

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 04875

Numéro SIREN : 809 450 935

Nom ou dénomination : GAMA

Ce dépôt a été enregistré le 23/02/2022 sous le numéro de dépôt 5160

# In Extenso

**In Extenso IDF AUDIT**

63 ter, avenue Edouard Vaillant  
92517 Boulogne-Billancourt Cedex

Tél. : +33 (0)1 72 29 60 00  
Fax : +33 (0)1 72 29 60 61  
[www.inextenso.fr](http://www.inextenso.fr)  
[www.reussir-au-quotidien.fr](http://www.reussir-au-quotidien.fr)

## **GAMA**

Société par Actions Simplifiée

44, avenue Georges Pompidou – Immeuble Le Wilson  
92300 LEVALLOIS-PERRET

---

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

Exercice clos le 30 septembre 2021

## **GAMA**

Société par Actions Simplifiée

44, avenue Georges Pompidou – Immeuble Le Wilson  
92300 LEVALLOIS-PERRET

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

Exercice clos le 30 septembre 2021

A l'assemblée générale de la société GAMA,

#### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société GAMA 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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

##### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> 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 82 428 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 6.5.4 de l'annexe précisent les modalités d'évaluation des engagements de retraite et avantages similaires, provisionnés pour un montant de 1 134 milliers d'euros au 30 septembre 2021. 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.

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 Président 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 Président.

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

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

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

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

## **GAMA**

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.

Boulogne-Billancourt, le 1<sup>er</sup> février 2022

Le commissaire aux comptes

**IN EXTENSO IDF AUDIT**

Cédric BURGUIERE

# **GAMA SAS**

44, Avenue Georges Pompidou  
92300 LEVALLOIS-PERRET

**Société par Actions Simplifiée au capital de 37 781 480 Euros**

RCS 809 450 935 Nanterre – TVA FR 12 809 450 935

## **COMPTES SOCIAUX**

**EXERCICE CLOS LE 30/09/2021**

# I. BILAN

## A. Bilan Actif

Rubriques (en Euros)	Note	Montant brut	Amort.& Prov.	Net 30/09/2021	Net 30/09/2020
Capital souscrit non appelé					
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>					
Frais d'établissement					
Frais de développement					
Concessions, brevets et droits similaires	3.1	2 455 759	1 312 560	1 143 199	543 055
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances, acomptes sur immo. incorporelles					
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, mat. et outillage					
Autres immobilisations corporelles	3.1	4 249 588	2 856 961	1 392 627	1 495 538
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	3.2				
Participations par mise en équivalence					
Autres participations		38 474 465		38 474 465	38 474 465
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés		43 954 080		43 954 080	43 954 080
Prêts					51 000
Autres immobilisations financières		134 417		134 417	134 730
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>		<b>89 268 309</b>	<b>4 169 521</b>	<b>85 098 788</b>	<b>84 652 868</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>					
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					
<b>CREANCES</b>	3.3				
Créances clients et comptes rattachés		2 350 581		2 350 581	4 565 289
Autres créances		12 493 694		12 493 694	10 823 555
Capital souscrit et appelé, non versé					
<b>TRESORERIE</b>	3.4				
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités		4 468 923		4 468 923	895 528
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>					
Charges constatées d'avance		217 972		217 972	
<b>ACTIF CIRCULANT</b>		<b>19 531 169</b>		<b>19 531 169</b>	<b>16 284 373</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler	3.1.3	171 429		171 429	228 571
Primes de remboursement des obligations					
Ecart de conversion actif					
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>108 970 907</b>	<b>4 169 521</b>	<b>104 801 386</b>	<b>101 165 812</b>



## B. Bilan Passif

Rubriques (en Euros)	Note	Exercice 2021	Exercice 2020
Capital social ou individuel (dont versé : 37 781 480)		37 781 480	37 781 480
Primes d'émission, de fusion, d'apport			
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence : )			
Réserve légale		962 415	699 082
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours : )			
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes : )		14 367 966	10 164 657
Report à nouveau			
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>		<b>5 695 110</b>	<b>5 266 643</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		545 651	545 651
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	4.1	<b>59 352 622</b>	<b>54 457 512</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>			
Provisions pour risques			268 447
Provisions pour charges		1 133 786	1 196 492
<b>PROVISIONS</b>	4.2	<b>1 133 786</b>	<b>1 464 939</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		30 399 999	34 017 578
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic : )			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		2 280 016	2 740 412
Dettes fiscales et sociales		4 649 249	4 216 842
<b>DETTES DIVERSES</b>			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		64 041	356 908
Autres dettes		6 921 673	3 911 622
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>			
Produits constatés d'avance			
<b>DETTES</b>	4.3	<b>44 314 978</b>	<b>45 243 361</b>
Écart de conversion passif			
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>104 801 386</b>	<b>101 165 812</b>

## II. COMPTE DE RESULTAT AU 30/09/2021

Rubriques (en Euros)	Exercice 2021			Exercice 2020
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	24 437 870	3 108	24 440 978	21 908 190
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>	<b>5.1 24 437 870</b>	<b>3 108</b>	<b>24 440 978</b>	<b>21 908 190</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			12 000	17 000
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges		5.2	279 781	384 752
Autres produits		5.2	262	37
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>24 733 021</b>	<b>22 309 979</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			95 358	87 329
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			8 352 472	7 272 484
Impôts, taxes et versements assimilés			307 566	509 818
Salaires et traitements			7 887 262	7 318 488
Charges sociales			4 952 861	4 618 563
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 214 310	999 955
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			39 397	
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			52 924	
Autres charges			438	14
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>22 902 588</b>	<b>20 806 652</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>1 830 433</b>	<b>1 503 327</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>4 594 732</b>	<b>4 864 647</b>
Produits financiers de participations			4 547 194	4 814 676
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				500
Autres intérêts et produits assimilés			47 538	49 471
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>1 068 605</b>	<b>936 295</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			1 068 605	936 295
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>RESULTAT FINANCIER</b>		5.3	<b>3 526 127</b>	<b>3 928 352</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>5 356 559</b>	<b>5 431 679</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>			<b>440 711</b>	<b>240 305</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			56 635	
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges			384 077	240 305
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>			<b>12 786</b>	<b>405 341</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			87	75 705
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			12 699	8 731
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				320 905
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>		5.4	<b>427 926</b>	<b>(165 036)</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices		5.5	89 375	
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>			<b>29 768 464</b>	<b>27 414 931</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>			<b>24 073 354</b>	<b>22 148 288</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>			<b>5 695 110</b>	<b>5 266 643</b>

### III. ANNEXE

#### 1 - EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE 6

#### 2- PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES 6

2.1.	Immobilisations Corporelles et incorporelles.....	6
2.2.	Immobilisations Financières .....	6
2.3.	Créances et Dettes .....	6
2.4.	Trésorerie.....	6
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
2.9.	Changement de méthode de présentation .....	7

#### 3 – COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ACTIF 8

3.1.	Immobilisations Corporelles et Incorporelles.....	8
3.1.1.	Tableau des Acquisitions et des Cessions de l'exercice .....	8
3.1.2.	Tableau des Amortissements .....	8
3.1.3.	Charges à Répartir.....	9
3.2.	Immobilisations Financières.....	9
3.3.	Etat des Créances .....	9
3.3.1.	Etat des échéances des créances.....	9
3.3.2.	Créances clients et comptes rattachés .....	10
3.3.3.	Produits à recevoir.....	10
3.3.4.	Créances sur les entreprises liées.....	10
3.4.	Trésorerie et Valeurs Mobilières de Placements .....	10

#### 4 – COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN PASSIF 11

4.1.	Capitaux Propres.....	11
4.2.	Etat des Provisions .....	11
4.2.1.	Provision amortissements dérogatoires .....	11
4.3.	Etat des Dettes .....	12
4.3.1.	Etat des échéances des dettes .....	12
4.3.2.	Dettes sur les entreprises liées .....	12
4.3.3.	Charges à payer .....	12

#### 5- INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT 13

5.1.	Ventilation du montant net du Chiffre d'Affaires .....	13
5.2.	Autres Produits d'Exploitation .....	13
5.3.	Résultat Financier .....	13
5.4.	Résultat Exceptionnel.....	14
5.5.	Impôt.....	14

#### 6. - INFORMATIONS DIVERSES 14

6.1.	Identité de la Société Mère Consolidante .....	14
6.2.	Effectif Moyen.....	14
6.3.	Composition du Capital Social .....	15
6.4.	Liste des Filiales et des Participations .....	15
6.5.	Engagements Financiers.....	15
6.5.1.	Engagements donnés .....	15
6.5.2.	Engagements reçus.....	15
6.5.3.	Obligations garanties par des suretés .....	15
6.5.4.	Engagements sur le personnel .....	16

## 1 - EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Aucun évènement significatif n'a été constaté durant 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 relatif au Plan Comptable Général.

### 2.1. Immobilisations Corporelles et incorporelles

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 ou dégressif.

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

Immobilisations corporelles	Durée
Logiciel	2 à 5 ans
Constructions	15, 20 ou 30 ans
Installations techniques, matériel et outillage	2 à 8 ans
Install. générales agencements, aménagements	3 à 8 ans
Matériel de transport	3 à 5 ans
Matériel de bureau et informatique	3 à 8 ans
Mobilier de bureau	7 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 placements 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**

Aucun évènement significatif n'a été porté à notre connaissance depuis la clôture de l'exercice.

## **2.9. Changement de méthode de présentation**

Le compte 6420000000 Congés payés est désormais présenté au compte de résultat sous la rubrique « Charges sociales » et non plus sous la rubrique « Salaires et traitements », ceci dans un souci d'harmonisation groupe.

En conséquence :

La rubrique « Salaires et traitements » au 30 Septembre 2020 s'élève désormais à 7 318 487 € contre 8 480 618 € auparavant.

La rubrique « Charges sociales » au 30 Septembre 2020 s'élève à 4 618 563 € contre 3 456 432 € auparavant.

### 3 – COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ACTIF

#### 3.1. Immobilisations Corporelles et Incorporelles

##### 3.1.1. Tableau des Acquisitions et des Cessions de l'exercice

Tableau en valeurs brutes

Chiffres en Euros	Solde au 30/09/2020	Acquisitions	Virements de poste +/-	Cessions	Solde Au 30/09/2021
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisation incorporelles	1 499 053	956 706			2 455 759
<b>Total 1 Incorporelles</b>	<b>1 499 053</b>	<b>956 706</b>			<b>2 455 759</b>
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements	512 110				512 110
Installations techniques, matériels et outillages					
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier	3 018 324	747 541		28 386	3 737 478
Emballages récupérables et divers					
<b>Total 2 Corporelles</b>	<b>3 530 433</b>	<b>747 541</b>		<b>28 386</b>	<b>4 249 588</b>
Immobilisations corporelles en cours					
<b>Total 3 Encours Corporelles</b>					
Acomptes					
<b>TOTAL</b>	<b>5 029 487</b>	<b>1 704 247</b>		<b>28 386</b>	<b>6 705 347</b>

##### 3.1.2. Tableau des Amortissements

Chiffres en Euros	Solde au 30/09/2020	Dotations	Diminutions ou reprises	Solde au 30/09/2021
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	955 998	356 562		1 312 560
<b>Amort. Incorporelles Total 1</b>	<b>955 998</b>	<b>356 562</b>		<b>1 312 560</b>
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements	234 877	75 094		309 971
Installations techniques, matériels et outillages				
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier	1 800 019	725 511	17 937	2 507 593
<b>Amort. Corporelles Total 2</b>	<b>2 034 896</b>	<b>800 605</b>	<b>17 937</b>	<b>2 817 564</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2 990 894</b>	<b>1 157 167</b>	<b>17 937</b>	<b>4 130 124</b>

### 3.1.3. Charges à Répartir

Rubriques	Net 30/09/2020	Augmentation	Dotations	Net 30/09/2021
Frais d'émission d'emprunts (1)	228 571		57 143	171 429
<b>TOTAL</b>	<b>228 571</b>		<b>57 143</b>	<b>171 429</b>

(1) : Les frais de 400 K€ engagés en 2017 lors de l'émission d'emprunts seront amortis sur la durée de ceux-ci.

### 3.2. Immobilisations Financières

Chiffres en Euros	Valeur Brute au 30/09/2020	Acquisitions et Virements de poste	Cessions et Virements de poste	Valeur Brute au 30/09/2021	Provision	Valeur Nette au 30/09/2021
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations (1)	38 474 465			38 474 465		38 474 465
Autres Immo. Financières (1)	43 954 080			43 954 080		43 954 080
Dépôts et cautionnement	185 730		51 313	134 417		134 417
<b>TOTAL</b>	<b>82 614 275</b>		<b>51 313</b>	<b>82 562 962</b>		<b>82 562 962</b>

(1) -Le poste « Autres immobilisations financières » concerne le mali technique lié à la transmission universelle du patrimoine de SODECAD le 1/10/2015 et affecté en totalité à la valeur de la participation détenue dans H GCC, dont le prix de revient ressort à 82 428 545€.

### 3.3. Etat des Créances

#### 3.3.1. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société en valeur brute au 30/09/2021 se décomposent comme suit :

Chiffres en Euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
<b>ACTIF IMMOBILISE :</b>	<b>134 417</b>		<b>134 417</b>
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	134 417		134 417
<b>ACTIF CIRCULANT :</b>	<b>15 062 247</b>	<b>15 062 247</b>	
Clients	2 350 581	2 350 581	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés	7 776	7 776	
Organismes sociaux	10 289	10 289	
Etat : impôts et taxes diverses	550 734	550 734	
Groupe et associés	11 902 638	11 902 638	
Débiteurs divers	22 257	22 257	
Charges constatées d'avance	217 972	217 972	
<b>TOTAL</b>	<b>15 196 664</b>	<b>15 062 247</b>	<b>134 417</b>

Montants des prêts accordés en cours d'exercice

Montants des prêts remboursés en cours d'exercice0 51 000

### 3.3.2. Créances clients et comptes rattachés

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 30/09/2021	Net 30/09/2020
Créances clients et comptes rattachés	2 350 581		2 350 581	4 565 289
Autres créances	12 493 694		12 493 694	10 823 555
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL</b>	<b>14 844 275</b>		<b>14 844 275</b>	<b>15 388 844</b>

### 3.3.3. Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres en Euros	Au 30/09/2021	Au 30/09/2020
Rabais, remises, Ristournes à obtenir		
Produits à recevoir autre		
Clients – Factures à établir	155 473	182 833
Intérêts courus sur dépôts et cautionnements		
Intérêts courus sur compte courant		
Produits à recevoir sur l'état		
<b>TOTAL</b>	<b>155 473</b>	<b>182 833</b>

### 3.3.4. Créances sur les entreprises liées

Chiffres en Euros	Au 30/09/2021	Au 30/09/2020
Créances clients et comptes rattachés	2 349 948	4 562 983
Autres créances	11 902 638	9 934 930
<b>Total Groupe et Associés</b>	<b>14 252 586</b>	<b>14 497 913</b>

## 3.4. Trésorerie et Valeurs Mobilières de Placements

Le montant des disponibilités inscrites en compte courant bancaire ordinaire est de **4 468 923 €**, comparé au montant de **895 528 €** en 2020.



## 4 – COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS 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 5 266 643 €. Selon la décision de l'AGO du 24 février 2021 statuant sur les comptes, ce profit a été affecté comme suit :

Rubrique	Début d'exercice	Affectation résultat N-1	Autres variations	Résultat de l'exercice	Fin l'exercice
Capital social	37 781 480				<b>37 781 480</b>
Réserve légale	699 082	263 333			<b>962 415</b>
Autres Réserves	10 164 657	4 203 310			<b>14 367 966</b>
Report à nouveau					
Résultat	5 266 643	(5 266 643)		5 695 110	<b>5 695 110</b>
Provisions réglementées (*)	545 651				<b>545 651</b>
<b>TOTAL</b>	<b>54 457 512</b>	<b>(800 000)</b>	<b>0</b>	<b>5 695 110</b>	<b>59 352 622</b>
(*) Dont amortissement des frais d'acquisition des titres de participations	545 651				545 651
Dividendes distribués en 2021		800 000			

### 4.2. Etat des Provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

Chiffres en Euros	Au 30/09/2020	Dotations	Reprises	Au 30/09/2021
Provisions pour risques & litiges	268 447		268 447	
Provisions pour Indemnité fin de carrière & Médailles du travail (*)	1 080 862	52 924		<b>1 133 786</b>
Provisions pour Perte à terminaison				
Provisions pour SAV				
Provisions pour fin de chantier				
Provisions pour charges	115 630		115 630	
<b>TOTAL</b>	<b>1 464 939</b>	<b>52 924</b>	<b>384 077</b>	<b>1 133 786</b>

Dont reprises quotités provisions utilisées

Dont reprises quotités provisions non utilisées

384 077

#### (\*) 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 6.5.4.

#### 4.2.1. Provision amortissements dérogatoires

Chiffres en euros	Au 30/09/2020	Dotations	Reprises	Au 30/09/2021
Amortissements dérogatoires		<b>Néant</b>		
<b>TOTAL</b>				

## 4.3. Etat des Dettes

### 4.3.1. Etat des échéances des dettes

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	30 399 999	3 533 334	26 866 666	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	2 280 016	2 280 016		
Personnel et comptes rattachés	1 470 840	1 470 840		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 704 459	1 704 459		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices	6 278	6 278		
Taxe sur la valeur ajoutée	1 296 910	1 296 910		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	170 762	170 762		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	64 041	64 041		
Groupe et associés	5 855 198	5 855 198		
Autres dettes	1 066 475	1 066 475		
Dettes rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL</b>	<b>44 314 978</b>	<b>17 448 312</b>	<b>26 866 666</b>	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	3 533 333			

### 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	66 148	583 178
Autres Dettes	6 731 047	3 720 995
<i>Dont Comptes courants</i>	5 855 198	2 245 198
<b>TOTAL</b>	<b>6 797 195</b>	<b>4 304 173</b>

### 4.3.3. Charges à payer

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

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 462 877	1 133 036
Dettes fiscales et sociales	2 039 919	2 165 799
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		84 246
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic : )		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	875 849	1 475 797
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance		
<b>DETTES</b>	<b>4 378 645</b>	<b>4 858 878</b>

## 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	24 437 870	3 108	24 440 978	21 908 190
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>24 437 870</b>	<b>3 108</b>	<b>24 440 978</b>	<b>21 908 190</b>
%	99,99 %	0,01 %	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	12 262	17 037
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges (1)	279 781	384 752
<b>TOTAL</b>	<b>292 043</b>	<b>401 789</b>
(1) - Dont reprises de provisions	0	86440

### 5.3. Résultat Financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 3 526 127 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>4 594 732</b>	<b>4 864 647</b>
Produits financiers de participations	4 547 194	4 814 676
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		500
Autres intérêts et produits assimilés	47 538	49 471
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>1 068 605</b>	<b>936 295</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	1 068 605	936 295
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>3 526 127</b>	<b>3 928 352</b>

Les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant
- Dividendes Groupe	4 547 194
- Dividendes Hors Groupe	
<b>TOTAL</b>	<b>4 547 194</b>

Sociétés concernées	Dividendes reçus
H GCC	4 547 194

## 5.4. Résultat Exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de 427 926 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>440 711</b>	<b>240 305</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	56 635	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	384 077	240 305
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>12 786</b>	<b>405 341</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	87	75 705
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	12 699	8 731
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		320 905
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>427 926</b>	<b>(165 036)</b>

## 5.5. Impôt

Suivi des déficits ordinaires.

Chiffres exprimés en euros	Montant
Déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	2 530 937
Déficits imputés au titre de l'exercice	1 319 195
Déficits reportables	1 211 742
Déficit de l'exercice	
<b>TOTAL des déficits restant à reporter</b>	<b>1 211 742</b>

## 6. - INFORMATIONS DIVERSES

### 6.1. Identité de la Société Mère Consolidante

Les comptes de la société GAMA sont consolidés par intégration globale dans la société ESTHER SAS domiciliée au 44, Avenue Georges Pompidou 92300 LEVALLOIS-PERRET, au capital de 28 471 200 Euros, enregistrée au RCS de Nanterre, RCS 809 429 053.

### 6.2. Effectif Moyen

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

Année fiscale 2021	Effectif
Cadres	79,09
Agents de maîtrise, techniciens et employés	27,72
Ouvriers	0
<b>TOTAL</b>	<b>106,81</b>

### 6.3. Composition du Capital Social

Le capital social de 37 781 480 Euros se compose de 3 778 148 actions de même catégorie d'une valeur nominale de 10 Euros.

### 6.4. Liste des Filiales et des Participations

Dénomination sociale Siège social	Capital Capitaux propres	Q.P Détenue Divid. Encaissé	Val. Brute Titres Val.Nettes Titres	Chiffre d'affaires Résultat
<b>Filiales détenue &gt; de 50%</b>				
<b>H GCC</b>	2 479 990	82,1863%	82 428 545	927 783
226, Avenue du Maréchal FOCH 78130 LES MUREAUX	60 326 589	4 547 194	82 428 545	9 688 771
<b>Filiales détenue entre &lt; 50% et &gt;10%</b>				

### 6.5. Engagements Financiers

#### 6.5.1. Engagements donnés

Engagements donnés	Total hors bilan
Avals et cautions	35 050 000
Garanties de passif dans le cadre de cessions de titres de sociétés	-
Engagements de rachat d' actions	-

#### 6.5.2. Engagements reçus

Engagements reçus	Total hors bilan
Abandon de créances	-
Garantie de passif	-

#### 6.5.3. Obligations garanties par des suretés

Obligations garanties	Total hors bilan
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	30 399 999
Nantissement Compte Titres	3 860 500

Nantissement du portefeuille titres (représentant 82,186% du capital de H GCC)

Les emprunts bancaires souscrits fin septembre 2017 par le groupe représentant un montant total de 90 000 000 € à l'origine, comportent de plus un engagement de respect de ratios financiers déterminés sur la base des comptes consolidés du groupe GAMA.

Ces ratios sont respectés au 30 septembre 2021.

#### 6.5.4. Engagements sur le personnel

Les engagements de retraite sont calculés par notre actuairer SOGECAP

	<b>30 septembre 2021</b>	<b>30 septembre 2020</b>
<b>Méthode de calcul</b>	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		

