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 : 2015 B 13245
Numéro SIREN : 534 628 367
Nom ou dénomination : GHD COMMERCES

Ce dépôt a été enregistré le 04/05/2017 sous le numéro de dépôt 28711

20170287112016

DATE DEPOT : 04/05/2017

N° DE DEPOT : 28711

N° GESTION : 2015B13245

N° SIREN : 534628367

DENOMINATION : GHD COMMERCES

ADRESSE : 50/56 rue de la Procession 75015 Paris

MILLESIME : 2016

.

GHD COMMERCES
Société par actions simplifiée au capital de 11.382.290 euros
Siège social : 50/56, rue de la Procession
(75015) Paris
534 628 367 RCS Paris

Greffe du tribunal
de commerce de Paris
Comptes annuels déposés le :
04 MAI 2017
Sous le N° : 287

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 20 AVRIL 2017

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

« L'Associé Unique décide d'affecter en report à nouveau, la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2016 s'élevant à <786.326> euros.

L'Associé Unique reconnaît par ailleurs qu'il lui a été rappelé qu'aucun dividende n'a été distribué au cours des trois exercices sociaux précédents. »

Cette proposition a été adoptée par l'associé unique de la Société, le 20 avril 2017.

Le Président
Monsieur Hugues Grimaldi

SAS GHD COMMERCES

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2016)

pwc

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2016)

A l'Associé unique
SAS GHD COMMERCES
50 RUE DE LA PROCESSION
75015 PARIS

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous vous présentons notre rapport relatif à l'Exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société SAS GHD COMMERCES, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

II - Justification de nos appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III - Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les documents adressés à l'associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 19 avril 2017

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

Fabrice Bricker

BILAN ACTIF

	ACTIF	Exercice N 31/12/2016 Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Exercice N-1 31/12/2015 7 Net	Ecart N / N-1 Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	**Immobilisations incorporelles**						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles						
	Immobilisations en cours	71 304 582		71 304 582	50 883 945	20 420 637	40.13
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations						
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières						
	Total II	71 304 582		71 304 582	50 883 945	20 420 637	40.13
ACTIF CIRCULANT	**Stocks et en cours**						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	374 400		374 400	201 649	172 751	85.67
	Autres créances	3 714 211		3 714 211	4 114 862	400 651-	9.74-
	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	645 569		645 569	2 447 628	1 802 059-	73.62-
Comptes de Régularisation	Charges constatées d'avance (3)						
	Total III	4 734 179		4 734 179	6 764 138	2 029 959-	30.01-
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	76 038 762		76 038 762	57 648 083	18 390 679	31.90

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

	PASSIF	Exercice N 31/12/2016	Exercice N-1 31/12/2015 7	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 9 782 450)	9 782 450	6 582 770	3 199 680	48.61
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	13 681 430	9 201 878	4 479 552	48.68
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale	977 245	657 277	319 968	48.68
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	342 547-	310-	342 237-	NS
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	786 326-	342 237-	444 089-	129.76-
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées				
	Total I	23 312 252	16 099 378	7 212 874	44.80
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
	Total II				
PROVISIONS	Provisions pour risques				
	Provisions pour charges				
	Total III				
DETTES (1)	**Dettes financières**				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit				
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses	38 808 343	26 995 652	11 812 691	43.76
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	283 117	550 677	267 560-	48.59-
	Dettes fiscales et sociales	52 155	2 457	49 698	NS
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	12 081 775	11 998 800	82 975	0.69
	Autres dettes	1 501 119	2 001 119	500 000-	24.99-
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	52 726 510	41 548 705	11 177 804	26.90
	Ecarts de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	76 038 762	57 648 083	18 390 679	31.90
	(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	13 876 713	13 570 422		

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2016			Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total	31/12/2015 7	Euros	%
Produits d'exploitation (I)						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens				22 054	22 054-	100.00-
Production vendue de services						
Chiffre d'affaires NET				22 054	22 054-	100.00-
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			244 506	33 441	211 065	631.15
Autres produits			0	0	0-	47.37-
Total des Produits d'exploitation (I)			244 507	55 495	189 011	340.59
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			1 113 918	401 658	712 261	177.33
Impôts, taxes et versements assimilés			233		233	
Salaires et traitements						
Charges sociales						
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements						
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges			0-		0-	
Total des Charges d'exploitation (II)			1 114 151	401 658	712 494	177.39
I - Résultat d'exploitation (I-II)			869 645-	346 162-	523 482-	151.22-
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2016	Exercice N-1 31/12/2015 7	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	683 493	218 814	464 680	212.36
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	30	333	303-	90.90-
Total V	683 524	219 147	464 377	211.90
Charges financieres				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	558 546	213 264	345 281	161.90
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	558 546	213 264	345 281	161.90
2. Résultat financier (V-VI)	124 978	5 882	119 095	NS
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	744 667-	340 280-	404 387-	118.84-
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital		4	4-	100.00-
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII		4	4-	100.00-
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		0	0-	100.00-
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII		0	0-	100.00-
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)		4	4-	100.00-
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	41 659	1 961	39 698	NS
Total des produits (I+III+V+VII)	928 030	274 646	653 384	237.90
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 714 356	616 883	1 097 473	177.91
5. Bénefice ou perte (total des produits - total des charges)	786 326-	342 237-	444 089-	129.76-

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

Société GHD COMMERCES
50 Rue de la Procession

75015 PARIS

ANNEXE DU 01/01/2016 AU 31/12/2016

CAIRN CORPORATE SERVICES
16 18 Boulevard Michelet
Immeuble Performance
13008 MARSEILLE
04 91 61 81 01

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 76 038 761.81 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 0 Euros et dégageant un déficit de 786 325.76- Euros .

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016 .

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Le 14 janvier 2016, l'associé unique a décidé une augmentation de capital par création de 159 984 actions nouvelles d'une valeur nominale de 10 €.

Le 21 juillet 2016, l'associé unique a décidé une augmentation de capital par création de 159 984
actions nouvelles d'une valeur nominale de 10 €.

La commercialisation de GHD Commerces a commencé durant l'année 2016.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le 23 janvier 2017, l'associé unique a décidé une augmentation de capital par création de 159 984 actions nouvelles d'une valeur nominale de 10 €.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2014.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2016-07 relatif à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Les conventions ci-aprés ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base suivantes :
- continuité de l'exploitation
- indépendance des exercices

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Permanence des méthodes
Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Règles et méthodes comptables

Immobilisations corporelles
Les immobilisations corporelles sont inscrites à leur coût d'acquisition.

Dépréciations
Les modalités de dépréciation des immobilisations ont été précisées par le règlement CRC n°2002-10. Ainsi, aux termes de l'article 322-5 du Plan Comptable Général (PCG), la dépréciation des éléments d'actif doit être évaluée par l'entreprise à chaque clôture au moyen d'un test de dépréciation effectué dès qu'existe un indice de perte de valeur.
L'article 322-1.4 du PCG prévoit ainsi qu'une dépréciation ne doit être constatée que si la valeur actuelle de l'immobilisation est devenue inférieure à sa valeur nette comptable. Une dépréciation doit être constatée sous réserve qu'elle soit significative (art. 322-5.3 du PCG).
Cette valeur actuelle est calculée sur la base d'expertises indépendantes.
Aucune dépréciation n'a été constatée au 31 décembre de cette année.

Créances et Dettes
Les créances et les dettes sont évaluées pour leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Informations générales complémentaires

ENGAGEMENT HORS BILAN

Suivant le contrat de promotion immobilère signé le 11 juin 2015, la SAS GHD COMMERCES s'est engagé sur un programme d'un montant de 99 000 000 euros HT et elle a reçu une garantie financière d'achèvement pour un montant identique. Il reste à verser au 31/12/16 un montant de 39 006 000 € HT.

Suivant le bail à construction signé le 2 décembre 2014, la SAS GHD COMMERCES s'est engagé à verser aux Hospices Civils de Lyon, selon échéancier, un montant de 43 400 000 € HT. Il reste à verser 43 217 328,77 € HT.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Immobilisations corporelles en cours	50 883 945		20 420 637
TOTAL	50 883 945		20 420 637
TOTAL GENERAL	50 883 945		20 420 637

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Immobilisations corporelles en cours		0	71 304 582	71 304 582
TOTAL		0	71 304 582	71 304 582
TOTAL GENERAL		0	71 304 582	71 304 582

Etat des amortissements

Néant

Etat des provisions

Néant

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres créances clients	374 400	374 400	
Taxe sur la valeur ajoutée	2 563 124	2 563 124	
Divers état et autres collectivités publiques	1 100 933	600 933	500 000
Débiteurs divers	50 154	50 154	
TOTAL	4 088 611	3 588 611	500 000

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes financières divers	35 250			35 250
Fournisseurs et comptes rattachés	283 117	283 117		
Impôts sur les bénéfices	41 659	41 659		
Taxe sur la valeur ajoutée	10 496	10 496		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	12 081 775	12 081 775		
Groupe et associés	38 773 093	558 546		38 214 547
Autres dettes	1 501 119	901 119	600 000	
TOTAL	52 726 510	13 876 713	600 000	38 249 797

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Compnsition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Capital Social Initial	10.0000	658 277	319 968		978 245

Evaluation des immobilisations corporelles

Au 31 décembre 2016, la SAS GHD COMMERCES ne détient que des immobilisations en cours en lien avec le contrat de promotion immobilière signé le 11 juin 2015.

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine. Les frais engagés directement attribuables à l'immobilisation sont incorporés au coût de l'immobilisation en cours.

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Disponibilités en Euros

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	182 980
Autres créances	1 100 933
Total	1 283 913

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes financières diverses	558 546
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	228 149
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	12 024 388
Total	12 811 082

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Variation des capitaux propres

Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	16 441 615
Affectation de résultat à la situation nette de l'AGO	342 237-
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	16 099 378
Apports recus avec effets rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	16 099 378
Variation en cours d'exercice	
Variation du capital	3 199 680
Variation des primes, reserves, report a nouveau	4 799 520
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO	24 098 578
VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE	7 999 200
dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	0
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPERATIONS DE STRUCTURE	7 999 200

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissairesauxcomptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 4 440 euros, décomposés de la manière suivante:
- honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 6 265 euros
- honoraires faisant l'objet de régularisations sur les années anterieures : - 1 825 euros