit :

- Après affectation à la réserve légale de

2.249,00 €

- Soit un bénéfice distribuable de

42.714.50 €

- Augmenté de la somme de 267.101,50 € prélevée sur le compte « Autres Réserves », donnant un total disponible de 309.816 €
- o la somme de **48.951** € à titre de distribution de dividendes prioritaires réservée à 326.340 ADP2 (Dividende Préciputaire 2),
- o la somme de 195.597 € à titre de distribution de dividendes prioritaires réservée à 1.303.980 ADP1 (Dividende Préciputaire 1),
- o la somme de **65.268** € à titre de distribution de dividendes prioritaires réservée à 326.340 ADP2 (Dividende Préciputaire 2'),
- Après affectation du résultat, le compte « Autres Réserves » s'établira à 2.858.832,66 €.

Le montant du dividende ainsi alloué au titre des Dividendes Préciputaires 2 correspondrait à un dividende de 0,15 € par action, de 0,15 € par action au titre du Dividende Préciputaire 1 et de 0,20 € au titre des Dividendes Préciputaires 2'. Ils seront mis en paiement à l'issue de l'assemblée générale.

Vote de cette résolution : - pour : 2.726.250

- contre

- abstention :

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des votants.

POUR EXTRAIT CERTIFIE CONFORME

# III. ANNEXE

1	- EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE	6
2	- PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES	6
	2.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	
	2.2 IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	
	2.3 CRÉANCES ET DETTES	
	2.4 Trésorerie	
	2.5 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	
	2.6 PROVISION POUR INDEMNITÉ DE FIN DE CARRIÈRE	
	2.7 RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	
	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	
	3.2.1 Etat des échéances des créances	
	3.2.2 Créances clients et autres créances	
	3.2.3 Créances sur les entreprises liées	
	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	
	4.2.1 Provision pour risques et charges	
	4.2.2 Provisions règlementées	
	4.3. ETAT DES DETTES	11
	4.3.1 Etat des échéances des dettes	
	4.3.2 Dettes sur les entreprises liées	
	4.3.3 Charges à payer	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	
	6.3. EFFECTIF MOYEN	
	6.4. COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL	
	6.5. LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS	
	6.6. ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS BILAN	_
	6.6.1 Engagements donnés	
	6.6.2 Engagements reçus	
	6.6.3 Dettes garanties par des sûretés réelles	
	6.7. ENGAGEMENTS SUR LE PERSONNEL	16

#### 1 - EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Dans le cadre du nouveau LBO mis en place au 29 mars 2023, 83.42% du capital a été racheté par l'entité GCC Services SAS nouvellement créée.

En date du 15 décembre 2022, la société a racheté ses propres actions à hauteur de 2.7 M€ inscrites en actions propres.

#### 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 définis 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 <u>Immobilisations Financières</u>

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. <u>Immobilisations Financières</u>

#### Tableau en valeur brute

Chiffres en Euros	Valeur Brute au 30/09/2022	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 30/09/2023	Provisions	Valeur Nette au 30/09/2023
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	27 677 845			27 677 845		27 677 845
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	246 830	2 700 000		2 946 830		2 946 830
TOTAL	27 924 675	2 700 000		30 624 675		30 624 675

#### 3.2. Etat des Créances

#### 3.2.1 <u>Etat des échéances des créances</u>

Les créances détenues par la société s'élèvent à **5 447 534** € en valeur brute au 30/09/2023 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres en Euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	2 946 830	2 946 830	
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	2 946 830	2 946 830	
ACTIF CIRCULANT:	2 500 704	2 500 704	
Clients	362 262	362 262	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés			
Organismes sociaux	2 676	2 676	
Etat : impôts et taxes diverses	119 832	119 832	
Groupe et associés	1 999 198	1 999 198	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	16 736	16 736	
TOTAL Mentante des prête secondés en soure d'exercise	5 447 534	5 447 534	

Montants des prêts accordés en cours d'exercice Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice



#### 3.2.2 <u>Créances clients et autres créances</u>

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 30/09/2023	Net 30/09/2022
Créances clients et comptes rattachés	362 262	6 250	356 012	202 609
Autres créances	2 121 706		2 121 706	6 526 010
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	2 483 968	6 250	2 477 718	6 728 619

#### 3.2.3 <u>Créances sur les entreprises liées</u>

Chiffres en Euros	Au 30/09/2023	Au 30/09/2022
Créances clients et comptes rattachés	362 262	202 609
Autres créances	1 999 198	6 476 198
Total Groupe et Associés	2 361 460	6 678 807

#### 3.3. Trésorerie et Valeurs Mobilières de Placement

Le montant des disponibilités inscrites en compte courant bancaire ordinaire est de **416 572** €uros, comparé au montant de **262 549** €uros en 2022.

#### 4 - INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

#### 4.1. Capitaux Propres

Affectation des résultats de l'exercice 2022 :

Les comptes de l'exercice 2022 ont fait apparaître un résultat de **428 810** €. Selon la décision de l'AGO du 16 février 2023 statuant sur les comptes, ce profit a été affecté comme suit :

Rubrique	Solde au 30/09/2022	Affectation résultat N-1	Autres variations	Résultat de l'exercice	Solde au 30/09/2023
Capital social	28 471 200				28 471 200
Primes d'émission, de fusion, d'apport					
Réserve légale	412 707	21 441			434 148
Autres réserves	3 648 013	(522 079)			3 125 934
Report à nouveau					
Résultat	428 810	(428 810)		44 964	44 964
Subventions					
Provisions réglementées (*)	97 365				97 365
TOTAL	33 058 095	(929 448)	0	44 964	32 173 610
(*) Dont amortissement dérogatoires	97 365				97 365
Dividendes distribués en 2023		929 448			

#### 4.2. Etat des Provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

#### 4.2.1 <u>Provision pour risques et charges</u>

Chiffres en Euros	Au 30/09/2022	Dotations	Reprises	Au 30/09/2023
Provisions pour risques et litiges		450 000		450 000
Provisions pour risques	0	450 000	0	450 000
Provisions pour Indemnité fin de carrière & Médailles du travail (*) Provisions pour Perte à terminaison Provisions pour SAV Provisions pour fin de chantier	581 252	1 810	412 357	170 705
Provisions pour charges	581 252	1 810	412 357	170 705
TOTAL	581 252	451 810	412 357	620 705
Dont reprises quotités provisions utilisés			0	
Dont reprises quotités provisions non utilisés			412 357	

#### (\*) 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 <u>paragraphe 6.7.</u>

#### 4.2.2 <u>Provisions règlementées</u>

Chiffres en euros	Au 30/09/2022	Dotations	Reprises	Au 30/09/2023
Amortissements dérogatoires (*)	97 365			97 365
TOTAL	97 365			97 365

<sup>(\*)</sup> 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 <u>Etat des échéances des dettes</u>

Les dettes de la société s'élèvent à **741 385** € au 30/09/2023 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	46 233	46 233		
Personnel et comptes rattachés	286 134	286 134		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	262 286	262 286		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	65 332	65 332		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	24 400	24 400		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	57 000	57 000		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	741 385	741 385		

Emprunts souscrits en cours d'exercice

Emprunts remboursés en cours d'exercice



#### 4.3.2 <u>Dettes sur les entreprises liées</u>

Les montants concernant les entreprises liées correspondent à :

Chiffres en Euros	Au 30/09/2023	Au 30/09/2022
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 851	46 025
Autres Dettes	0	0
Dont Comptes courants	0	0
Total Groupe et Associés	2 851	46 025

#### 4.3.3 Charges à payer

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

Rubriques	Exercice 2023	Exercice 2022
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 604	58 654
Dettes fiscales et sociales	496 390	676 299
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	57 000	100 000
Total charges à payer	573 994	834 953

#### 5 - INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

#### 5.1. Ventilation du montant net du Chiffre d'Affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2023 se ventile comme suit :

Chiffres en euros	Exercice 2023			Exercice 2022	
	France	CEE + Export	Total	Total	
Ventes de marchandises					
Ventes de produits finis					
Production vendue de services	3 185 202	99 000	3 284 202	3 009 372	
Chiffre d'affaires	3 185 202	99 000	3 284 202	3 009 372	
%	96,99 %	3,01 %	100,00 %		

#### 5.2. Autres Produits d'Exploitation

Chiffres en euros	Au 30/09/2023	Au 30/09/2022
Production stockée		
Production immobilisée		
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	6	2 013
Reprises sur amortissement et provisions, transfert de charges	432 543	265 298
TOTAL	432 549	267 311

#### 5.3. Résultat Financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à **77 974** € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2023	Exercice 2022
PRODUITS FINANCIERS	77 974	48 131
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	77 974	48 131
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	77 974	48 131

Les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant
- Dividendes Groupe	0
- Dividendes Hors Groupe	0
TOTAL	

Sociétés concernées	Dividendes reçus
---------------------	------------------

#### 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 (754 694) € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2023	Exercice 2022
PRODUITS EXCEPTIONNELS		71 329
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		71 329
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	754 694	6 550
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	304 694	6 550
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	450 000	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(754 694)	64 779

#### 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	799 658	(199 915)	599 743
Résultat exceptionnel	(754 694)	188 674	(566 020)
Incidences des retraitements fiscaux et autres		51 241	51 241
TOTAL	44 964		44 964

#### **6 - INFORMATIONS DIVERSES**

#### 6.1. Intégration Fiscale

La société n'est pas intégrée fiscalement au 30 septembre 2023.

#### 6.2. Identité de la Société Mère Consolidante

Les comptes d' ESTHER sont consolidés par intégration globale dans DELTA SAS domiciliée au 44, Avenue Georges Pompidou 92300 LEVALLOIS-PERRET, au capital de 41 785 444 Euros, enregistrée au RCS de Nanterre, RCS 922 420 963.



#### 6.3. Effectif Moyen

Sur l'année fiscale 2023, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Année fiscale 2023	Effectif
Cadres	2,75
Agents de maîtrise, techniciens et employés	0
Ouvriers	0
TOTAL	2,75

#### 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.

Catégories des actions	Exercice 2023	Exercice 2022
Actions Ordinaires	1 151 880	1 151 880
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	0	0
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 7 % (3% + 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.Nette Titres	Prêts, avances cautions	Chiffre d'affaires Résultat
Filiales détenue > de 50%					
GAMA 44, Avenue Georges Pompidou 92300 LEVALLOIS PERRET	37 781 480 69 668 017	73,00% 0	27 677 845 27 677 845	1 999 198 0	26 408 572 5 880 553

#### 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 2023	30 septembre 2022
Méthode de calcul	Méthode des unités de crédit projetées (PUC)	Méthode des unités de crédit projetées (PUC)
Mode d'acquisition	Prorata	Prorata
Age moyen	65 ans pour le départ à la retraite des cadres et 62 ans pour les Etam	65 ans pour le départ à la retraite des cadres et 62 ans pour les Etam
Taux d'actualisation	3,70%	3,15%
Taux de progressions des salaires	2,70%	2,70%
Taux de charges	50 % pour les cadres et 44 % pour les Etam	50 % pour les cadres et 44 % pour les Etam
Turn over	Selon la tranche d'âge	Selon la tranche d'âge
Table de mortalité	TH 00-02 & TF 00-02	TH 00-02 & TF 00-02
Convention Collective : Bâtiment		