



H GCC SA

226, Avenue du Maréchal Foch
78130 LES MUREAUX

Société Anonyme au capital de 2 479 989,96 Euros
RCS 428 264 915 Versailles – TVA FR 75 428 264 915

COMPTES SOCIAUX
EXERCICE CLOS LE 30/09/2024

I. BILAN

A. Bilan Actif

Rubriques (en Euros)	Notes	Montant brut	Amort - Prov	Net 30/09/2024	Net 30/09/2023
Capital souscrit non appelé					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3.1				
Frais d'établissement					
Frais de développement					
Concessions, brevets et droits similaires		1 317	1 317		
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances, acomptes sur immo. incorporelles					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3.1				
Terrains		82 597		82 597	82 597
Constructions		819 173	819 173		
Installations techniques, mat. et outillage					
Autres immobilisations corporelles		8 503	8 503		
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3.2				
Participations par mise en équivalence					
Autres participations		80 263 964	387 825	79 876 139	78 772 705
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières		750 000		750 000	750 000
ACTIF IMMOBILISE		81 925 555	1 216 819	80 708 736	79 605 302
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	3.3				
Créances clients et comptes rattachés		2 439 776		2 439 776	1 041 034
Autres créances		63 673 731	924 028	62 749 702	70 132 435
Capital souscrit et appelé, non versé					
TRESORERIE	3.4				
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités		273 275 442		273 275 442	153 864 941
COMPTES DE REGULARISATION					
Charges constatées d'avance		40 635		40 635	40 435
ACTIF CIRCULANT		339 429 584	924 028	338 505 555	225 078 844
Frais d'émission d'emprunts à étaler	3.5				
Primes de remboursement des obligations					
Ecart de conversion actif					
TOTAL ACTIF		421 355 139	2 140 847	419 214 291	304 684 147

B. Bilan Passif

Rubriques (en Euros)	Notes	Exercice 2024	Exercice 2023
Capital social ou individuel (dont versé : 2 479 990)		2 479 990	2 479 990
Primes d'émission, de fusion, d'apport		309 423	309 423
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)			
Réserve légale		248 000	248 000
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		534	534
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)		64 337 921	58 579 581
Report à nouveau			
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		20 601 817	14 871 165
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
CAPITAUX PROPRES	4.1	87 977 686	76 488 692
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques		110 000	110 000
Provisions pour charges			
PROVISIONS	4.2	110 000	110 000
DETTES FINANCIERES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4.3	10 540 348	11 861 063
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	4.3		
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		2 542 351	3 565 016
Dettes fiscales et sociales		4 143 711	1 245 490
DETTES DIVERSES	4.3		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		313 700 935	211 373 930
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance		199 262	39 956
DETTES	4.3	331 126 606	228 085 454
Écart de conversion passif			
TOTAL PASSIF		419 214 291	304 684 147

II. COMPTE DE RESULTAT AU 30/09/2024

Rubriques (en Euros)	Notes	Exercice 2024	Exercice 2023
Ventes de marchandises			
Production vendue de biens			
Production vendue de services		1 805 541	1 363 272
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	5.1	1 805 541	1 363 272
Production stockée			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges	5.2		
Autres produits	5.2		2
PRODUITS D'EXPLOITATION		1 805 541	1 363 274
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			
Variation de stock (marchandises)			
Achats de matières premières et autres approvisionnements			
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			
Autres achats et charges externes		1 114 064	1 477 025
Impôts, taxes et versements assimilés		161 841	120 547
Salaires et traitements			
Charges sociales			
Dotations d'exploitation :			
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			212 286
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			
Dotations aux provisions			
Autres charges		1	
CHARGES D'EXPLOITATION		1 275 906	1 809 858
OPERATIONS EN COMMUN			
Bénéfice attribué ou perte transférée			
Perte supportée ou bénéfice transféré			
RESULTAT D'EXPLOITATION		529 635	(446 583)
PRODUITS FINANCIERS		25 713 202	19 661 204
Produits financiers de participations		14 437 500	12 090 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés		11 275 702	7 571 204
Reprises sur provisions et transferts de charges			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
CHARGES FINANCIERES		9 204 995	8 771 814
Dotations financières aux amortissements et provisions			924 028
Intérêts et charges assimilées		9 204 995	7 847 785
Différences négatives de change			
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
RESULTAT FINANCIER	5.3	16 508 207	10 889 390
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		17 037 842	10 442 807
PRODUITS EXCEPTIONNELS			221 776
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			221 776
Produits exceptionnels sur opérations en capital			
Reprises sur provisions et transferts de charges			
CHARGES EXCEPTIONNELLES		3 000	57 501
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		3 000	57 501
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			
RESULTAT EXCEPTIONNEL	5.4	(3 000)	164 275
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			
Impôts sur les bénéfices	5.5	(3 566 975)	(4 264 083)
TOTAL DES PRODUITS		27 518 743	21 246 254
TOTAL DES CHARGES		6 916 926	6 375 089
BENEFICE OU PERTE		20 601 817	14 871 165

III. ANNEXE

1 - EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE	6
2 - PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES	6
2.1. Immobilisations Incorporelles et Corporelles.....	6
2.2. Immobilisations Financières.....	6
2.3. Créances et Dettes.....	6
2.4. Trésorerie.....	7
2.5. Provisions pour risques et charges.....	7
2.6. Résultat Exceptionnel	7
2.7. Évènements Postérieurs à la Clôture	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. Provision pour dépréciation des immobilisations	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 autres créances.....	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
3.4.1. Trésorerie.....	10
3.4.2. Valeurs mobilières de placement	11
3.4.3. Disponibilité.....	11
3.5. Charges à répartir	11
4 – COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN PASSIF	11
4.1. Capitaux Propres	11
4.2. Etat des Provisions	12
4.2.1. Provision pour risques et charges.....	12
4.2.2. Provision pour dépréciation des immobilisations	12
4.2.3. Provisions pour dépréciation des créances	12
4.3. Etat des Dettes	13
4.3.1. Etat des échéances des dettes.....	13
4.3.2. Dettes sur les entreprises liées	13
4.3.3. Charges à payer	14
5- INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	14
5.1. Ventilation du montant net du Chiffre d'Affaires.....	14
5.2. Autres Produits d'Exploitation	15
5.3. Résultat Financier	15
5.4. Résultat Exceptionnel	16
5.5. Impôt sur les bénéfices	16
6. INFORMATIONS DIVERSES	16
6.1. Intégration Fiscale	16
6.2. Identité de la Société Mère Consolidante	17
6.3. Composition du Capital Social	17
6.4. Liste des Filiales et Participations	18
6.5. Engagements Financiers	18
6.5.1. Engagements donnés.....	18
6.5.2. Engagements reçus	18
6.5.3. Dettes garanties par des sûretés réelles.....	19

1 - EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

La société a bénéficié de la transmission universelle de patrimoine de SPH Sas en date du 23-04-2024. Cette opération porte la participation dans EDELIS Sas de 96% à 100% du capital social.

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 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, matériels et outillage	2 à 8 ans
Install. générales agencements, aménagements	3 à 10 ans
Matériel de transport	3 à 5 ans
Matériel de bureau et informatique	3 à 10 ans
Mobilier de bureau	4 à 10 ans

2.2. Immobilisations Financières

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

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. 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-réurrence, ne peuvent être considérés comme inhérents à l'activité opérationnelle de la Société.

2.7. Évènements Postérieurs à la Clôture

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

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 30/09/2023	Acquisitions	Virements de poste +/-	Cessions	Solde Au 30/09/2024
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisation incorporelles	1 317				1 317
Total 1 Incorporelles	1 317	0	0	0	1 317
Terrains	82 597				82 597
Constructions sur sol propre	819 173				819 173
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements					
Installations techniques, matériels et outillages					
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier	8 503				8 503
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	910 273	0	0	0	910 273
Immobilisations corporelles en cours					
Total 3 Encours Corporelles	0	0	0	0	0
Acomptes					
TOTAL	911 590	0	0	0	911 590

3.1.2. Tableau des Amortissements

Chiffres en Euros	Solde au 30/09/2023	Dotations	Diminutions ou reprises	Solde au 30/09/2024
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	1 317			1 317
Amort. Incorporelles Total 1	1 317	0	0	1 317
Terrains				
Constructions	819 173			819 173
Installations générales et agencements				
Installations techniques, matériels et outillages				
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier	8 503			8 503
Amort. Corporelles Total 2	827 676	0	0	827 676
TOTAL	828 994	0	0	828 994

3.1.3. Provision pour dépréciation des immobilisationsSe référer au paragraphe 4.2.2 Etat des provisions.**3.2. Immobilisations Financières**

Chiffres en Euros	Valeur Brute au 30/09/2023	Acquisitions et Virements de poste	Cessions et Virements de poste	Valeur Brute au 30/09/2024	Provision	Valeur Nette au 30/09/2024
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations (1)	79 160 530	1 803 875	700 441	80 263 964	387 825	79 876 139
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	750 000			750 000		750 000
TOTAL	79 910 530	1 803 875	700 441	81 013 964	387 825	80 626 139

(1) Les acquisitions de l'exercice comprennent à hauteur de 1 684 000 l'apport de titres EDELIS provenant de la TUP SPH.

3.3. Etat des Créances**3.3.1. Etat des échéances des créances**

Les créances détenues par la société en valeur brute au 30/09/2024 se décomposent comme suit :

Chiffres en Euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	750 000	750 000	
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	750 000	750 000	
ACTIF CIRCULANT :	66 154 141	66 154 141	
Clients	2 439 776	2 439 776	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés			
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses	269 429	269 429	
Groupe et associés (1)	63 400 321	63 400 321	
Débiteurs divers	3 981	3 981	
Charges constatées d'avance	40 635	40 635	
TOTAL	66 904 141	66 904 141	

Montants des prêts accordés en cours d'exercice

Montants des prêts remboursés en cours d'exercice

- (1) - L'avance attribuée par H GCC à EDELIS s'élève 51,8 M€ à fin 2024, aucun remboursement n'a été effectué sur l'exercice. Cette avance est rémunérée à 5,3 %. Aucun délai de remboursement n'est fixé à ce jour.

3.3.2. Créances clients et autres créances

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 30/09/2024	Net 30/09/2023
Créances clients et comptes rattachés	2 439 776		2 439 776	1 041 034
Autres créances (1)	63 673 731	924 028	62 749 702	70 132 435
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	66 113 507	924 028	65 189 478	71 173 469

(1) Les intérêts facturés au titre de l'avance faite à EDELIS représentent un solde de 1 714 929 € au 30 Septembre 2024.

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 30/09/2024	Au 30/09/2023
Rabais, remises, Ristournes à obtenir	2 930	
Produits à recevoir		
Clients – Factures à établir		312 409
Intérêts courus sur dépôts et cautionnements		
Intérêts courus sur compte courant bancaires	6 617 390	3 203 839
TOTAL	6 620 320	3 516 248

3.3.4. Créances sur les entreprises liées

Chiffres en Euros	Au 30/09/2024	Au 30/09/2023
Créances clients et comptes rattachés	2 439 776	1 041 034
Autres créances (1)	63 403 251	70 801 134
Total Groupe et Associés	65 843 027	71 842 168
(1) Dont comptes courants	63 400 321	70 801 134

3.4. Trésorerie et Valeurs Mobilières de Placements**3.4.1. Trésorerie**

H GCC a signé avec les sociétés du Groupe une convention de trésorerie (« cash pooling ») destinée à centraliser la gestion de la trésorerie au niveau de H GCC.

H GCC facture trimestriellement, au titre de la rémunération de ses prestations, une commission de mouvement égale à 0,20% des montants prêtés ou empruntés.

Les flux liés à cette gestion sont inscrits en compte courant. Les taux d'intérêts appliqués aux comptes courants sont les suivants :

- Sommes mises à disposition par la Holding à la filiale : TMM + 0,5% avec un minimum 0.80%
- Sommes mises à disposition par la filiale à la Holding : TMM avec un minimum de 0,60 %

Au 30 septembre 2024, le montant des disponibilités gérées est : **273 275 K€**

comparé à : 153 865 K€ au 30 Sept 2023

3.4.2. Valeurs mobilières de placement

A la clôture les valeurs mobilières de placement s'élèvent à : 0 K€ à comparer à 0 K€ au 30 Septembre 2023.

3.4.3. Disponibilités

Le montant des disponibilités représente la somme de **273 275 442 €** et est composé de comptes à terme rémunérés pour un montant de **259 197 K€**, comparé à **140 670 K€** au 30 Septembre 2023.

3.5. Charges à répartir

Rubriques	Net 30/09/2023	Augmentation	Diminution	Net 30/09/2024
Frais d'émission d'emprunts				
TOTAL				

4 – COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN PASSIF**4.1. Capitaux Propres**

Affectation des résultats de l'exercice 2023 :

Les comptes de l'exercice 2023 ont fait apparaître un résultat de 14 871 165 €. Selon la décision de l'AGO du 5 Mars 2024 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	2 479 990				2 479 990
Prime de fusion	309 423				309 423
Réserve légale	248 000				248 000
Réserves Réglementées	534				534
Autres réserves	58 579 581	5 758 341			64 337 921
Report à nouveau					
Résultat	14 871 165	(14 871 165)		20 601 817	20 601 817
Subventions					
Provisions réglementées (*)					
TOTAL	76 488 692	(9 112 824)		20 601 817	87 977 686

(*) Dont amortissement dérogatoires

Dividendes distribués en 2024 **9 112 824**

4.2. Etat des Provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

4.2.1. Provision pour risques et charges

Chiffres en Euros	Au 30/09/2023	Dotations	Reprises	Au 30/09/2024
Provisions pour risques & litiges				
Provisions pour risques				
Provisions pour Indemnité Fin de Carrière & Médailles du travail				
Provisions pour Perte à terminaison				
Provisions pour SAV				
Provisions pour fin de chantier				
Autres Provisions pour charges	110 000			110 000
Provisions pour charges	110 000			110 000
TOTAL	110 000			110 000
Dont reprises quotités provisions utilisées				
Dont reprises quotités provisions non utilisées				

4.2.2. Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres en euros	Au 30/09/2023	Dotations	Reprises	Au 30/09/2024
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	387 825			387 825
Provisions autres immos financières				
TOTAL	387 825	-	-	387 825

4.2.3. Provisions pour dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2023	Dotations	Reprises	Au 30/09/2024
Clients douteux				
Comptes courants	924 028			924 028
TOTAL	924 028	0	0	924 028
Dont reprises quotités provisions utilisées				
Dont reprises quotités provisions non utilisées				

4.3. Etat des Dettes

4.3.1. Etat des échéances des dettes

DETTE	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	10 540 348	1 040 348	7 500 000	2 000 000
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	2 542 351	2 542 351		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices	3 870 863	3 870 863		
Taxe sur la valeur ajoutée	144 843	144 843		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	128 005	128 005		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	313 597 295	313 597 295		
Autres dettes	103 640	103 640		
Dettes rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	199 262	199 262		
TOTAL	331 126 606	321 626 606	7 500 000	2 000 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice (a)	40 348			
Emprunts remboursés en cours d'exercice (b)	1 361 063			

4.3.2. Dettes sur les entreprises liées

Les montants concernant les entreprises liées correspondent à :

Chiffres en euros	Au 30/09/2024	Au 30/09/2023
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 371 779	3 387 045
Autres Dettes	313 294 533	211 373 791
<i>Dont Comptes courants</i>	313 294 533	211 373 791
TOTAL	315 666 312	214 760 836

4.3.3. Charges à payer

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

Rubriques	Exercice 2024	Exercice 2023
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	284 350	150 695
Dettes fiscales et sociales	1 068	1 188
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	40 348	111 063
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	199 262	39 956
DETTES	525 028	302 902

5- INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

5.1. Ventilation du montant net du Chiffre d'Affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2024 se ventile comme suit :

Chiffres en euros	Exercice 2024		Exercice 2023
	France	CEE + Export	Total
Ventes de marchandises			
Ventes de produits finis			
Production vendue de services	1 805 541		1 363 272
Chiffre d'affaires	1 805 541		1 363 272
%	100,00 %		100,00 %

5.2. Autres Produits d'Exploitation

Chiffres en euros	Au 30/09/2024	Au 30/09/2023
Production stockée		
Production immobilisée		
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges (1)		2628
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation		2
TOTAL		2
(1) Dont transfert de charges	0	0

5.3. Résultat Financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à **16 508 207 €** et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2024	Exercice 2023
PRODUITS FINANCIERS	25 713 202	19 661 204
Produits financiers de participations	14 437 500	12 090 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	11 275 702	7 571 204
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	9 204 995	8 771 814
Dotations financières aux amortissements et provisions		924 028
Intérêts et charges assimilées	9 204 995	7 847 785
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	16 508 207	10 889 390

Les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant
- Dividendes Groupe	14 437 500
- Dividendes Hors Groupe	
TOTAL	14 437 500

Sociétés concernées	Dividendes reçus
GCC SAS	13 200 000
GCC ENERGIE SAS	1 237 500

5.4. Résultat Exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice, de **(3 000) €** s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2024	Exercice 2023
PRODUITS EXCEPTIONNELS		221 776
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		221 776
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	3 000	57 501
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 000	57 501
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(3 000)	164 275

Impôt sur les bénéfices

Répartition de l'impôt sur les sociétés	Résultat avant Impôt	30/09/2024	Résultat net 30/09/2024
Résultat courant avant impôt	17 037 842		17 037 842
Résultat exceptionnel	(3 000)		(3 000)
Incidence de l'intégration fiscale et autres		3 566 975	3 566 975
TOTAL	17 034 842	3 566 975	20 601 817

L'intégration fiscale génère une économie d'impôts de 3.6 M€.

Le bénéfice d'ensemble est de 26.7 M€ au titre de l'exercice 2023/2024.

6. INFORMATIONS DIVERSES

6.1. Intégration Fiscale

H GCC Société tête de groupe est seule redevable de l'impôt sur les résultats et les sociétés du groupe d'intégration fiscale ne seront à la clôture d'un exercice déficitaire, titulaire d'aucune créance sur la Société H GCC.

Les sociétés entrant dans l'intégration fiscale au 30 septembre 2024 sont :

Sociétés	Date d'entrée
GCC SAS	2000
JEAN NALLET CONSTRUCTION	2001
GCC IMMOBILIER	2002
CUYNAT CONSTRUCTION	2004
LE COUILLARD	2007
TEMPEOL	2008
GCC ENERGIE	2013
YVROUD	2014
MORINI	2016
EDELIS	2018
AKERYS PROMOTION CROIX	2018
EDELIS FUNDS 3	2018
CASTELLANE PROMOTION	2018
NEAUQUAL	2018
THEODORE AUBANEL	2018
GCC INNOVATION & DEVELOPPEMENT	2019
GCC PART 2	2019
STC	2019
SOFINHOL	2020
VITRUE	2020
GCC HAUTS DE FRANCE	2020
SOGEQUIP INDUSTRIE ET SOLUTIONS	2021
SP2E	2021
SIETRA PROVENCE	2022
SNC VINCENT AURIOL	2022
CACHAN LE LUNAIN	2022
VILLEFRANCHE LA QUARANTAINE	2023
SCI COLBERT INVEST	2023
FPEL	2024
NETWORK SERVICES	2024

6.2. Identité de la Société Mère Consolidante

Les comptes de HOLDING GCC sont consolidés par intégration globale société dans DELTA SAS domiciliée au 44, Avenue Georges Pompidou 92300 LEVALLOIS-PERRET, au capital de 47 966 166 Euros, enregistrée au RCS de Nanterre, RCS 922 420 963.

6.3. Composition du Capital Social

Le capital social de **2 479 990** Euros se compose de 162 729 actions de même catégorie d'une valeur nominale de 15,24 Euros.

6.4. Liste des Filiales et Participations

Dénomination sociale Siège social	Capital Capitaux propres	Q.P Détenue Divid. Encaissé	Val. Brute Titres Val. Nette Titres	Chiffre d'affaires Résultat
Filiales détenues > de 50%				
GCC SAS	2 325 000	100,00 %	5 202 194	770 762 614
226, Avenue du Maréchal Foch 78130 LES MUREAUX	48 708 866	13 200 000	5 202 194	20 786 141
EMCO	560 000	73,21%	410 000	0
44 avenue Georges Pompidou 92300 LEVALLOIS PERRET	26 976	0	22 175	(7 167)
EDELIS	25 799 500	100,00%	60 441 372	9 755 664
Bâtiment MIAMI 40, rue d'Arcueil 95150 RUNGIS	12 929 912	0	60 441 372	(6 710 112)
GCC Energie	5 000 000	99,00%	14 110 388	9 655 231
44 avenue Georges Pompidou 92300 LEVALLOIS PERRET	22 483 825	1 237 500	14 110 388	4 576 721
GCC Innovation et Développement	100 000	100%	100 000	0
44 avenue Georges Pompidou 92300 LEVALLOIS PERRET	(43 976)	0	100 000	(64 567)

6.5. Engagements Financiers

6.5.1. Engagements donnés

Engagements donnés	Total hors bilan
Avals et cautions.....	40 160 000
Garanties de passif dans le cadre de cessions de titres de sociétés.....	2 000 000
Engagements de rachat d'actions.....	-
Garanties de loyers.....	-
Garantie Intragroupe de retenue de garantie.....	-

6.5.2. Engagements reçus

Engagements reçus	Total hors bilan
Abandon de créances.....	-
Garantie de passif.....	9 000 000
Promesse d'achat des titres détenus.....	-
Nantissement des titres.....	-

6.5.3. Dettes garanties par des suretés réelles

Dettes garanties par des suretés réelles	Total hors bilan
Emprunts et dettes sur établissements de crédits.....	-
Nantissement de compte de titres H GCC en garantie de ses obligations de paiement et/ou remboursement de toutes sommes dues au titre du prêt d'acquisition et de refinancement H GCC	1 654 500

Forvis Mazars SA
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

H GCC

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2024

H GCC

Société anonyme
RCS : Versailles 428 264 915

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2024

A l'assemblée générale de la société H GCC,

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 H GCC relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} octobre 2023 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.

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 2024 s'établit à 79 876 milliers d'euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans le paragraphe 2.2 de l'annexe. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, en particulier les prévisions de flux de trésorerie établies par la société, à revoir les calculs effectués, à comparer les estimations comptables des périodes précédentes avec les réalisations correspondantes et à examiner le processus d'approbation de ces estimations par la direction.

Vérifications spécifiques

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

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

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 conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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.

Nous attestons que la déclaration de performance extra-financière prévue par l'article L.225-102-1 du code de commerce figure dans le rapport de gestion, étant précisé que, conformément aux dispositions de l'article L.823-10 de ce code, les informations contenues dans cette déclaration n'ont pas fait l'objet de notre part de vérifications de sincérité ou de concordance avec les comptes annuels et doivent faire l'objet d'un rapport par un organisme tiers indépendant.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 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 conseil d'administration.

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.

Les Commissaires aux comptes

Forvis Mazars SA

Paris La Défense, le 29 janvier 2025

DocuSigned by:

987237FCF0E8409...

Clémentine PETARD

Associée

In Extenso IDF AUDIT

Boulogne Billancourt, le 29 janvier 2025

DocuSigned by:

F709A0132E794B8...

Cédric BURGUIERE

Associé