

RCS : VERSAILLES

Code greffe : 7803

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1999 B 02700

Numéro SIREN : 428 264 915

Nom ou dénomination : H GCC

Ce dépôt a été enregistré le 21/02/2022 sous le numéro de dépôt 2739

**MAZARS**

61, rue Henri Regnault  
92075 Paris – La Défense Cedex

**In Extenso IDF AUDIT**

63 ter avenue Edouard Vaillant  
CS 80137  
92517 Boulogne Billancourt Cedex

**H GCC**

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

Exercice clos le 30 septembre 2021

## **H GCC**

Société Anonyme

RCS Versailles 428 264 915

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

Exercice clos le 30 septembre 2021

A l'Assemblée générale de la société H GCC,

## **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société H GCC relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

## **Fondement de l'opinion**

### **Référentiel d'audit**

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

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

### **Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<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 56 123 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.

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.

## 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.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

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

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

Fait à Paris – La Défense et à Boulogne Billancourt le 31 janvier 2022

Les commissaires aux comptes

**Mazars**

DocuSigned by:  
  
69FBA63FDB5D460...

**Mathieu DELAFOY**

**In Extenso IDF AUDIT**

DocuSigned by:  
  
F709A0132E794B8...

**Cédric BURGUIERE**



**GCC** | ENSEMBLE  
AUTREMENT

# 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 30/09/2021

# I. BILAN

## A. Bilan Actif

Rubriques (en Euros)	Notes	Montant brut	Amort - Prov	Net 30/09/2021	Net 30/09/2020
Capital souscrit non appelé					
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	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					
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	3.1				
Terrains		82 597		82 597	82 597
Constructions		819 173	819 173		15 298
Installations techniques, mat. et outillage					
Autres immobilisations corporelles		8 503	8 503		
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	3.2				
Participations par mise en équivalence					
Autres participations		56 510 418	387 825	56 122 593	55 742 027
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières		250 000		250 000	250 000
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>		<b>57 672 009</b>	<b>1 216 819</b>	<b>56 455 190</b>	<b>56 089 922</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		113 734		113 734	4 732 115
Autres créances		80 214 118	2 628	80 211 490	82 583 974
Capital souscrit et appelé, non versé					
<b>TRESORERIE</b>	3.4				
Valeurs mobilières de placement					1 900 008
Disponibilités		102 523 823		102 523 823	69 887 703
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>					
Charges constatées d'avance					
<b>ACTIF CIRCULANT</b>		<b>182 851 675</b>	<b>2 628</b>	<b>182 849 047</b>	<b>159 103 800</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler	3.5	318 429		318 429	424 571
Primes de remboursement des obligations					
Ecart de conversion actif					
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>240 842 112</b>	<b>1 219 446</b>	<b>239 622 666</b>	<b>215 618 294</b>



## B. Bilan Passif

Rubriques (en Euros)	Notes	Exercice 2021	Exercice 2020
Capital social ou individuel (dont versé : )		2 479 990	2 479 990
Primes d'émission, de fusion, d'apport		309 423	309 423
Ecarts 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 : )		47 599 871	42 567 955
Report à nouveau			
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>		<b>9 688 771</b>	<b>10 564 703</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	4.1	<b>60 326 589</b>	<b>56 170 604</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>			
Provisions pour risques		110 000	110 000
Provisions pour charges			
<b>PROVISIONS</b>	4.2	<b>110 000</b>	<b>110 000</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4.3	38 550 000	46 062 590
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic : )			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>	4.3		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		391 918	379 904
Dettes fiscales et sociales		126 262	180 410
<b>DETTES DIVERSES</b>	4.3		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		259 198	259 198
Autres dettes		139 858 698	112 455 587
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>			
Produits constatés d'avance			
<b>DETTES</b>	4.3	<b>179 186 076</b>	<b>159 337 689</b>
Écart de conversion passif			
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>239 622 666</b>	<b>215 618 294</b>

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

Rubriques (en Euros)	Notes	Exercice 2021	Exercice 2020
Ventes de marchandises			
Production vendue de biens			
Production vendue de services		927 783	884 521
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>	5.1	<b>927 783</b>	<b>884 521</b>
Production stockée			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges	5.2	16 410	
Autres produits	5.2	0	2
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		<b>944 194</b>	<b>884 523</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			
Variation de stock (marchandises)			
Achats de matières premières et autres approvisionnements		(21 122)	(4 551)
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			
Autres achats et charges externes		1 127 757	1 050 733
Impôts, taxes et versements assimilés		109 850	132 719
Salaires et traitements			
Charges sociales			
Dotations d'exploitation :			
Sur immobilisations : dotations aux amortissements		121 440	147 101
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			
Dotations aux provisions			
Autres charges		1	571
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		<b>1 337 926</b>	<b>1 326 574</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>			
Bénéfice attribué ou perte transférée			
Perte supportée ou bénéfice transféré			
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>(393 731)</b>	<b>(442 051)</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		<b>11 014 841</b>	<b>11 189 990</b>
Produits financiers de participations		6 000 000	6 316 710
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			3 300
Autres intérêts et produits assimilés		4 907 273	4 861 572
Reprises sur provisions et transferts de charges			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		107 568	8 409
<b>CHARGES FINANCIERES</b>		<b>2 219 254</b>	<b>2 012 714</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			
Intérêts et charges assimilées		2 219 254	1 838 958
Différences négatives de change			
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			173 756
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	5.3	<b>8 795 587</b>	<b>9 177 276</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>		<b>8 401 856</b>	<b>8 735 226</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		<b>0</b>	<b>1 000</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			
Produits exceptionnels sur opérations en capital			1 000
Reprises sur provisions et transferts de charges			
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		<b>1 277</b>	<b>1 000</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		1 277	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			1 000
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	5.4	<b>(1 277)</b>	<b>0</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			
Impôts sur les bénéfices	5.5	(1 288 192)	(1 829 477)
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>		<b>11 959 036</b>	<b>12 075 514</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>		<b>2 270 264</b>	<b>1 510 811</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>		<b>9 688 771</b>	<b>10 564 703</b>

### III. ANNEXE

<b>1 - EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE</b>	<b>6</b>
<b>2 - PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES</b>	<b>6</b>
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
<b>3 - COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ACTIF</b>	<b>8</b>
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
<b>4 – COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN PASSIF</b>	<b>11</b>
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
<b>5- INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT</b>	<b>14</b>
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
<b>6. INFORMATIONS DIVERSES</b>	<b>17</b>
6.1. Intégration Fiscale .....	17
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.....	18

## 1 - EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Aucun évènement significatif à signaler au cours de cet exercice.

## 2 - PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes de la société ont été établis en conformité avec le règlement de l'ANC n° 2014-03 dans sa version consolidée à la date d'établissement des comptes ainsi que des règles définis 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 30/09/2020	Acquisitions	Virements de poste +/-	Cessions	Solde Au 30/09/2021
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisation incorporelles	1 317				1 317
<b>Total 1 Incorporelles</b>	<b>1 317</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 317</b>
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					
<b>Total 2 Corporelles</b>	<b>910 273</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>910 273</b>
Immobilisations corporelles en cours					
<b>Total 3 Encours Corporelles</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Acomptes					
<b>TOTAL</b>	<b>911 590</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>911 590</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	1 317			1 317
<b>Amort. Incorporelles Total 1</b>	<b>1 317</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 317</b>
Terrains				
Constructions	803 875	15 298		819 173
Installations générales et agencements				
Installations techniques, matériels et outillages				
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier	8 503			8 503
<b>Amort. Corporelles Total 2</b>	<b>812 379</b>	<b>15 298</b>		<b>827 676</b>
<b>TOTAL</b>	<b>813 696</b>	<b>15 298</b>		<b>828 994</b>

### 3.1.3. Provision pour dépréciation des immobilisations

Se référer au paragraphe 4.2.2 Etat des provisions.

## 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	56 129 852	380 566	0	56 510 418	387 825	56 122 593
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	250 000			250 000		250 000
<b>TOTAL</b>	<b>56 379 852</b>	<b>380 566</b>		<b>56 760 418</b>	<b>387 825</b>	<b>56 372 593</b>

## 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>250 000</b>	<b>0</b>	<b>250 000</b>
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	250 000		250 000
<b>ACTIF CIRCULANT :</b>	<b>80 327 852</b>	<b>19 727 852</b>	<b>60 600 000</b>
Clients	113 734	113 734	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés			
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses	2 912 373	2 912 373	
Groupe et associés (1)	77 301 745	16 701 745	60 600 000
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance			
<b>TOTAL</b>	<b>80 577 852</b>	<b>19 727 852</b>	<b>60 850 000</b>

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 est portée à 60,60 M€, depuis oct. 2019. Cette avance est rémunérée à 7,5 %. Aucun délai de remboursement n'est fixé à ce jour.

### 3.3.2. Créances clients et autres créances

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 30/09/2021	Net 30/09/2020
Créances clients et comptes rattachés	113 734		113 734	4 732 115
Autres créances (1)	80 214 118	2 628	80 211 490	82 583 974
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL</b>	<b>80 327 852</b>	<b>2 628</b>	<b>80 325 224</b>	<b>87 316 089</b>

(1) - Les intérêts facturés au titre de l'avance faite à EDELIS représentent un solde de 8 120 425 € au 30 Septembre 2021.

### 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		9 600
Produits à recevoir		
Clients – Factures à établir		
Intérêts courus sur dépôts et cautionnements		
Intérêts courus sur compte courant bancaires	98 345	551 190
<b>TOTAL</b>	<b>98 345</b>	<b>560 790</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	113 734	4 732 115
Autres créances (1)	77 301 745	78 494 351
<b>Total Groupe et Associés</b>	<b>77 415 479</b>	<b>83 226 466</b>
(1) Dont comptes courants	77 301 745	77 794 351

## 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 2021, le montant des disponibilités gérées est : **139 850 K€**, comparé à : 112 439 K€ au 30 Sept. 2020



### 3.4.2. Valeurs mobilières de placement

A la clôture les valeurs mobilières de placement s'élèvent à : **0 K€**, à comparer à 1 900 K€ (dont -100 K€ de moins-value latente) au 30 Sept.2020.

### 3.4.3. Disponibilité

Le montant des disponibilités représente la somme de **102 524 K€** et est composé de comptes à terme rémunérés pour un montant de **65 399 K€**, comparé respectivement à 69 888 K€ et 32 791 K€ au 30 Sept.2020.

## 3.5. Charges à répartir

Rubriques	Net 30/09/2020	Augmentation	Diminution	Net 30/09/2021
Frais d'émission d'emprunts	424 571		106 143	318 428
<b>TOTAL</b>	<b>424 571</b>		<b>106 143</b>	<b>318 428</b>

Les Frais engagés lors de l'émission d'emprunts sont amortis sur la durée de ceux-ci.

## 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 10 564 702 €. 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	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	42 567 955	5 031 917			47 599 871
Report à nouveau					
Résultat	<b>10 564 703</b>	(10 564 702)		<b>9 688 771</b>	9 688 771
Subventions					
Provisions réglementées (*)					
<b>TOTAL</b>	<b>56 170 604</b>	<b>(5 532 786)</b>		<b>9 688 771</b>	<b>60 326 589</b>

(\*) Dont amortissement dérogatoires

Dividendes distribués en 2021 **(5 532 786)**

## 4.2. Etat des Provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

### 4.2.1. Provision pour risques et charges

Chiffres en Euros	Au 30/09/2020	Dotations	Reprises	Au 30/09/2021
Provisions pour risques & litiges				
<b>Provisions pour risques</b>				
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
<b>Provisions pour charges</b>	<b>110 000</b>			<b>110 000</b>
<b>TOTAL</b>	<b>110 000</b>			<b>110 000</b>
Dont reprises quotités provisions utilisées				
Dont reprises quotités provisions non utilisées				

### 4.2.2. Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres en euros	Au 30/09/2020	Dotations	Reprises	Au 30/09/2021
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				
<b>TOTAL</b>	<b>387 825</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>387 825</b>

### 4.2.3. Provisions pour dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2020	Dotations	Reprises	Au 30/09/2021
Clients douteux				
Comptes courants	2 627			2 627
<b>TOTAL</b>	<b>2 627</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 627</b>
Dont reprises quotités provisions utilisées				
Dont reprises quotités provisions non utilisées				

## 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	38 550 000	5 650 000	32 900 000	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	391 918	391 918		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				-
Taxe sur la valeur ajoutée	17 492	17 492		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	108 770	108 770		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	259 198	259 198		
Groupe et associés	139 849 502	139 849 502		
Autres dettes	9 195	9 195		
Dettes rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL</b>	<b>179 186 076</b>	<b>146 286 076</b>	<b>32 900 000</b>	<b>-</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice (a)				
Emprunts remboursés en cours d'exercice (b)	5 650 000			

### 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	255 742	202 947
Autres Dettes	139 849 502	112 439 176
Dont Comptes courants	139 849 502	112 439 176

### 4.3.3. Charges à payer

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

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	136 176	170 805
Dettes fiscales et sociales	1 321	1 067
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		15 438
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		5 800
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance		
<b>DETTES</b>	<b>137 497</b>	<b>193 110</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
Ventes de marchandises			
Ventes de produits finis			
Production vendue de services	927 783		884 521
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>927 783</b>		<b>884 521</b>
%	100,00 %		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		
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges (1)	16 411	2
<b>TOTAL</b>	<b>16 411</b>	<b>2</b>
(1) Dont transfert de charges	16 411	-

## 5.3. Résultat Financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 8 795 588 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>11 014 842</b>	<b>11 189 990</b>
Produits financiers de participations	6 000 000	6 316 710
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		3 300
Autres intérêts et produits assimilés	4 907 273	4 861 572
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	107 568	8 409
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>2 219 254</b>	<b>2 012 714</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	2 219 254	1 838 958
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		173 756
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>8 795 588</b>	<b>9 177 276</b>

Les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant
- Dividendes Groupe	6 000 000
- Dividendes Hors Groupe	
<b>TOTAL</b>	<b>6 000 000</b>

Sociétés concernées	Dividendes reçus
GCC SAS	6 000 000

## 5.4. Résultat Exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice, de (1 277) € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		<b>1 000</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		1 000
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>1 277</b>	<b>1 000</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 277	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		1 000
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(1 277)</b>	<b>0</b>

## 5.5. Impôt sur les bénéfices

Répartition de l'impôt sur les sociétés	Résultat avant Impôt	30/09/2021	Résultat net 30/09/2021
Résultat courant avant impôt	8 400 579		8 400 579
Résultat exceptionnel	0		
Incidence de l'intégration fiscale et autres	0	1 288 192	1 288 192
<b>TOTAL</b>	<b>8 400 579</b>	<b>1 288 192</b>	<b>9 688 771</b>

L'intégration fiscale génère une économie d'impôts de 1,3 M€.

Le bénéfice d'ensemble de 7,4 M€ au titre de l'exercice 2020/2021, porte le solde du déficit reportable à (13,2) M€ au 30 septembre 2021.

## 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 2021 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 IDF	2018
AKERYS PROMOTION CROIX	2018
EDELIS FUNDS 1	2018
EDELIS FUNDS 2	2018
EDELIS FUNDS 3	2018
CASTELLANE PROMOTION	2018
NEAUQUAL	2018
THEODORE AUBANEL	2018
PART 1	2019
PART 2	2019
GCC COTE d'AZUR	2019
SOFINHOL	2020
VITRUVÉ	2020
GCC HAUTS DE FRANCE	2020
SOGEQUIP	2021
SP2E	2021

### 6.2. Identité de la Société Mère Consolidante

Les comptes de H GCC sont consolidés par intégration globale dans GAMA SAS domiciliée au 44, Avenue Georges Pompidou 92300 LEVALLOIS-PERRET, au capital de 37 781 480 Euros, enregistrée au RCS de Nanterre, RCS 809 450 935, qui elle-même est consolidée dans 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.

### 6.3. 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
<b>Filiales détenue &gt; de 50%</b>				
<b>GCC SAS</b> 226, Avenue du Maréchal Foch 78130 LES MUREAUX	2 325 000 31 585 398	100,00 % 6 000 000	5 202 194 5 202 194	547 189 650 8 111 215
<b>EMCO</b> 44 avenue Georges Pompidou 92300 LEVALLOIS PERRET	560 000 36 582	73,21%	410 000 22 175	0 1 604
<b>EDELIS</b> Bâtiment MIAMI 40, rue d'Arcueil 95150 RUNGIS	25 799 500 7 606 234	96,00%	40 323 320 40 323 320	21 443 743 (5 821 313)
<b>GCC Energie</b> 44 avenue Georges Pompidou 92300 LEVALLOIS PERRET	882 940 10 967 534	94,34%	9 993 328 9 993 328	46 661 945 317
<b>Part 1</b> 44 avenue Georges Pompidou 92300 LEVALLOIS PERRET	1 000 (2 576)	100%	1 000 1 000	0 (1 061)

## 6.5. Engagements Financiers

### 6.5.1. Engagements donnés

Engagements donnés	Total hors bilan
Avals et cautions.....	2 150 000
Garanties de passif dans le cadre de cessions de titres de sociétés.....	-
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	39 504 500



**H GCC**

*Société anonyme à conseil d'administration au capital de 2 479 989,96 €  
Siège social : 226, avenue du Maréchal Foch – 78130 Les Mureaux  
428 264 915 RCS Versailles*

---

**RESOLUTION D'AFFECTION PROPOSEE ET VOTEE PAR  
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE  
DU 15 FEVRIER 2022**

---

**Quatrième Résolution : Affectation du résultat**

L'assemblée générale décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 30 septembre 2021, soit un résultat net bénéficiaire de 9.688.771,63 € ainsi qu'il suit :

- A titre de distribution de dividendes la somme de 5.532.786 €
- Le solde, soit la somme de 4.155.985,63 € au poste « Autres réserves » dont le montant sera porté de 47.599.871,36 € à 51.755.856,99 €.

Ce dividende de 34 € par action sera mis en paiement à l'issue des présentes décisions de votre Assemblée Générale.

Il est éligible à l'abattement prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts, à concurrence de 2.456 actions sur les 162 729 composant le capital social.

Vote de cette résolution :  
- pour : 162 729  
- contre :  
- abstention :

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

---

Pour extrait certifié conforme

