

RCS : PARIS  
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1996 B 01890  
Numéro SIREN : 403 652 555  
Nom ou dénomination : ORFIM

Ce dépôt a été enregistré le 18/12/2020 sous le numéro de dépôt 110354

## DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 18-12-2020

N° DE DEPOT : 110354

N° GESTION : 1996B01890

N° SIREN : 403652555

DENOMINATION : ORFIM

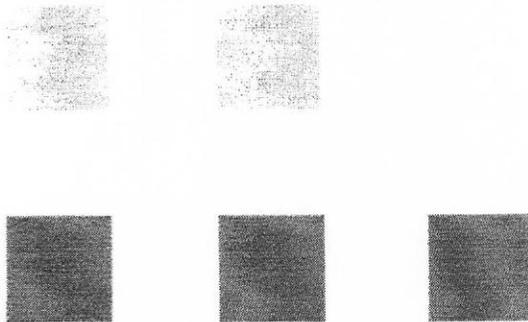
ADRESSE : 30 avenue Marceau 75008 Paris

MILLESIME : 2020

certifié conforme à l'original



ORFIM SAS  
30 Avenue Marceau  
75008 Paris  
0144434650



# Etats Comptables et Fiscaux

30/06/2020



© Sage

Téléphone :



# Bilan



# Bilan Actif

ORFIM SAS

Période du 01/07/19 au 30/06/20  
Edition du 21/09/20  
Devise d'édition Euro

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 30/06/2020	Net (N-1) 30/06/2019
<b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ</b>				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	5 464	5 355	108	177
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>5 464</b>	<b>5 355</b>	<b>108</b>	<b>177</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains	446 050		446 050	446 050
Constructions	3 600 535	428 808	3 171 728	3 242 542
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	1 014 027	439 392	574 635	643 092
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>5 060 612</b>	<b>868 200</b>	<b>4 192 413</b>	<b>4 331 684</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	326 641 248		326 641 248	326 641 248
Créances rattachées à des participations	2 392 683		2 392 683	1 804 152
Autres titres immobilisés	21 746 306	2 986 546	18 759 760	35 520 001
Prêts	160 720		160 720	180 398
Autres immobilisations financières	704		704	704
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>350 941 661</b>	<b>2 986 546</b>	<b>347 955 115</b>	<b>364 146 503</b>
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>356 007 737</b>	<b>3 860 101</b>	<b>352 147 636</b>	<b>368 478 364</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
<b>TOTAL stocks et en-cours :</b>				
<b>CRÉANCES</b>				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances	31 621		31 621	182 952
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL créances :</b>	<b>31 621</b>		<b>31 621</b>	<b>182 952</b>
<b>DISPONIBILITÉS ET DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement	103 331 462	17 883	103 313 579	80 984 892
Disponibilités	27 524 680		27 524 680	236 144 294
Charges constatées d'avance	14 698		14 698	9 332
<b>TOTAL disponibilités et divers :</b>	<b>130 870 840</b>	<b>17 883</b>	<b>130 852 957</b>	<b>317 138 518</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>130 902 460</b>	<b>17 883</b>	<b>130 884 577</b>	<b>317 321 470</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écart de conversion actif	27 116		27 116	22 895
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>486 937 314</b>	<b>3 877 984</b>	<b>483 059 330</b>	<b>685 822 729</b>

# Bilan Passif

ORFIM SAS

Période du 01/07/19 au 30/06/20  
Edition du 21/09/20  
Devise d'édition Euro

RUBRIQUES	Net (N) 30/06/2020	Net (N-1) 30/06/2019
<b>SITUATION NETTE</b>		
Capital social ou individuel dont versé 57 500 000	57 500 000	57 500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	35 660 206	35 660 206
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence	5 750 000	5 750 000
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	23 357 606	23 357 606
Report à nouveau	311 773 924	429 829 209
Résultat de l'exercice	39 338 221	127 981 465
<b>TOTAL situation nette :</b>	<b>473 379 957</b>	<b>680 078 487</b>
<b>SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>473 379 957</b>	<b>680 078 487</b>
<b>Autres fonds propres</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>Provisions pour risques et charges</b>		
Provisions pour risques	27 116	22 895
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>27 116</b>	<b>22 895</b>
<b>DETTES FINANCIÈRES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
<b>TOTAL dettes financières :</b>		
<b>AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS</b>		
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	22 461	11 030
Dettes fiscales et sociales	9 629 036	5 707 673
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	191	919
<b>TOTAL dettes diverses :</b>	<b>9 651 689</b>	<b>5 719 622</b>
<b>PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>		
<b>DETTES</b>	<b>9 651 689</b>	<b>5 719 622</b>
<b>Ecarts de conversion passif</b>	<b>567</b>	<b>1 726</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>483 059 330</b>	<b>685 822 729</b>

# Compte de Résultat



# Compte de Résultat (Première Partie)

ORFIM SAS

Période du 01/07/19 au 30/06/20  
 Edition du 21/09/20  
 Devise d'édition Euro

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 30/06/2020	Net (N-1) 30/06/2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	2 830		2 830	3 704
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>2 830</b>		<b>2 830</b>	<b>3 704</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges				
Autres produits			1 249	2 161
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>4 079</b>	<b>5 865</b>
<b>CHARGES EXTERNES</b>				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			406 294	1 233 162
<b>TOTAL charges externes :</b>			<b>406 294</b>	<b>1 233 162</b>
<b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS</b>			<b>1 110 505</b>	<b>530 047</b>
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>				
Salaires et traitements			2 140 577	1 627 623
Charges sociales			759 622	589 339
<b>TOTAL charges de personnel :</b>			<b>2 900 199</b>	<b>2 216 961</b>
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			148 690	148 371
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
<b>TOTAL dotations d'exploitation :</b>			<b>148 690</b>	<b>148 371</b>
<b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>206</b>	<b>653</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>4 565 893</b>	<b>4 129 194</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>(4 561 815)</b>	<b>(4 123 329)</b>

# Compte de Résultat (Seconde Partie)

ORFIM SAS

Période du 01/07/19 au 30/06/20  
 Edition du 21/09/20  
 Devise d'édition Euro

RUBRIQUES	Net (N) 30/06/2020	Net (N-1) 30/06/2019
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(4 561 815)</b>	<b>(4 123 329)</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participation	11 941 654	16 049 331
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	718 551	845 986
Autres intérêts et produits assimilés	2 675 872	238 323 756
Reprises sur provisions et transferts de charges	154 645	261 984
Différences positives de change	2 269 860	2 531 310
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	106 732 337	
	<b>124 492 918</b>	<b>258 012 367</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	1 248 541	154 645
Intérêts et charges assimilées	25 441 636	119 239 675
Différences négatives de change	1 888 190	2 282 820
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	39 858 110	
	<b>68 436 478</b>	<b>121 677 139</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>56 056 441</b>	<b>136 335 227</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>51 494 626</b>	<b>132 211 898</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	258	1 448
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	<b>258</b>	<b>1 448</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>258</b>	<b>1 448</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	12 156 663	4 231 881
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>124 497 255</b>	<b>258 019 680</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>85 159 034</b>	<b>130 038 214</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>	<b>39 338 221</b>	<b>127 981 465</b>

# Annexe



**REGLES ET METHODES COMPTABLES  
INFORMATIONS GENERALES**

La société ORFIM SAS créée le 2 février 1996 a pour activité la gestion active de participations essentiellement centrées sur l'énergie et les transports internationaux ainsi que l'étude de prises de participations nouvelles dans des activités industrielles et commerciales. Elle fait suite, avec les mêmes actionnaires, aux sociétés ORFIMAR SA n° 317 761 203 RCS Paris créée le 28 janvier 1980, ORFIMAR SCR n° 325 952 067 RCS Paris créée le 20 décembre 1982 et ORFIMAR SAS n° 339 287 500 RCS Paris créée le 21 novembre 1986.

**FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1<sup>er</sup> juillet 2019 au 30 juin 2020.

Aucune provision n'a été constituée à la clôture de l'exercice concernant les titres de participation.

**PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES**

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

**Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

<b>Immobilisations</b>	<b>Amortissements pour Dépréciation</b>
Construction	50 ans
Matériel de bureau et informatique	3 ans
Aménagements et agencements	5 à 15 ans
Mobilier	5 à 10 ans

## **ORFIM SAS**

### **Immobilisations financières**

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

La méthode de calcul de la valeur d'inventaire pour les titres de participation est établie en fonction de la valeur d'utilité de ces titres pour l'entreprise. Cette dernière est ensuite, le cas échéant, comparée à la valeur boursière de clôture. La valeur d'inventaire est la valeur la moins élevée des deux.

Les plus ou moins-values nettes de cession de titres, comptabilisées en immobilisations financières, sont constatées en produits ou charges financières et non en produits ou charges exceptionnels car les cessions et achats de titres font partie de l'activité normale, habituelle et régulière de la société.

### **Créances et dettes**

Elles sont valorisées à leur valeur nominale.

### **Valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement sont enregistrées au cours historique.

### **Etablissement stable**

Les opérations comptabilisées par l'établissement stable d'ORFIM, ont été intégrées pour sa quote-part de 50%.

## **AUTRES INFORMATIONS**

### **Les immobilisations incorporelles**

Elles sont constituées essentiellement des marques déposées par la société.

### **Rémunérations**

Le versement d'un treizième mois a été mis en place pour l'ensemble des salariés durant l'exercice précédent. Le premier versement a été effectué au mois de décembre 2018.

### **Engagement retraite**

Compte tenu de l'âge du personnel, la société n'a pas constitué de provision pour pensions et obligations similaires qui sont non significatives.

### **Provision pour perte de change**

Une provision pour perte de change a été constituée au 30 juin 2020 pour un montant de 27 116 euros.

## **EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

N/A

# Immobilisations

ORFIM SAS

Période du 01/07/19 au 30/06/20  
Edition du 21/09/20  
Devise d'édition Euro

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	5 464		
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>5 464</b>		
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Terrains	446 050		
Constructions sur sol propre	3 506 950		
Constructions sur sol d'autrui	93 585		
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers	816 127		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	188 551		9 349
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>5 051 263</b>		<b>9 349</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	328 445 400		2 740 854
Autres titres immobilisés	37 434 572		9 744 339
Prêts et autres immobilisations financières	181 102		
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>366 061 074</b>		<b>12 485 193</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>371 117 801</b>		<b>12 494 542</b>

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles			5 464	
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>			<b>5 464</b>	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains			446 050	
Constructions sur sol propre			3 506 950	
Constructions sur sol d'autrui			93 585	
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers			816 127	
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.			197 900	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>			<b>5 060 612</b>	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations mises en équivalence				
Autres participations		2 152 323	329 033 931	
Autres titres immobilisés		25 432 605	21 746 306	
Prêts et autres immo. financières		19 678	161 424	
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>		<b>27 604 605</b>	<b>350 941 661</b>	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>		<b>27 604 605</b>	<b>356 007 737</b>	

# Amortissements

ORFIM SAS

Période du 01/07/19 au 30/06/20  
Edition du 21/09/20  
Devise d'édition Euro

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	5 287	69		5 355
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>5 287</b>	<b>69</b>		<b>5 355</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre	311 285	70 139		381 424
Constructions sur sol d'autrui	46 709	676		47 384
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel				
Inst. générales, agencements et divers	256 897	61 834		318 730
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.	104 689	15 972		120 662
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>719 579</b>	<b>148 621</b>		<b>868 200</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>724 866</b>	<b>148 690</b>		<b>873 555</b>

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>			
Frais d'acquisition de titres de participations			
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>			

## Provisions Inscrites au Bilan

ORFIM SAS

Période du 01/07/19 au 30/06/20  
Edition du 21/09/20  
Devise d'édition Euro

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>				
Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges	22 895	27 116	22 895	27 116
<b>PROV. POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>22 895</b>	<b>27 116</b>	<b>22 895</b>	<b>27 116</b>
Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	1 914 571 182	1 203 724 17 701	131 749	2 986 546 17 883
<b>PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION</b>	<b>1 914 753</b>	<b>1 221 425</b>	<b>131 749</b>	<b>3 004 429</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>1 937 648</b>	<b>1 248 541</b>	<b>154 645</b>	<b>3 031 545</b>

# État des Échéances des Créances et Dettes

ORFIM SAS

Période du 01/07/19 au 30/06/20  
Edition du 21/09/20  
Devise d'édition Euro

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISÉ</b>			
Créances rattachées à des participations	2 392 683		2 392 683
Prêts	160 720		160 720
Autres immobilisations financières	704		704
<b>TOTAL de l'actif immobilisé :</b>	<b>2 554 107</b>		<b>2 554 107</b>
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéficiaires			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	16 368	16 368	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	15 252	15 252	
État - Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers			
<b>TOTAL de l'actif circulant :</b>	<b>31 621</b>	<b>31 621</b>	
<b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>	<b>14 698</b>	<b>14 698</b>	

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>2 600 425</b>	<b>46 319</b>	<b>2 554 107</b>
----------------------	------------------	---------------	------------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	22 461	22 461		
Personnel et comptes rattachés	57 942	57 942		
Sécurité sociale et autres organismes	202 489	202 489		
Impôts sur les bénéficiaires	8 177 338	8 177 338		
Taxe sur la valeur ajoutée	19 773	19 773		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	1 171 495	1 171 495		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	191	191		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>9 651 689</b>	<b>9 651 689</b>		
----------------------	------------------	------------------	--	--

## Produits à Recevoir

ORFIM SAS

Période du 01/07/19 au 30/06/20  
Edition du 21/09/20  
Devise d'édition Euro

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
<b>Immobilisations financières</b> Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières	
<b>Créances</b> Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances	
<b>Valeurs Mobilières de Placement</b>	7 387 591
<b>Disponibilités</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>7 387 591</b>

# Charges à Payer

ORFIM SAS

Période du 01/07/19 au 30/06/20  
Edition du 21/09/20  
Devise d'édition Euro

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	18 606
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	493 782
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	0
TOTAL	512 388

# Charges et Produits Constatés d'Avance

ORFIM SAS

Période du 01/07/19 au 30/06/20  
Edition du 21/09/20  
Devise d'édition Euro

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	14 698	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	14 698	

## Composition du Capital Social

ORFIM SAS

Période du 01/07/19 au 30/06/20  
Edition du 21/09/20  
Devise d'édition Euro

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	575000	100
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	575000	100

# Effectif Moyen

ORFIM SAS

Période du 01/07/19 au 30/06/20  
Edition du 21/09/20  
Devise d'édition Euro

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	8	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	1	
Ouvriers		
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>	

# Tableau de variation des capitaux propres

ORFIM SAS

Période du 01/07/19 au 30/06/20  
 Edition du 21/09/20  
 Devise d'édition Euro

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	57 500 000			57 500 000
Primes liées au capital social	35 660 206			35 660 206
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	5 750 000			5 750 000
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	23 357 606			23 357 606
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau	429 829 209		118 003 535	311 825 674
Résultat de l'exercice	127 981 465	39 338 221	128 033 215	39 286 471
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
<b>TOTAL</b>	<b>680 078 487</b>	<b>39 338 221</b>	<b>246 036 750</b>	<b>473 379 957</b>

# Liste des Filiales et Participations

ORFIM SAS

Période du 01/07/19 au 30/06/20  
 Edition du 21/09/20  
 Devise d'édition Euro

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital	Réserves et RAN avant affecta* resultat	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Valeurs comptables titres détenus Brute	Valeurs comptables titres détenus Nette	Prêts & avances consentis par la société non remboursés	Montant des cautions et avais donnés par la société	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par société au cours exercice
<b>A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONC. LES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>										
1. filiales (Plus de 50% du capital détenu)										
2. participations (10 à 50% du capital détenu)										
Eino SN	1 000 000	11 784 258	31,5	716 712	716 712			16 622 262	957 344	
Aygaz	55 450 765	275 403 000	12,6	36 877 363	36 877 363			1 330 234 494	35 627 076	2 236 342
Hilal	76 156	75 381	50	1 700 255	1 700 255				479 264	170 601
<b>B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONC. LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPAT°</b>										
1. filiales non reprises en A:										
- françaises										
- étrangères										
2. participations non reprises en A:										
- françaises										
Interface Concept	283 256	6 814 599	10	22 733	22 733			14 162 923	2 757 090	180 081
Chronopassion	310 000	10 130 757	49,42	150 620	150 620			4 217 436	(696 687)	
Wild Customs	21 600	(605 616)	20	4 320	4 320	1 490 250		30 496	(392 608)	
- étrangères										
LPGD Cy Sa	45 025	109 906	50	106 214	106 214	173 773		182 143	100 725	44 468
Sebejo Sarl	18 010		49	8 825	8 825	728 660				

certifié conforme à l'original



# ORFIM

SAS au capital de 57 500 000 €  
Siège Social : 30 Avenue Marceau - 75008 PARIS - R.C.S. PARIS B 403 652 555  
Tél : 01 44 43 46 50 - Fax : 01 47 20 39 78

==

## Procès-verbal de l'assemblée générale annuelle du 16 décembre 2020

Ce jour à quinze heures, les associés se sont réunis en assemblée générale annuelle au siège social, sur convocation du Président. L'assemblée est présidée par Monsieur Sébastien PICCIOTTO, Président de la société. Le Commissaire aux comptes, dûment convoqué, est absent et excusé. La feuille de présence, émargée en entrant en séance par les membres de l'assemblée, certifiée par le Président, permet de constater que tous les associés sont présents. L'assemblée générale, régulièrement constituée, peut valablement délibérer. Le Président met à la disposition de l'assemblée :

- un exemplaire des statuts à jour
- copie de la lettre de convocation du Commissaire aux comptes
- la feuille de présence des associés

Pour être soumis à l'assemblée, sont également déposés :

- les comptes annuels de l'exercice clos au 30 juin 2020,
- le rapport de gestion du Président
- les rapports du Commissaire aux Comptes,
- le texte des projets de résolutions.

Le Président rappelle ensuite que les documents qui, en application des dispositions législatives ou réglementaires, doivent être tenus à la disposition des associés au siège social depuis la convocation de l'assemblée, l'ont été conformément à ces dispositions. A la demande du Président, l'assemblée lui donne acte de ses déclarations. Le Président rappelle alors l'ordre du jour :

- rapport de gestion établi par le Président,
- rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice,
- approbation des comptes de l'exercice clos le 30 juin 2020 et quitus au Président et aux Directeurs Généraux,
- affectation du résultat de l'exercice,
- rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce et approbation desdites conventions,
- renouvellement du mandat des commissaires aux comptes,
- pouvoirs en vue des formalités.

Puis le Président donne lecture du rapport de gestion et présente à l'assemblée les comptes annuels. Lecture est ensuite donnée des rapports du Commissaire aux Comptes. Enfin, la discussion est ouverte. Personne ne demandant plus la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes figurant à l'ordre du jour.

### Première résolution : APPROBATION DES COMPTES

L'assemblée, après avoir entendu la lecture des rapports du Président et du Commissaire aux Comptes sur le dernier exercice clos, approuve les comptes annuels tels qu'ils ont été présentés et se soldant par un bénéfice de 39 338 220,76 €. Elle approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

Elle prend acte que les comptes de l'exercice écoulé n'ont pris en charge aucune dépense non déductible du résultat fiscal au sens des dispositions de l'article 39,4 du Code général des impôts et qu'aucune réintégration de frais généraux visés à l'article 39,5 dudit code n'est intervenue.

En conséquence, l'assemblée donne au Président et aux Directeurs Généraux quitus entier et sans réserve de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice écoulé.

**Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.**

### Deuxième résolution : AFFECTATION DU RESULTAT

L'assemblée générale, sur proposition du Président, décide de répartir la totalité du bénéfice de l'exercice, soit un montant de 39 338 220,76 €, entre les associés de la façon suivante :

- un dividende en numéraire de 51 750 € soit 0,09 € par titre versé sous forme d'acompte le 21 février 2020 ;
- le solde soit 39 286 470,76 € au compte de report à nouveau, celui-ci devenant égal à 351 112 144,92 €.

L'assemblée générale reconnaît avoir été informée que le revenu distribué à un associé personne physique fiscalement domicilié en France, y compris en cas d'interposition d'une société de personnes visée à l'article 8 du Code général des impôts :

- fait l'objet d'un prélèvement à la source de 12,8 % non libératoire de l'impôt sur le revenu en application des dispositions de l'article 117 quater du Code général des impôts, ainsi que de prélèvements sociaux de 17,2 % ;
- avant d'être soumis soit au prélèvement forfaitaire unique prévu à l'article 200 A, 1 du Code général des impôts, soit, sur option du contribuable exercée conformément à l'article 200 A, 2 du Code général des impôts, au barème progressif de l'impôt sur le revenu, auquel cas il est éligible à la réfaction de 40 % prévue à l'article 158,3-2° du Code général des impôts.



L'assemblée générale prend acte qu'un dividende de 427,80 € par action a été versé au titre de l'exercice clos au 30 juin 2019 et aucun au titre des exercices clos les 30 juin 2017 et 2018.

**Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.**

**Troisième résolution : CONVENTIONS**

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes mentionnant l'absence de conventions de la nature de celles visées aux articles L 227-10 et suivants du Code de commerce, en prend acte purement et simplement.

**Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.**

**Quatrième résolution : RENOUELEMENT DU MANDAT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Le mandat des commissaires aux comptes étant arrivé à son terme, le Président propose de renouveler pour une durée de six ans qui prendra fin avec la clôture des comptes de l'exercice 2026 :

- BDO France – Léger et Associés, 43 – 47, avenue de la Grande Armée 75116 PARIS, représenté par M. PICARLE Eric, en qualité de Commissaire aux comptes titulaire,
- Dyna Audit, 43 – 47, avenue de la Grande Armée 75116 PARIS, représenté par M. POUPIN Rémy, en qualité de suppléant.

**Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.**

**Cinquième résolution : POUVOIRS**

L'assemblée donne tous pouvoirs au porteur d'un extrait ou d'une copie du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités prévues par la loi, et ratifie en tant que de besoin les modalités de convocation de la présente assemblée.

**Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.**

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et plus personne ne demandant la parole la séance est déclarée levée. De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président de séance et un associé.

**M. Sébastien Picciotto (Président)**



**M. Alexandre Picciotto (Directeur Général, associé)**



**ORFIM**

30, avenue Marceau  
75008 Paris

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 30 juin 2020

Le 4 décembre 2020



## ORFIM

Exercice clos le 30 juin 2020

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société ORFIM,

### 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 ORFIM relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président le 31 août 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> juillet 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de Commissaire aux comptes.

### Justification des appréciations

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, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

### **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 arrêté le 31 août 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé unique. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'Associé unique appelé à statuer sur les comptes.

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.441-4 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 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 ;

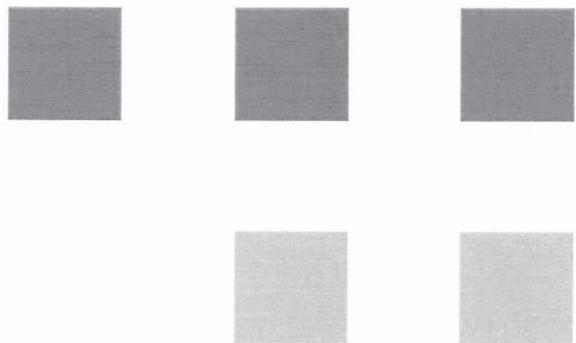
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère 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 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.

Paris, le 4 décembre 2020

DocuSigned by:  
  
8A0E9091E23D472...

**BDO Paris Audit & Advisory**  
Représenté par Eric Picarle  
*Commissaire aux comptes*

# Bilan



**Bilan Actif**

Période du 01/07/19 au 30/06/20

Edition du 21/09/20

Devise d'édition Euro

ORFIM SAS

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 30/06/2020	Net (N-1) 30/06/2019
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	5 464	5 355	108	177
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>5 464</b>	<b>5 355</b>	<b>108</b>	<b>177</b>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	446 050		446 050	446 050
Constructions	3 600 535	428 808	3 171 728	3 242 542
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	1 014 027	439 392	574 635	643 092
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>5 060 612</b>	<b>868 200</b>	<b>4 192 413</b>	<b>4 331 684</b>
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	326 641 248		326 641 248	326 641 248
Créances rattachées à des participations	2 392 683		2 392 683	1 804 152
Autres titres immobilisés	21 746 306	2 986 546	18 759 760	35 520 001
Prêts	160 720		160 720	180 398
Autres immobilisations financières	704		704	704
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>350 941 661</b>	<b>2 986 546</b>	<b>347 955 115</b>	<b>364 146 503</b>
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>356 007 737</b>	<b>3 860 101</b>	<b>352 147 636</b>	<b>368 478 364</b>
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
<b>TOTAL stocks et en-cours :</b>				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances	31 621		31 621	182 952
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL créances :</b>	<b>31 621</b>		<b>31 621</b>	<b>182 952</b>
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	103 331 462	17 883	103 313 579	80 984 892
Disponibilités	27 524 680		27 524 680	236 144 294
Charges constatées d'avance	14 698		14 698	9 332
<b>TOTAL disponibilités et divers :</b>	<b>130 870 840</b>	<b>17 883</b>	<b>130 852 957</b>	<b>317 138 518</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>130 902 460</b>	<b>17 883</b>	<b>130 884 577</b>	<b>317 321 470</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	27 116		27 116	22 895
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>486 937 314</b>	<b>3 877 984</b>	<b>483 059 330</b>	<b>685 822 729</b>

**Bilan Passif**

ORFIM SAS

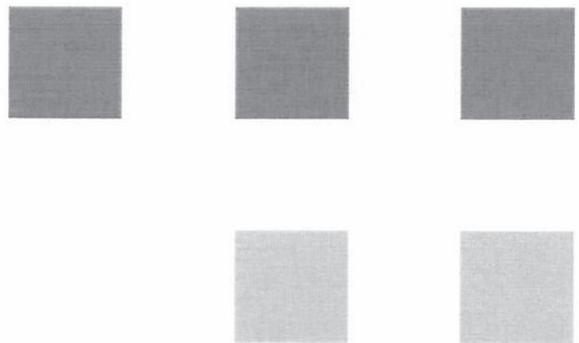
Période du 01/07/19 au 30/06/20

Edition du 21/09/20

Devise d'édition Euro

RUBRIQUES	Net (N) 30/06/2020	Net (N-1) 30/06/2019
<b>SITUATION NETTE</b>		
Capital social ou individuel dont versé 57 500 000	57 500 000	57 500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	35 660 206	35 660 206
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	5 750 000	5 750 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	23 357 606	23 357 606
Report à nouveau	311 773 924	429 829 209
<b>Résultat de l'exercice</b>	39 338 221	127 981 465
<b>TOTAL situation nette :</b>	<b>473 379 957</b>	<b>680 078 487</b>
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>473 379 957</b>	<b>680 078 487</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	27 116	22 895
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>27 116</b>	<b>22 895</b>
<b>DETTES FINANCIÈRES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
<b>TOTAL dettes financières :</b>		
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	22 461	11 030
Dettes fiscales et sociales	9 629 036	5 707 673
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	191	919
<b>TOTAL dettes diverses :</b>	<b>9 651 689</b>	<b>5 719 622</b>
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
<b>DETTES</b>	<b>9 651 689</b>	<b>5 719 622</b>
Ecarts de conversion passif	567	1 726
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>483 059 330</b>	<b>685 822 729</b>

# Compte de Résultat



**Compte de Résultat (Première Partie)**

ORFIM SAS

Période du 01/07/19 au 30/06/20  
 Edition du 21/09/20  
 Devise d'édition Euro

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 30/06/2020	Net (N-1) 30/06/2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	2 830		2 830	3 704
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>2 830</b>		<b>2 830</b>	<b>3 704</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges				
Autres produits			1 249	2 161
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>4 079</b>	<b>5 865</b>
<b>CHARGES EXTERNES</b>				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			406 294	1 233 162
<b>TOTAL charges externes :</b>			<b>406 294</b>	<b>1 233 162</b>
<b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS</b>			1 110 505	530 047
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>				
Salaires et traitements			2 140 577	1 627 623
Charges sociales			759 622	589 339
<b>TOTAL charges de personnel :</b>			<b>2 900 199</b>	<b>2 216 961</b>
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			148 690	148 371
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
<b>TOTAL dotations d'exploitation :</b>			<b>148 690</b>	<b>148 371</b>
<b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			206	653
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>4 565 893</b>	<b>4 129 194</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>(4 561 815)</b>	<b>(4 123 329)</b>

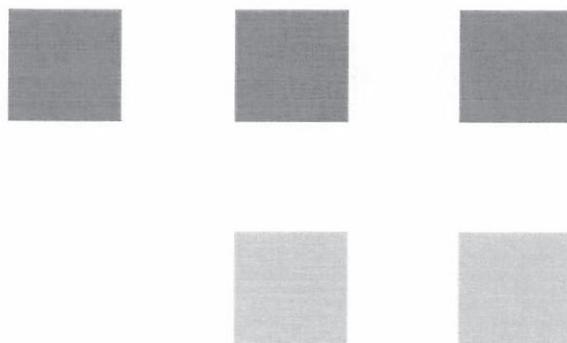
**Compte de Résultat (Seconde Partie)**

ORFIM SAS

Période du 01/07/19 au 30/06/20  
 Edition du 21/09/20  
 Devise d'édition Euro

RUBRIQUES	Net (N) 30/06/2020	Net (N-1) 30/06/2019
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(4 561 815)</b>	<b>(4 123 329)</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participation	11 941 654	16 049 331
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	718 551	845 986
Autres intérêts et produits assimilés	2 675 872	238 323 756
Reprises sur provisions et transferts de charges	154 645	261 984
Différences positives de change	2 269 860	2 531 310
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	106 732 337	
	<b>124 492 918</b>	<b>258 012 367</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	1 248 541	154 645
Intérêts et charges assimilées	25 441 636	119 239 675
Différences négatives de change	1 888 190	2 282 820
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	39 858 110	
	<b>68 436 478</b>	<b>121 677 139</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>56 056 441</b>	<b>136 335 227</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>51 494 626</b>	<b>132 211 898</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	258	1 448
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	<b>258</b>	<b>1 448</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>258</b>	<b>1 448</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	12 156 663	4 231 881
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>124 497 255</b>	<b>258 019 680</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>85 159 034</b>	<b>130 038 214</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>	<b>39 338 221</b>	<b>127 981 465</b>

# Annexe



**ORFIM SAS****REGLES ET METHODES COMPTABLES  
INFORMATIONS GENERALES**

La société ORFIM SAS créée le 2 février 1996 a pour activité la gestion active de participations essentiellement centrées sur l'énergie et les transports internationaux ainsi que l'étude de prises de participations nouvelles dans des activités industrielles et commerciales. Elle fait suite, avec les mêmes actionnaires, aux sociétés ORFIMAR SA n° 317 761 203 RCS Paris créée le 28 janvier 1980, ORFIMAR SCR n° 325 952 067 RCS Paris créée le 20 décembre 1982 et ORFIMAR SAS n° 339 287 500 RCS Paris créée le 21 novembre 1986.

**FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1<sup>er</sup> juillet 2019 au 30 juin 2020.

Aucune provision n'a été constituée à la clôture de l'exercice concernant les titres de participation.

**PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES**

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

**Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

Immobilisations	Amortissements pour Dépréciation
Construction	50 ans
Matériel de bureau et informatique	3 ans
Aménagements et agencements	5 à 15 ans
Mobilier	5 à 10 ans

## **ORFIM SAS**

### **Immobilisations financières**

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

La méthode de calcul de la valeur d'inventaire pour les titres de participation est établie en fonction de la valeur d'utilité de ces titres pour l'entreprise. Cette dernière est ensuite, le cas échéant, comparée à la valeur boursière de clôture. La valeur d'inventaire est la valeur la moins élevée des deux.

Les plus ou moins-values nettes de cession de titres, comptabilisées en immobilisations financières, sont constatées en produits ou charges financières et non en produits ou charges exceptionnels car les cessions et achats de titres font partie de l'activité normale, habituelle et régulière de la société.

### **Créances et dettes**

Elles sont valorisées à leur valeur nominale.

### **Valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement sont enregistrées au cours historique.

### **Etablissement stable**

Les opérations comptabilisées par l'établissement stable d'ORFIM, ont été intégrées pour sa quote-part de 50%.

## **AUTRES INFORMATIONS**

### **Les immobilisations incorporelles**

Elles sont constituées essentiellement des marques déposées par la société.

### **Rémunérations**

Le versement d'un treizième mois à été mis en place pour l'ensemble des salariés durant l'exercice précédent. Le premier versement a été effectué au mois de décembre 2018.

### **Engagement retraite**

Compte tenu de l'âge du personnel, la société n'a pas constitué de provision pour pensions et obligations similaires qui sont non significatives.

### **Provision pour perte de change**

Une provision pour perte de change a été constituée au 30 juin 2020 pour un montant de 27 116 euros.

## **EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

N/A

## Immobilisations

Période du 01/07/19 au 30/06/20

Edition du 21/09/20

Devise d'édition Euro

ORFIM SAS

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	5 464		
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>5 464</b>		
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Terrains	446 050		
Constructions sur sol propre	3 506 950		
Constructions sur sol d'autrui	93 585		
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers	816 127		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	188 551		9 349
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>5 051 263</b>		<b>9 349</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	328 445 400		2 740 854
Autres titres immobilisés	37 434 572		9 744 339
Prêts et autres immobilisations financières	181 102		
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>366 061 074</b>		<b>12 485 193</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>371 117 801</b>		<b>12 494 542</b>

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles			5 464	
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>			<b>5 464</b>	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains			446 050	
Constructions sur sol propre			3 506 950	
Constructions sur sol d'autrui			93 585	
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers			816 127	
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.			197 900	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>			<b>5 060 612</b>	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations mises en équivalence				
Autres participations		2 152 323	329 033 931	
Autres titres immobilisés		25 432 605	21 746 306	
Prêts et autres immo. financières		19 678	161 424	
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>		<b>27 604 605</b>	<b>350 941 661</b>	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>		<b>27 604 605</b>	<b>356 007 737</b>	

# Amortissements

ORFIM SAS

Période du 01/07/19 au 30/06/20  
 Edition du 21/09/20  
 Devise d'édition Euro

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	5 287	69		5 355
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>5 287</b>	<b>69</b>		<b>5 355</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre	311 285	70 139		381 424
Constructions sur sol d'autrui	46 709	676		47 384
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel				
Inst. générales, agencements et divers	256 897	61 834		318 730
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.	104 689	15 972		120 662
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>719 579</b>	<b>148 621</b>		<b>868 200</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>724 866</b>	<b>148 690</b>		<b>873 555</b>

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>			
Frais d'acquisition de titres de participations			
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>			

## Provisions Inscrites au Bilan

ORFIM SAS

Période du 01/07/19 au 30/06/20

Edition du 21/09/20

Devise d'édition Euro

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>				

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges	22 895	27 116	22 895	27 116
<b>PROV. POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>22 895</b>	<b>27 116</b>	<b>22 895</b>	<b>27 116</b>

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	1 914 571     182	1 203 724     17 701	131 749	2 986 546     17 883
<b>PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION</b>	<b>1 914 753</b>	<b>1 221 425</b>	<b>131 749</b>	<b>3 004 429</b>

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>1 937 648</b>	<b>1 248 541</b>	<b>154 645</b>	<b>3 031 545</b>
----------------------	------------------	------------------	----------------	------------------

## État des Échéances des Créances et Dettes

ORFIM SAS

Période du 01/07/19 au 30/06/20  
 Edition du 21/09/20  
 Devise d'édition Euro

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISÉ</b>			
Créances rattachées à des participations	2 392 683		2 392 683
Prêts	160 720		160 720
Autres immobilisations financières	704		704
<b>TOTAL de l'actif immobilisé :</b>	<b>2 554 107</b>		<b>2 554 107</b>
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	16 368	16 368	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	15 252	15 252	
État - Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers			
<b>TOTAL de l'actif circulant :</b>	<b>31 621</b>	<b>31 621</b>	
<b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>	14 698	14 698	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>2 600 425</b>	<b>46 319</b>	<b>2 554 107</b>

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	22 461	22 461		
Personnel et comptes rattachés	57 942	57 942		
Sécurité sociale et autres organismes	202 489	202 489		
Impôts sur les bénéfices	8 177 338	8 177 338		
Taxe sur la valeur ajoutée	19 773	19 773		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	1 171 495	1 171 495		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	191	191		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>9 651 689</b>	<b>9 651 689</b>		



**Charges à Payer**

ORFIM SAS

Période du 01/07/19 au 30/06/20  
 Edition du 21/09/20  
 Devise d'édition Euro

<b>MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN</b>	<b>Montant</b>
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 606
Dettes fiscales et sociales	493 782
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	0
<b>TOTAL</b>	<b>512 388</b>

**Charges et Produits Constatés d'Avance**

ORFIM SAS

Période du 01/07/19 au 30/06/20  
Edition du 21/09/20  
Devise d'édition Euro

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	14 698	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>14 698</b>	

## Composition du Capital Social

ORFIM SAS

Période du 01/07/19 au 30/06/20  
Edition du 21/09/20  
Devise d'édition Euro

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	575000	100
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	575000	100

**Effectif Moyen**

ORFIM SAS

Période du 01/07/19 au 30/06/20  
Edition du 21/09/20  
Devise d'édition Euro

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	8	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	1	
Ouvriers		
	<b>TOTAL</b>	<b>9</b>

**Tableau de variation des capitaux propres**

ORFIM SAS

 Période du 01/07/19 au 30/06/20  
 Edition du 21/09/20  
 Devise d'édition Euro

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	57 500 000			57 500 000
Primes liées au capital social	35 660 206			35 660 206
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	5 750 000			5 750 000
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	23 357 606			23 357 606
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau	429 829 209		118 003 535	311 825 674
Résultat de l'exercice	127 981 465	39 338 221	128 033 215	39 286 471
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
<b>TOTAL</b>	<b>680 078 487</b>	<b>39 338 221</b>	<b>246 036 750</b>	<b>473 379 957</b>

# Liste des Filiales et Participations

ORFIM SAS

Période du 01/07/19 au 30/06/20  
Edition du 22/09/20  
Devise d'édition Euro

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital	Réserves et RAN avant affecta* resultat	Quoté-part du capital détenue en pourcentage	Valeurs comptables titres détenus Brute	Valeurs comptables titres détenus Nette	Prêts & avances consentis par la société non remboursés	Montant des cautions et avais donnés par la société	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par société au cours exercice
<b>A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONC. LES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>										
1. filiales (Plus de 50% du capital détenu)										
2. participations (10 à 50% du capital détenu)										
Eino SN	1 000 000	11 784 258	31,5	716 712	716 712			16 622 262	957 344	
Aygaz	55 450 765	275 403 000	12,26	36 877 363	36 877 363			1 330 234 494	35 627 076	2 236 342
Hilal	76 156	75 381	50	1 700 255	1 700 255				479 264	170 602
<b>B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONC. LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPAT°</b>										
1. filiales non reprises en A:										
- françaises										
- étrangères										
2. participations non reprises en A:										
- françaises										
Interface Concept	283 256	6 814 599	10	22 733	22 733			14 162 923	2 757 090	180 081
Chronopassion	310 000	10 130 757	49,42	150 620	150 620			4 217 436	(696 687)	
Wild Customs	21 600	(605 616)	20	4 320	4 320	1 490 250		30 496	(392 608)	
- étrangères										
LPGD Cy Sa	45 025	109 906	50	106 214	106 214			182 143	100 725	44 468
Sebejo Sarl	18 010		49	8 825	8 825	728 660				