

|                                   |
|-----------------------------------|
| RCS : PARIS<br>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 : 2018 B 24431<br>Numéro SIREN : 831 151 501<br>Nom ou dénomination : Financière HYGIE |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Ce dépôt a été enregistré le 27/10/2022 sous le numéro de dépôt 145423

**Financière Hygie**  
**Société par Actions Simplifiée**  
**Au Capital de 23.541.086 Euros**  
**Siège social : 20, Rue du Sentier**  
**75002 Paris**

**R.C.S Paris 831 151 501**

---

**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021**

COMPTES ANNUELS

BILAN

COMPTE DE RESULTAT

ANNEXES

COPIE CERTIFIEE CONFORME

LE PRESIDENT

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'B' followed by a long horizontal stroke.

# Bilan Actif

| Bilan Actif                                              | Du 01/01/2021 au 31/12/2021 |                   |                   | Au<br>31/12/2020  |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                          | Brut                        | Amort.<br>Prov.   | Net               | Net               |
| Capital souscrit non appelé                              |                             |                   |                   |                   |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                  |                             |                   |                   |                   |
| <i>Immobilisations incorporelles</i>                     |                             |                   |                   |                   |
| Frais d'établissement                                    |                             |                   |                   |                   |
| Frais de développement                                   |                             |                   |                   |                   |
| Concessions, brevets et droits similaires                | 1 806 295                   | 551 389           | 1 254 906         | 811 744           |
| Fonds commercial                                         | 9 684 850                   | 9 684 850         |                   |                   |
| Autres immobilisations incorporelles                     | 149 274                     |                   | 149 274           | 407 464           |
| Avances et acomptes sur immo. incorporelles              |                             |                   |                   |                   |
| <i>Immobilisations corporelles</i>                       |                             |                   |                   |                   |
| Terrains                                                 |                             |                   |                   |                   |
| Constructions                                            |                             |                   |                   |                   |
| Installations tech., matériels et outillages industriels |                             |                   |                   |                   |
| Autres immobilisations corporelles                       | 202 231                     | 146 690           | 55 541            | 66 446            |
| Immobilisations en cours                                 |                             |                   |                   |                   |
| Avances et acomptes                                      |                             |                   |                   |                   |
| <i>Immobilisations financières</i>                       |                             |                   |                   |                   |
| Participations évaluées selon mise en équivalence        |                             |                   |                   |                   |
| Autres participations                                    |                             |                   |                   |                   |
| Créances rattachées à des participations                 |                             |                   |                   |                   |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille         |                             |                   |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                                | 58 189 429                  | 35 610 461        | 22 578 968        | 22 578 968        |
| Prêts                                                    |                             |                   |                   |                   |
| Autres immobilisations financières                       | 280 078                     |                   | 280 078           | 69 375            |
| <b>TOTAL (I)</b>                                         | <b>70 312 158</b>           | <b>45 993 390</b> | <b>24 318 768</b> | <b>23 933 998</b> |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                   |                             |                   |                   |                   |
| <i>Stocks et en-cours</i>                                |                             |                   |                   |                   |
| Matières premières, autres appro.                        |                             |                   |                   |                   |
| En cours de production de biens                          |                             |                   |                   |                   |
| En cours de production de services                       |                             |                   |                   |                   |
| Produits intermédiaires et finis                         |                             |                   |                   |                   |
| Marchandises                                             |                             |                   |                   |                   |
| Avances et acomptes versés sur commandes                 | (9 760)                     |                   | (9 760)           |                   |
| <i>Créances</i>                                          |                             |                   |                   |                   |
| Clients et comptes rattachés                             | 3 110 641                   |                   | 3 110 641         | 3 005 038         |
| Autres                                                   | 10 629 120                  |                   | 10 629 120        | 1 775 850         |
| Capital souscrit et appelé, non versé                    |                             |                   |                   |                   |
| <i>Valeurs mobilières de placement</i>                   |                             |                   |                   |                   |
| Actions propres                                          |                             |                   |                   |                   |
| Autres Titres                                            |                             |                   |                   |                   |
| <i>Instruments de Trésorerie</i>                         |                             |                   |                   |                   |
| <i>Disponibilités</i>                                    | 139 933                     |                   | 139 933           | 989 560           |
| <i>Charges constatées d'avance</i>                       | 81 504                      |                   | 81 504            | 117 927           |
| <b>TOTAL (II)</b>                                        | <b>13 951 439</b>           |                   | <b>13 951 439</b> | <b>5 888 374</b>  |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler ( III )             |                             |                   |                   |                   |
| Primes de remboursement des obligations ( IV )           |                             |                   |                   |                   |
| Ecart de conversion actif ( V )                          |                             |                   |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL ACTIF ( I à V )</b>                     | <b>84 263 597</b>           | <b>45 993 390</b> | <b>38 270 207</b> | <b>29 822 372</b> |

## Bilan Passif

| Bilan passif                                           | Du 01/01/2021     | Du 01/01/2020     |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                        | Au 31/12/2021     | Au 31/12/2020     |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                |                   |                   |
| Capital social individuel dont versé : 22360950        | 22 360 950        | 17 710 747        |
| Prime d'émission, de fusion, d'apport                  |                   |                   |
| Ecart de réévaluation                                  |                   |                   |
| Ecart d'équivalence                                    |                   |                   |
| Réserves :                                             |                   |                   |
| - Réserve légale                                       | 262 853           |                   |
| - Réserves statutaires ou contractuelles               |                   |                   |
| - Réserves réglementées                                |                   |                   |
| - Autres réserves                                      |                   |                   |
| Report à nouveau                                       | 4 994 201         | (3)               |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)             | (2 220 699)       | 5 257 057         |
| Subventions d'investissement                           |                   |                   |
| Provisions réglementées                                | 448 500           | 341 785           |
| <b>TOTAL ( I )</b>                                     | <b>25 845 805</b> | <b>23 309 586</b> |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                            |                   |                   |
| Produits des émissions de titres participatifs         |                   |                   |
| Avances conditionnées                                  |                   |                   |
| Autres                                                 |                   |                   |
| <b>TOTAL ( I bis )</b>                                 |                   |                   |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>              |                   |                   |
| Provisions pour risques                                | 197 684           | 78 626            |
| Provisions pour charges                                | 76 946            | 63 814            |
| <b>TOTAL ( II )</b>                                    | <b>274 630</b>    | <b>142 440</b>    |
| <b>EMPRUNTS ET DETTES</b>                              |                   |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                     | 8 057 922         | 1 500 000         |
| Autres Emprunts obligataires                           |                   |                   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |                   |                   |
| Emprunts et dettes financières diverses                | 840 868           | 23 125            |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       |                   |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 1 333 730         | 2 833 074         |
| Dettes fiscales et sociales                            | 1 879 666         | 1 871 588         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |                   |                   |
| Autres dettes                                          | 37 586            | 142 559           |
| Instruments de trésorerie                              |                   |                   |
| Produits constatés d'avance                            |                   |                   |
| <b>TOTAL ( III )</b>                                   | <b>12 149 772</b> | <b>6 370 346</b>  |
| Ecart de conversion passif ( IV )                      |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL PASSIF ( I à IV )</b>                 | <b>38 270 207</b> | <b>29 822 372</b> |

## Compte de résultat

| Compte de résultat                                                  | Au 31/12/2021    |             |                    | Au 31/12/2020      |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|--------------------|--------------------|
|                                                                     | France           | Exportation | Total              | Total              |
| <b>Produits d'exploitation</b>                                      |                  |             |                    |                    |
| Ventes de marchandises                                              |                  |             |                    |                    |
| Production vendue de biens                                          |                  |             |                    |                    |
| Production vendue de services                                       | 4 157 132        |             | 4 157 132          | 3 312 144          |
| <b>Chiffre d'affaires Net</b>                                       | <b>4 157 132</b> |             | <b>4 157 132</b>   | <b>3 312 144</b>   |
| Production stockée                                                  |                  |             |                    |                    |
| Production immobilisée                                              |                  |             | 236 903            | 215 064            |
| Subventions d'exploitation reçues                                   |                  |             | 12 068             | 17 146             |
| Reprises sur amortis. et provisions, transferts de charges          |                  |             | 2                  | 3                  |
| Autres produits                                                     |                  |             |                    |                    |
| <b>TOTAL ( I )</b>                                                  |                  |             | <b>4 406 105</b>   | <b>3 544 358</b>   |
| <b>Charges d'exploitation</b>                                       |                  |             |                    |                    |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                 |                  |             |                    |                    |
| Variation de stocks (marchandises)                                  |                  |             |                    |                    |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements           |                  |             |                    |                    |
| Variation de stocks (matières premières et autres appro.)           |                  |             |                    |                    |
| Autres achats et charges externes *                                 |                  |             | 1 946 384          | 1 417 411          |
| Impôts, taxes et versements assimilés                               |                  |             | 33 624             | 21 641             |
| Salaires et traitements                                             |                  |             | 2 091 944          | 1 849 925          |
| Charges sociales                                                    |                  |             | 955 432            | 774 511            |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                    |                  |             | 296 578            | 270 119            |
| Dotations aux provisions sur immobilisations                        |                  |             |                    |                    |
| Dotations aux provisions sur actif circulant                        |                  |             |                    |                    |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                    |                  |             | 13 132             | 20 132             |
| Autres charges                                                      |                  |             | (18 348)           | 42 265             |
| <b>TOTAL ( II )</b>                                                 |                  |             | <b>5 318 746</b>   | <b>4 396 004</b>   |
| * Y compris :                                                       |                  |             |                    |                    |
| - Redevances de crédit-bail mobilier                                |                  |             |                    |                    |
| - Redevances de crédit-bail immobilier                              |                  |             |                    |                    |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION ( I - II )</b>                           |                  |             | <b>(912 641)</b>   | <b>(851 646)</b>   |
| Bénéfice attribué ou perte transférée ( III )                       |                  |             |                    |                    |
| Perte supportée ou bénéfice transféré ( IV )                        |                  |             |                    |                    |
| <b>Produits financiers</b>                                          |                  |             |                    |                    |
| Produits financiers de participation                                |                  |             |                    |                    |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé |                  |             |                    |                    |
| Autres intérêts et produits assimilés                               |                  |             | 712 699            | 3 760 154          |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                    |                  |             |                    |                    |
| Différences positives de change                                     |                  |             |                    |                    |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement       |                  |             |                    |                    |
| <b>TOTAL ( V )</b>                                                  |                  |             | <b>712 699</b>     | <b>3 760 154</b>   |
| <b>Charges financières</b>                                          |                  |             |                    |                    |
| Dotations financières aux amortissements et provisions              |                  |             |                    |                    |
| Intérêts et charges assimilées                                      |                  |             | 1 065 091          | 5 264 569          |
| Différences négatives de change                                     |                  |             |                    | 1 028              |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements        |                  |             |                    |                    |
| <b>TOTAL ( VI )</b>                                                 |                  |             | <b>1 065 091</b>   | <b>5 265 596</b>   |
| <b>RESULTAT FINANCIER ( V - VI )</b>                                |                  |             | <b>(352 392)</b>   | <b>(1 505 443)</b> |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>             |                  |             | <b>(1 265 033)</b> | <b>(2 357 088)</b> |

## Compte de résultat (suite)

| Compte de résultat (Suite)                                          | Au<br>31/12/2021   | Au<br>31/12/2020  |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Produits Exceptionnels</b>                                       |                    |                   |
| Sur opérations de gestion                                           | 1 009 738          | 2 815 399         |
| Sur opérations en capital                                           |                    |                   |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                    | 63 626             | 59 412 242        |
| <b>TOTAL ( VII )</b>                                                | <b>1 073 364</b>   | <b>62 227 641</b> |
| <b>Charges Exceptionnelles</b>                                      |                    |                   |
| Sur opérations de gestion                                           | 1 509 301          | 8 155 108         |
| Sur opérations en capital                                           | 230 331            |                   |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions          | 289 399            | 46 458 388        |
| <b>TOTAL ( VIII )</b>                                               | <b>2 029 030</b>   | <b>54 613 496</b> |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL ( VII - VIII )</b>                         | <b>(955 666)</b>   | <b>7 614 145</b>  |
| Participations des salariés ( IX )                                  |                    |                   |
| Impôts sur les bénéfices ( X )                                      |                    |                   |
| <b>TOTAL DES PRODUITS ( I + III + V + VII )</b>                     | <b>6 192 168</b>   | <b>69 532 153</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES ( II + IV + VI + VIII + IX + X )</b>           | <b>8 412 867</b>   | <b>64 275 096</b> |
| <b>BENEFICE OU PERTE ( total des produits - total des charges )</b> | <b>(2 220 699)</b> | <b>5 257 057</b>  |

# Annexes

## **Annexe au bilan et compte de résultat**

(Décret n°83-1020 du 29-11-1983 – articles 7, 21, 24 début, 24-1, 24-2 et 24-3)

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021 dont le total est de 38270206.56 euros au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de -2220698.85 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes annuels de la Société « Financière Hygie » ont été établis conformément aux dispositions de la législation et aux pratiques généralement admises en France et en conformité du règlement ANC n°2016 -07 du 4 novembre 2016, homologué par arrêté du 26 décembre 2016 relatif à la réécriture du plan comptable général.

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe d'image fidèle, conformément aux règles de base suivantes :

- continuité de l'exploitation :  
Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ont été établis conformément au principe de continuité d'exploitation, qui est notamment assuré par le soutien financier de l'actionnaire de la société.
- 
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

Les comptes annuels ont été établis selon le principe de continuité d'exploitation à la suite de l'adoption le 15 décembre 2020 par le Tribunal de Commerce de Paris du plan de redressement par continuation de la Société.

### ■ **Activité**

Financière Hygie est la holding du groupe qui a acquis le groupe 5àSec en 2017. A ce titre, elle détient 100% des titres de la société 5àSec Group, laquelle détient ensuite l'ensemble des filiales du groupe.

A la clôture de l'exercice, Financière Hygie emploie 21 salariés, qui correspondent essentiellement au management du Groupe, et a réalisé au cours de l'exercice un chiffre d'affaires de 4 157 K€ pour une perte brute d'exploitation de -913 K€ (en ce inclus les autres charges d'exploitation).

Financière Hygie n'a aucune activité avec des tiers, l'intégralité de son chiffre d'affaires provient de son activité vis-à-vis de ses filiales, à savoir par exemple les prestations de services, le management ou l'IT.

## Faits caractéristiques de l'exercice

### ▪ Activité

L'année 2021 a été marquée par deux périodes : un premier semestre impacté par la prolongation de la crise sanitaire engendrant l'application de restrictions pour les commerces (notamment en France avec la fermeture des centres commerciaux >20 000m<sup>2</sup> à compter du 31 janvier et ceux >10 000m<sup>2</sup> à compter du 5 mars). Le second semestre a amorcé une reprise timide mais progressive de l'activité partout en Europe avec l'assouplissement des règles de couvre-feu, la réouverture des centres commerciaux et de l'activité B2B (transport aérien, restauration...) avec l'application pour certaines activités d'un dispositif de passe sanitaire ou équivalent.

Le télétravail devrait perdurer dans la majorité des pays Corporate.

### ▪ Financement :

Afin de respecter ses engagements d'apport en new money dans le cadre du plan de redressement/sauvegarde par continuation des filiales françaises, l'actionnaire et les fonds indépendants qui l'accompagnent ont procédé à l'émission de nouvelles actions ordinaires et d'obligations convertibles.

Face à la 3<sup>ème</sup> vague de COVID, l'actionnaire et ses partenaires ont porté l'enveloppe globale maximale de 11 M€ à 14 m€.

Ainsi, le 06 janvier, 19 février, 25 mars et 26 avril 2021, Financière Hygie a émis au total :

- 4 650 203 actions ordinaires d'un montant nominal de 1 €
- 7 829 797 obligations convertibles en actions d'un montant nominal de 1 € dont les caractéristiques sont identiques à l'émission intervenue le 24 novembre 2020.

Les apports en New Money de l'Actionnaire et des fonds obligataires peuvent donc se résumer de la manière suivante :

| <i>Montant en euros</i> | Montant total     | Actions ordinaires | Obligations<br>Convertibles OCA1 | Obligations<br>Convertibles OCA2 |
|-------------------------|-------------------|--------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 24-nov-20               | 1 500 000         |                    | 1 500 000                        |                                  |
| 06-janv-21              | 3 600 000         | 2 040 000          | 1 560 000                        |                                  |
| 19-févr-21              | 4 000 000         | 1 827 864          | 2 172 136                        |                                  |
| 25-mars-21              | 2 400 000         | 390 339            | 67 864                           | 1 941 797                        |
| 26-avr-21               | 980 000           | 392 000            |                                  | 588 000                          |
|                         | <b>12 480 000</b> | <b>4 650 203</b>   | <b>5 300 000</b>                 | <b>2 529 797</b>                 |

On notera par ailleurs, qu'en mai 2021, la filiale 5àsec RIF a sollicité une demande de prêt relais en attendant de recevoir les aides gouvernementales prévues dans le cadre du COVID. Le 1<sup>er</sup> juin 2021,

la société a ainsi perçu un prêt 1 500 k€ auprès du CODEFI, prêt remboursé à hauteur de 1 379 k€, à la suite de l'obtention partielle de ces aides (fonds de solidarité et aide aux coûts fixes).

▪ **Exécution du plan de redressement par continuation des filiales françaises**

Le 28 avril 2020, les sociétés françaises ont été placées en procédures collectives de sauvegarde ou de redressement judiciaire. La période d'observation s'est conclue le 15 décembre 2020 par l'adoption d'un plan de redressement par continuation.

Le 23 février 2021, date d'exécution du plan, les filiales françaises ont payé les dividendes des créanciers suivants :

- les créances inférieures ou égales à 500€ ont été payées intégralement.
- les créanciers ayant opté pour l'option courte (règlement de 15 % de leurs créances pour solde de tout compte) ont été payés à la même date (1 388 K€ versé).

D'un point comptable, le fait générateur de l'apurement de passif à l'égard des tiers est la date d'exécution du plan. En conséquence, au 31 décembre 2020, les dettes à l'égard des créanciers tiers figuraient toujours au passif pour un montant global de 13 636 K€ (TTC).

A ces dettes s'ajoutent celles de 4 401 K€ en compte courant de l'actionnaire sur 5asec Group (hors intérêts courus) et 957 K€ TTC de dettes rachetées également par l'actionnaire auprès de fournisseurs jugés stratégiques. L'abandon de la totalité des créances détenues par l'actionnaire a été également comptabilisé le 23 février 2021.

A la date anniversaire de l'adoption du plan de continuation par le Tribunal de commerce de Paris (15 décembre 2020), les filiales ont payé le premier dividende pour les créanciers ayant choisi l'option longue soit un paiement échelonné de 100% du montant des créances admises, 5% à la date du premier au sixième anniversaire de l'adoption du plan et 70% à la date du septième anniversaire de l'adoption du plan (190 K€ versé).

A la clôture, et sous réserve des contestations en cours, le total des dividendes restant à payer sur 6 ans s'élève à 3 637 k€.

▪ **Echéancier de l'exécution du plan de redressement par continuation de la Société :**

Le 23 février 2021, date d'exécution du plan, la Société a payé les dividendes des créanciers suivants (178 K€ versé) :

- les créances inférieures ou égales à 500€ ont été payées intégralement.
- les créanciers ayant opté pour l'option courte (règlement de 15 % de leurs créances pour solde de tout compte) ont été payés à la même date.

A ces dettes s'ajoutent 148 K€ TTC de dettes rachetées par l'actionnaire auprès de fournisseurs jugés stratégiques. L'abandon de la totalité des créances détenues par l'actionnaire a été également comptabilisé le 23 février 2021.

A la date anniversaire de l'adoption du plan de continuation par le Tribunal de commerce de Paris (15 décembre 2020), la Société a payé le premier dividende pour les créanciers ayant choisi l'option longue (11 K€ versé).

A la clôture, et sous réserve des contestations en cours, le total des dividendes restant à payer sur 6 ans s'élève à 218 k€.

Montant en euros

|                                       | Année 2022    | Année 2023    | Année 2024    | Année 2025    | Année 2026    | Année 2027     |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Dettes Fournisseurs                   | 7 740         | 7 740         | 7 740         | 7 740         | 7 740         | 108 356        |
| Dettes fiscales non courant           | 950           | 950           | 950           | 950           | 950           | 13 306         |
| Dettes sociales non courant           | 2 767         | 2 767         | 2 767         | 2 767         | 2 767         | 38 732         |
| <b>TOTAL CREANCIERS OPTION LONGUE</b> | <b>11 457</b> | <b>11 457</b> | <b>11 457</b> | <b>11 457</b> | <b>11 457</b> | <b>160 394</b> |

#### ▪ **Sortie du sursis concordataire de la filiale suisse Baechler Teintureries**

La sortie du sursis concordataire est intervenue le 3 juin 2021 avec paiement immédiat d'un dividende de 1 741 K CHF auquel s'ajoute une réserve de 256 K CHF pour les éventuels créanciers retardataires.

Au 31/12/2020, les dettes à l'égard des créanciers tiers figuraient toujours au passif pour un montant global de 5 433 K CHF.

#### ▪ **Acquisitions et cessions :**

En date du 15 février 2021, la Société, par l'intermédiaire de sa filiale 5àsec RIF a acquis l'intégralité des parts de la SAS Sopress auprès de la société Presspro. La société Sopress exploite deux pressings dans le centre de Lyon.

En date du 18 juin 2021, la Société, par l'intermédiaire de sa filiale 5àsec Latam, a cédé l'intégralité des parts détenues dans BRB Argentina SA et Dilexia SA. Avec cette cession, le Groupe n'a plus d'activité en propre en Argentine.

#### ▪ **Opérations de restructuration juridique :**

5àSec RIF a absorbé, par voie de fusion, les sociétés Teintureries Letourneur, Soyez BCBG, GSBC et Newpresspro. La fusion de la société Part Dieu est intervenue le 22 juin 2021. La transmission universelle de patrimoine de la société Sopress a été réalisée en date du 30 septembre 2021. Les autres fusions ont un effet année pleine.

## **Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture**

- **Activité**

Sur le début de l'année 2022, le contexte global (crise de l'énergie, crise en Ukraine) implique une inflation conséquente sur les consommables et l'énergie. La décision de relever le SMIC en France et en Espagne (qui sont en partie le corolaire de cette crise) est également un risque à prendre en compte.

Le Groupe n'a pas d'exposition significative en Russie et en Ukraine.

- **Financement :**

Afin de respecter ses engagements d'apport en new money dans le cadre du plan de redressement/sauvegarde par continuation des filiales françaises (14 M€), l'actionnaire et les fonds indépendants qui l'accompagnent ont souscrit le 22 mars 2022 à la dernière tranche de 950 k€ par l'émission de nouvelles actions ordinaires 380 k€ et d'obligations convertibles 570 k€.

Un nouvel apport de New Money de 3,5M€ a été validé par l'actionnaire du groupe et ses partenaires. Dans le cadre de cette enveloppe, une première injection d'un montant de 2M€ a été réalisée le 21 septembre 2022 selon des modalités identiques aux injections précédentes (40% en Capital et 60% en OCA).

# Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice sont établis et présentés conformément au Plan Comptable Général et aux Principes Comptables généralement admis.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

## I. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus. Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- Immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- Immobilisations non décomposables : l'entreprise a retenu les durées réelles d'utilisation telles qu'elles sont prévues au niveau du groupe pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les immobilisations incorporelles sont évaluées comme suit :

La décomposition des actifs incorporels est principalement constituée de malis de confusion précédemment activés. Ces actifs sont présumés avoir une durée d'utilisation non limitée, ils sont donc non amortissables. Dès lors, ils doivent faire l'objet d'un test de dépréciation annuel ou dès l'apparition d'un indice de perte de valeur (règlement ANC 2015-06 du 23 novembre 2015).

La valeur actuelle des fonds de commerce et des malis techniques est donc appréciée chaque année par référence à la :

- la valeur de marché : accord de vente irrévocable sur un marché actif ou transactions récentes sur un actif similaire
- la valeur d'usage : appréciée en appliquant la méthode des Discounted Cash-Flow (D.C.F)

Une provision pour dépréciation est constatée si la valeur d'inventaire des malis techniques est inférieure à la plus grande de ces deux valeurs.

La Société a ainsi comptabilisé antérieurement une dépréciation exceptionnelle de 9 684 850 euros sur la valeur de ces malis de confusion précédemment activés.

Les logiciels comprennent pour l'essentiel les couts de développement et d'enrichissement d'outils métiers (Horus, application 5asec) et fonctionnels (logiciel de Business Intelligence, de comptabilité).

Les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- Logiciels informatiques de 2 à 7 ans

- |                                      |              |
|--------------------------------------|--------------|
| ▪ Matériel de bureau et informatique | de 3 à 5 ans |
| ▪ Mobilier                           | de 7 à 8 ans |

## **II. IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT**

La valeur brute est constituée par le coût d'achat ainsi que par les frais accessoires d'acquisition.  
La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour le groupe, celle-ci tient compte de la quote-part de la situation nette détenue, de la valeur de marché et des perspectives de rentabilité.  
Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la quote-part de l'actif net réévalué des filiales, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.  
Les décisions prises ou les actions envisagées ne contredisent pas les hypothèses retenues.

## **III. CREANCES ET DETTES**

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Cette dépréciation est appréciée au cas par cas. Aucune méthode de dépréciation statistique n'est appliquée.

## **IV. CHANGEMENT DE METHODES**

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

## **V. PROVISIONS**

La société applique le règlement CRC 2000-06 sur les passifs.  
Dans ce cadre, des provisions pour risques et charges sont constituées pour faire face aux sorties probables de ressources au profit des tiers, sans contrepartie pour la société. Ces provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la date d'arrêté.

## **VI. ENGAGEMENTS DE RETRAITE :**

La convention collective prévoit le règlement d'indemnités de fin de carrière.

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés sont comptabilisés au passif du bilan pour un montant de 76 496 € à la clôture.

L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon rétrospective prorata temporis (droits individuels acquis au jour du départ à la retraite, proratisés à la date du calcul) sur la base d'une hypothèse de départ à la retraite entre 166 et 172 trimestres selon les générations avec une rotation du personnel sur la base du réel constaté en tenant compte des éléments suivants :

- Paramètres propres à chacun des salariés de la société (âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel),

- Données spécifiques à la société (convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale, taux de rotation prévisionnel du personnel et taux de charges sociales),
- Taux d'actualisation retenu à 1,0% (vs 0,50 % en 2020), ainsi qu'une progression annuelle de 1.9% des salaires (vs 1,8 % en 2020).
  
- 1.9% des salaires (vs 1,8 % en 2020).
- La table de mortalité utilisée est celle fournie par l'Institut National des Etudes Démographiques (table 2015-2017 par sexe)

## **VII. UTILISATIONS D'ESTIMATIONS ET HYPOTHESES ET JUGEMENTS DE LA DIRECTION**

Le Groupe procède régulièrement à des estimations et établit des hypothèses qui ont un impact sur la valeur comptable de certains éléments d'actif et de passif, sur des éléments de produits et de charges ainsi que sur les informations données dans les notes en annexe.

Ces estimations et hypothèses font l'objet de révisions et d'analyses régulières qui intègrent les données historiques ainsi que les données prévisionnelles considérées comme les plus probables.

Une évolution divergente des estimations et hypothèses retenues pourrait avoir un impact sur les montants comptabilisés dans les états financiers.

## Etat des immobilisations

| Cadre A                                               |                                  | Augmentations              |                                 |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|---------------------------------|
| IMMOBILISATIONS                                       | Valeur brute en début d'exercice | Réévaluation de l'exercice | Acquisitions créances virements |
| <i>Immobilisations incorporelles</i>                  |                                  |                            |                                 |
| Frais d'établissement et de développement             |                                  |                            |                                 |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles         | 11 200 768                       |                            | 439 652                         |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>11 200 768</b>                |                            | <b>439 652</b>                  |
| <i>Immobilisations corporelles</i>                    |                                  |                            |                                 |
| Terrains                                              |                                  |                            |                                 |
| Constructions sur sol propre                          |                                  |                            |                                 |
| Constructions sur sol d'autrui                        |                                  |                            |                                 |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. const.             |                                  |                            |                                 |
| Installations techniques, matériel et outillages ind. |                                  |                            |                                 |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. divers             |                                  |                            |                                 |
| Mat. de transport                                     |                                  |                            |                                 |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     |                                  |                            |                                 |
| Emballages récupérables et divers                     | 171 238                          |                            | 30 993                          |
| Immobilisations corporelles en cours                  |                                  |                            |                                 |
| Avances et acomptes                                   |                                  |                            |                                 |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>171 238</b>                   |                            | <b>30 993</b>                   |
| <i>Immobilisations financières</i>                    |                                  |                            |                                 |
| Participations évaluées par mise en équivalence       |                                  |                            |                                 |
| Autres participations                                 |                                  |                            |                                 |
| Autres titres immobilisés                             | 58 189 429                       |                            |                                 |
| Prêts et autres immobilisations financières           | 69 375                           |                            | 210 703                         |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>58 258 804</b>                |                            | <b>210 703</b>                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                  | <b>69 630 810</b>                |                            | <b>681 348</b>                  |

| Cadre B - IMMOBILISATIONS                             | Diminutions |         | Valeur brute des immo en fin d'exercice | Réévalua. légale ou éval. par mise en équival. |
|-------------------------------------------------------|-------------|---------|-----------------------------------------|------------------------------------------------|
|                                                       | Virement    | Cession |                                         | Valeur d'origine des immo en fin d'exercice    |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                  |             |         |                                         |                                                |
| Frais d'établissement et de développement             |             |         |                                         |                                                |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles         |             |         | 11 640 420                              |                                                |
| <b>TOTAL</b>                                          |             |         | <b>11 640 420</b>                       |                                                |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                    |             |         |                                         |                                                |
| Terrains                                              |             |         |                                         |                                                |
| Constructions sur sol propre                          |             |         |                                         |                                                |
| Constructions sur sol d'autrui                        |             |         |                                         |                                                |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. const              |             |         |                                         |                                                |
| Installations techniques, matériel et outillages ind. |             |         |                                         |                                                |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. divers             |             |         |                                         |                                                |
| Mat. de transport                                     |             |         |                                         |                                                |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     |             |         | 202 231                                 |                                                |
| Emballages récupérables et divers                     |             |         |                                         |                                                |
| Immobilisations corporelles en cours                  |             |         |                                         |                                                |
| Avances et acomptes                                   |             |         |                                         |                                                |
| <b>TOTAL</b>                                          |             |         | <b>202 231</b>                          |                                                |
| <b>Immobilisations financières</b>                    |             |         |                                         |                                                |
| Participations évaluées par mise en équivalence       |             |         |                                         |                                                |
| Autres participations                                 |             |         |                                         |                                                |
| Autres titres immobilisés                             |             |         | 58 189 429                              |                                                |
| Prêts et autres immobilisations financières           |             |         | 280 078                                 |                                                |
| <b>TOTAL</b>                                          |             |         | <b>58 469 507</b>                       |                                                |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                  |             |         | <b>70 312 158</b>                       |                                                |

## Etat des amortissements

| Cadre A                                      |                                |                |             |                           |
|----------------------------------------------|--------------------------------|----------------|-------------|---------------------------|
| SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE       |                                |                |             |                           |
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                | Montant au début de l'exercice | Augmentations  | Diminutions | Montant en fin d'exercice |
| <b><i>Immobilisations incorporelles</i></b>  |                                |                |             |                           |
| Frais d'établissement et de développement    |                                |                |             |                           |
| Autres immobilisations incorporelles         | 296 710                        | 254 679        |             | 551 389                   |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>296 710</b>                 | <b>254 679</b> |             | <b>551 389</b>            |
| <b><i>Immobilisations corporelles</i></b>    |                                |                |             |                           |
| Terrains                                     |                                |                |             |                           |
| Constructions sur sol propre                 |                                |                |             |                           |
| Constructions sur sol d'autrui               |                                |                |             |                           |
| Ins. gales., agencts. et aménag. des constr. |                                |                |             |                           |
| Inst. techniques, mat. et outillage indust.  |                                |                |             |                           |
| Inst. gales., agenc. et aménagements divers  |                                |                |             |                           |
| Matériel de transport                        |                                |                |             |                           |
| Mat. de bureau et informatique, mobilier     | 104 792                        | 41 899         |             | 146 690                   |
| Emballages récup. et divers                  |                                |                |             |                           |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>104 792</b>                 | <b>41 899</b>  |             | <b>146 690</b>            |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                         | <b>401 502</b>                 | <b>296 578</b> |             | <b>698 079</b>            |

| Cadre B                                                                                                                                              |                                       |                                      |                                                   |                                       |                                |                                                   |                                                             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| Ventil. Mouvements provisions amortissements dérogatoires                                                                                            |                                       |                                      |                                                   |                                       |                                |                                                   |                                                             |
| IMMOBILISATIONS<br>AMORTISSABLES                                                                                                                     | DOTATIONS                             |                                      |                                                   | REPRISES                              |                                |                                                   | Mouvement<br>net des<br>amort. A la<br>fin de<br>l'exercice |
|                                                                                                                                                      | Colonne 1<br>Différentiel<br>de durée | Colonne 2<br>Mode<br>dégressif       | Colonne 3<br>Amort.<br>Fiscal<br>exceptionne<br>1 | Colonne 4<br>Différentiel<br>de durée | Colonne 5<br>Mode<br>dégressif | Colonne 6<br>Amort.<br>Fiscal<br>exceptionne<br>1 |                                                             |
| <b>Immobilisations<br/>incorporelles</b>                                                                                                             |                                       |                                      |                                                   |                                       |                                |                                                   |                                                             |
| Frais d'étab. et développement<br>Autres postes d'immo. incorp.                                                                                      |                                       |                                      |                                                   |                                       |                                |                                                   |                                                             |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                                                         |                                       |                                      |                                                   |                                       |                                |                                                   |                                                             |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                                                                                                   |                                       |                                      |                                                   |                                       |                                |                                                   |                                                             |
| Terrains                                                                                                                                             |                                       |                                      |                                                   |                                       |                                |                                                   |                                                             |
| Constructions sur sol propre<br>Constructions sur sol d'autrui<br>Inst. gales., agencs. et<br>aménag. des constr.                                    |                                       |                                      |                                                   |                                       |                                |                                                   |                                                             |
| Inst. techniques, mat. et<br>outillage indust.                                                                                                       |                                       |                                      |                                                   |                                       |                                |                                                   |                                                             |
| Inst. gales., agenc. et<br>aménagements divers<br>Matériel de transport<br>Mat. de bureau, informatique,<br>mobilier<br>Emballages récup. et divers. |                                       |                                      |                                                   |                                       |                                |                                                   |                                                             |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                                                         |                                       |                                      |                                                   |                                       |                                |                                                   |                                                             |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                                                                                                 |                                       |                                      |                                                   |                                       |                                |                                                   |                                                             |
| <b>TOTAL GENERAL NON<br/>VENTILE</b>                                                                                                                 |                                       | <b>TOTAL GENERAL<br/>NON VENTILE</b> |                                                   | <b>TOTAL GENERAL<br/>NON VENTILE</b>  |                                |                                                   |                                                             |

| Cadre C                                                                             |                                    |          |                                     |                                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur<br>plusieurs exercices | Montant<br>net début<br>d'exercice | Augment. | Dotations<br>exercice<br>aux amort. | Montant net<br>en fin<br>d'exercice |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler<br>Primes de remboursement des obligations     |                                    |          |                                     |                                     |

## Etat des provisions

| NATURE DES PROVISIONS                                 | Montant au début de l'exercice | Augmentations des dotations de l'exercice | Diminutions reprises à la fin de l'exercice | Montant à la fin de l'exercice |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Provisions réglementées</b>                        |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour reconstitution des gisements          |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour investissements                       |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour hausse des prix                       |                                |                                           |                                             |                                |
| Amortissements dérogatoires                           |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour prêts d'installation                  |                                |                                           |                                             |                                |
| Autres provisions réglementées                        |                                |                                           |                                             |                                |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>341 785</b>                 | <b>106 715</b>                            |                                             | <b>448 500</b>                 |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>             |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour litiges                               |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour garanties données aux clients         |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour pertes sur marché à terme             |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour amendes et pénalités                  |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour pertes de change                      |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour pensions & obligations                |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour impôts                                |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations    |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour gros entretiens et grandes révisions  |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer |                                |                                           |                                             |                                |
| Autres provisions pour risques et charges             |                                |                                           |                                             |                                |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>142 440</b>                 | <b>195 816</b>                            | <b>63 626</b>                               | <b>274 630</b>                 |

| NATURE DES DEPRECIATIONS                               | Montant au début de l'exercice | Augmentations des dotations de l'exercice | Diminutions reprises à la fin de l'exercice | Montant à la fin de l'exercice |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Provisions pour dépréciation</b>                    |                                |                                           |                                             |                                |
| Immobilisations incorporelles                          |                                |                                           |                                             |                                |
| Immobilisations corporelles                            |                                |                                           |                                             |                                |
| Immobilisations titres mis en équivalence              |                                |                                           |                                             |                                |
| Immobilisations titres de participations               |                                |                                           |                                             |                                |
| Immobilisations financières                            |                                |                                           |                                             |                                |
| Sur stocks et en cours                                 |                                |                                           |                                             |                                |
| Sur comptes clients                                    |                                |                                           |                                             |                                |
| Autres provisions pour dépréciation                    |                                |                                           |                                             |                                |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>45 295 311</b>              |                                           |                                             | <b>45 295 311</b>              |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                   | <b>45 779 536</b>              | <b>302 531</b>                            | <b>63 626</b>                               | <b>46 018 441</b>              |
| Dont dotations et reprises : - d'exploitation          |                                | 13 132                                    |                                             |                                |
| Dont dotations et reprises : - financières             |                                |                                           |                                             |                                |
| Dont dotations et reprises : - exceptionnelles         |                                | 289 399                                   | 63 626                                      |                                |
| Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation |                                |                                           |                                             |                                |

A la clôture, la Société a procédé à un test de valeur sur la valorisation de sa participation 5asec Group. Compte tenu du soutien de l'actionnaire, de la sortie des filiales françaises et suisse des procédures collectives et des perspectives de rentabilité, la dépréciation a été maintenue.

## Etat des créances

| Créances (a)                                                              | Montant brut      | Liquidité de l'actif     |                         |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------------|
|                                                                           |                   | Echéances à moins d'1 an | Echéances à plus d'1 an |
| <b><i>De l'actif immobilisé</i></b>                                       |                   |                          |                         |
| Créances rattachées à des participations                                  |                   |                          |                         |
| Prêts (1) (2)                                                             |                   |                          |                         |
| Autres immobilisations financières                                        | 280 078           |                          | 280 078                 |
| <b><i>De l'actif circulant</i></b>                                        |                   |                          |                         |
| Clients douteux ou litigieux                                              |                   |                          |                         |
| Autres créances clients                                                   | 3 110 641         | 3 110 641                |                         |
| Créances représentatives de titres prêtés                                 |                   |                          |                         |
| Personnel et comptes rattachés                                            | 4 165             | 4 165                    |                         |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                             | 147 534           | 147 534                  |                         |
| Impôts sur les bénéfices                                                  |                   |                          |                         |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                | 32 508            | 32 508                   |                         |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés                              | 19 565            | 19 565                   |                         |
| Divers                                                                    | 15 503            | 15 503                   |                         |
| Groupe et associés (2)                                                    | 10 355 503        |                          | 10 355 503              |
| Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres) | 54 344            | 54 344                   |                         |
| Charges constatées d'avance                                               | 81 504            | 81 504                   |                         |
| <b>TOTAL</b>                                                              | <b>14 101 344</b> | <b>13 821 266</b>        | <b>280 078</b>          |
| (1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice                        | 8 930 772         |                          |                         |
| (1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice                |                   |                          |                         |
| (2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques           |                   |                          |                         |

## Etat des dettes

| Dettes (b)                                                                | Montant brut      | Degré d'exigibilité du passif |               |                  |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|---------------|------------------|
|                                                                           |                   | Echéances à moins d'1 an      | A plus d'1 an | A plus de 5 ans  |
| Emprunts obligataires convertibles (1)                                    | 8 057 922         |                               |               | 8 057 922        |
| Autres emprunts obligataires (1)                                          |                   |                               |               |                  |
| Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit (1)                         |                   |                               |               |                  |
| - à 1 an max. à l'origine                                                 |                   |                               |               |                  |
| - à plus d'1 an à l'origine                                               |                   |                               |               |                  |
| Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)                           | 840 868           |                               |               | 840 868          |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                         | 1 333 730         | 1 194 414                     | 7 740         | 131 576          |
| Personnel et comptes rattachés                                            | 548 641           | 503 108                       |               | 45 533           |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                             | 1 027 148         | 979 348                       | 2 267         | 45 533           |
| Impôts sur les bénéfices                                                  | 45 891            | 45 891                        |               |                  |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                | 257 986           | 240 880                       | 950           | 16 156           |
| Obligations cautionnées                                                   |                   |                               |               |                  |
| Autres impôts, taxes et assimilés                                         |                   |                               |               |                  |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                           |                   |                               |               |                  |
| Groupe et associés (2)                                                    |                   |                               |               |                  |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)      | 37 586            | 37 586                        |               |                  |
| Dettes représentatives de titres empruntés                                |                   |                               |               |                  |
| Produits constatés d'avance                                               |                   |                               |               |                  |
| <b>TOTAL</b>                                                              | <b>12 149 772</b> | <b>3 001 227</b>              | <b>10 957</b> | <b>9 137 588</b> |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice                                | 7 170 665         |                               |               |                  |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice                               |                   |                               |               |                  |
| (2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques |                   |                               |               |                  |

## Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

| CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES<br>POSTES SUIVANTS DU BILAN | Exercice clos le | Exercice clos le |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                               | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
| Intérêts courus sur OCA                                       | 842 038          | 23 125           |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                      | 159 432          | 1 128 025        |
| Dettes fiscales et sociales                                   | 664 777          | 1 091 630        |
| <b>TOTAL</b>                                                  | <b>1 666 247</b> | <b>2 242 779</b> |

## Détail des charges à payer

| CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES<br>POSTES SUIVANTS DU BILAN | Exercice clos le | Exercice clos le |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                               | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
| 168880 Intérêts courus sur autres emprunts : OCA              | 842 038          | 23 125           |
| 408100 Fournisseurs Factures non parvenues                    | 159 432          | 700 025          |
| 408110 Fournisseur FNP GROUPE                                 |                  | 428 000          |
| 428200 Dettes provisionnées pour congés à payer               | 117 405          | 117 405          |
| 428600 Autres charges à payer                                 | 428 786          | 914 594          |
| 438200 Charges sociales sur congés à payer                    | 118 586          | 59 630X          |
| <b>TOTAL</b>                                                  | <b>1 666 247</b> | <b>2 242 779</b> |

## Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

| PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS<br>LES POSTES SUIVANTS DU BILAN | Exercice clos le | Exercice clos le |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                 | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
| Créances clients et comptes rattachés                           | 34 508           | 30 888           |
| Autres créances                                                 | (9 574)          |                  |
| <b>TOTAL</b>                                                    | <b>24 934</b>    | <b>30 888</b>    |

## Détail des produits à recevoir

| PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS<br>LES POSTES SUIVANTS DU BILAN | Exercice clos le | Exercice clos le |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                 | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
| 418100 Clients Factures à établir                               | 34 508           | 30 888           |
| 438700 Produits à recevoir                                      | -9 574           |                  |
| <b>TOTAL</b>                                                    | <b>24 934</b>    | <b>30 888</b>    |

## Produits et charges constatés d'avance

| PRODUITS CONSTATES D'AVANCE | Exercice clos le | Exercice clos le |
|-----------------------------|------------------|------------------|
|                             | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
| Produits d'exploitation     |                  |                  |
| Produits financiers         |                  |                  |
| Produits exceptionnels      |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>                |                  |                  |

| CHARGES CONSTATEES D'AVANCE | Exercice clos le | Exercice clos le |
|-----------------------------|------------------|------------------|
|                             | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
| Charges d'exploitation      | 81 504           | 117 927          |
| Charges financières         |                  |                  |
| Charges exceptionnelles     |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>                | <b>81 504</b>    | <b>117 927</b>   |

## Composition du capital social

| POSTES CONCERNES                                                                       | Nombre     | Valeur Nominale | Montant en Euros |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------|------------------|
| 1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice         | 17 710 747 | 1               | 17 710 747       |
| 2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice                                  | 4 650 203  | 1               | 4 650 203        |
| 3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice                             |            |                 |                  |
| 4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3) | 22 360 950 | 1               | 22 360 950       |

## Mouvements sur capitaux propres

|                        | Exercice clos le<br>31 /12 /2020 | Variation        | Exercice clos le<br>31 /12 /2021 |
|------------------------|----------------------------------|------------------|----------------------------------|
| Capital Social         | 17 710 747                       | 4 650 203        | 22 360 950                       |
| Réserve légale         |                                  | 262 853          | 262 853                          |
| Report A nouveau       | (3)                              | 4 994 204        | 4 994 201                        |
| Résultat de la période | 5 257 057                        | (7 477 756)      | (2 220 699)                      |
| <b>TOTAL</b>           | <b>22 967 801</b>                | <b>2 429 504</b> | <b>25 397 305</b>                |

Les mouvements de l'exercice concernent la souscription par l'actionnaire de nouvelles actions ordinaires (cf. Faits caractéristiques de l'exercice - Financement) et l'affectation en report à nouveau du bénéfice de l'exercice précédent.

## Ventilation du chiffre d'affaires net

| Répartition par secteur d'activité | Exercice clos le<br>31/12/2021 | Exercice clos le<br>31/12/2020 |
|------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Prestations de services            | 4 157 132                      | 3 312 144                      |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>4 157 132</b>               | <b>3 312 144</b>               |

Pendant toute la durée de la procédure collective de Baechler Teinturiers, il a été convenu avec le commissaire au sursis concordataire de renoncer à la facturation des managements fees représentant un manque à gagner d'environ -0,7 m€ en 2020 et 0,5 m€ en 2021.

| Répartition par zone géographique | Exercice clos le 31/12/2021 | Exercice clos le 31/12/2020 |
|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| France                            | 4 157 132                   | 3 312 144                   |
| Etranger                          |                             |                             |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>4 157 132</b>            | <b>3 312 144</b>            |

## Analyse du résultat exceptionnel

La perte exceptionnelle d'un montant net de - 956 k€ se décompose essentiellement :

- D'abandons de créances obtenus des tiers pour un montant global HT de + 1 073 k€
- D'honoraires exceptionnels dont ceux liés à la procédure de redressement judiciaire : -152 k€
- Des dotations pour amortissements dérogatoires des frais d'acquisition des titres : -107 k€
- D'abandons de comptes courants dans la cadre du sursis concordataire en suisse -1 403 k€ ou de la cession des titres argentins - 230 k€
- Les dotations nettes pour litiges salariaux - 119 k€.

## Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

|                                          | Résultat avant impôts | Impôts |
|------------------------------------------|-----------------------|--------|
| Résultat courant                         | (1 265 033)           |        |
| Résultat exceptionnel (et participation) | (955 666)             |        |
| <b>Résultat comptable</b>                | <b>(2 220 699)</b>    |        |

La charge d'intégration fiscale a été calculée au taux de droit commun, soit 25%. La ventilation de l'impôt sur les bénéfices tient compte des réintégrations et des déductions fiscales opérées dans le résultat fiscal.

Financière Hygie est la société mère du groupe fiscal (article 223 A du CGI) composé en 2021 de 19 sociétés, détenues directement ou indirectement. La Société calcule son impôt sur les sociétés comme si elle était imposée séparément, indépendamment du fait qu'elle soit membre d'un groupe fiscalement intégré.

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

## Rémunérations des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

## Effectif moyen

| Répartition des effectifs (équivalent temps plein) | Exercice<br>clos le<br>31 /12 /2021 | Exercice<br>clos le<br>31 /12 /2020 |
|----------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Cadres                                             | 21                                  | 18                                  |
| Agents de maîtrise et techniciens                  |                                     |                                     |
| Employés                                           |                                     |                                     |
| Ouvriers                                           |                                     |                                     |
| <b>TOTAL</b>                                       | <b>21</b>                           | <b>18</b>                           |

## Identité de la société-mère consolidant les comptes de la société

Financière Hygie  
SAS au capital de 23 541 086 euros  
20 Rue du Sentier  
75 002 Paris  
RCS Paris 831 151 501

## Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2021 s'élèvent à 93 071 euros (hors procédures collectives).

## Tableau des filiales et participations

| Société         | Pays   | Devise | Capital social | Réserves et report à nouveau (*) | Valeur brute des titres détenus | Valeur nette des titres détenus | Prêts et avances consentis | CA HT du dernier exercice clos | Résultat du dernier exercice clos |
|-----------------|--------|--------|----------------|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| 5asec Group SAS | France | EUR    | 16 916 759     | 8 707 134                        | 58 189 429                      | 22 578 968                      | 4 147 106                  | 0                              | 1 664 751                         |

| \*en ce inclus les primes liées au capital

5 à SEC GROUP est détenue à plus de 50 %.

Aucune distribution de dividendes n'est intervenue au cours de la période.

# Engagements donnés et reçus

## Engagements reçus

- Soutien financier reçu de l'actionnaire

La société bénéficie du soutien financier de son actionnaire jusqu'à l'assemblée générale d'approbation des comptes relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022.

- Option d'achat

Dans le cadre de la cession de sa filiale brésilienne, le Groupe dispose d'une option d'achat des parts de 5àsecParticipacoes de 5 ans à compter du 8 mai 2020. Cette option est assortie d'une garantie d'un an de salaire octroyée aux deux managers acquéreurs à compter de la levée de l'option avec une garantie d'actif et de passif limitée à 10 % du prix.

Aucune option n'a été levée au cours de l'exercice.

- Retour à meilleure fortune :

En date du 18 juin 2021, le groupe, par l'intermédiaire de sa filiale 5àsec Latam, a cédé l'intégralité des parts détenues dans BRB Argentina SA et Dilexia SA, filiales argentines. Dans le cadre de cette cession, 5àsec Latam bénéficie d'un retour à meilleure fortune dans le cas où ces filiales seraient cédées ou liquidées.

- Fonds Indemnisation pour Départ à la Retraite :

Ce fonds collectif, souscrit auprès d'un organisme financier, est d'un montant de 32 k€ à la clôture

## Engagements donnés

- Garanties

Dans le cadre de la cession de sa filiale brésilienne 5àsecParticipacoes, une garantie a été accordée aux managers acquéreurs en cas d'atteinte à leurs biens propres d'une durée 5 ans ou durée de prescription.

Dans le cadre de deux contrats de locations gérance signés par sa filiale 5àsec RIF par un même co-contractant, 5àsec Group s'est engagé, en cas de résiliation de l'un ou des deux contrats, aux torts exclusifs de la société 5àsec RIF, à rembourser, sous certaines conditions, l'intégralité des dépôts de garantie versés dans le cadre de chacun des contrats.

- Soutien financier accordé aux sociétés du groupe

La société a accordé son soutien financier à chacune de ses filiales directes et indirectes françaises (5àSec Group, 5àSec RIF, 5àSec France et 5àSec Latam) ainsi qu'aux sociétés 5SM I et 5SM II jusqu'à l'approbation respective de leurs comptes relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022.

**Financière Hygie**  
**Société par Actions Simplifiée**  
**Au Capital de 23.541.086 Euros**  
**Siège social : 20, Rue du Sentier**  
**75002 Paris**  
**R.C.S Paris 831 151 501**

---

**PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE**  
**DES ASSOCIES DU 20 OCTOBRE 2022**

L'an deux mille vingt-deux et le vingt octobre à 15 heures 15, les associés se réunis en assemblée Générale, au siège social sur convocation du Président.

Il a été établi une feuille de présence signée par chaque membre de l'assemblée en entrant en séance, à laquelle sont annexés les pouvoirs des associés représentés.

L'assemblée est présidée par Monsieur Olivier BOCCARA, Président en exercice.

Le président constate, d'après la feuille de présence, que les 4 associés présents ou représentés, possèdent 23.541.086 actions, sur les 23.541.086 actions ordinaires composant le capital social, représentant 23.541.086 voix sur les 23.541.086 voix existantes qu'en conséquence, l'assemblée générale, régulièrement constituée, peut valablement délibérer.

M. le Président constate que :

- . le Cabinet DELOITTE & ASSOCIES commissaire aux comptes titulaire régulièrement convoqué, est absent et excusé.
- . Monsieur Jean LEBIT co-commissaire aux comptes titulaire régulièrement convoqué, est absent et excusé.

Le président dépose sur le bureau et met à la disposition de l'assemblée :

- La feuille de présence signée des associés
- Le texte des résolutions proposées à l'assemblée
- Les rapports complémentaires du Président et des Commissaires aux Comptes sur les conditions dans lesquelles le Président a fait usage des délégations de compétence qui lui ont été consenties par les associés pour augmenter le capital social et émettre des obligations convertibles en actions
- Le rapport de gestion sur les comptes
- Le rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels et les comptes consolidés
- Le rapport des Commissaires aux comptes sur les conventions
- Le bilan et ses annexes
- Les comptes consolidés

Le président déclare que les documents devant, selon la législation en vigueur, être communiqués aux associés, ont été tenus à leur disposition dans les délais statutaires. L'assemblée lui en donne acte.

Le président rappelle que l'assemblée est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapports complémentaires du Président et rapports des Commissaires aux comptes établis en application des dispositions des articles L.225-138 et R 225-116 du code de commerce, sur les conditions dans lesquelles le Président a fait usage des délégations de compétence qui lui ont été consenties par les associés pour augmenter le capital en faveur de personnes déterminées, et émettre des obligations convertibles en actions,
- Rapport du Président sur la gestion de la société et sur la gestion du groupe consolidé de l'exercice clos le 31 décembre 2021,



- Rapports des Commissaires aux Comptes sur les comptes de cet exercice, les comptes consolidés et sur les conventions visées à l'article L 227-10 du nouveau code de commerce,
- Approbation desdits rapports, des comptes de la société et des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021, quitus au Président,
- Affectation des résultats,
- Pouvoirs pour effectuer les formalités.

Le président met successivement aux voix les résolutions suivantes, à l'ordre du jour.

#### **PREMIERE RESOLUTION**

L'assemblée générale des associés donne acte au Président de lui avoir soumis ses rapports établis en application des articles L.225-138 et R 225-116 du code de commerce, en date des 24/03/2022 et 27/09/2022 sur les conditions dans lesquelles le Président a fait usage des délégations de compétence qui lui ont été consenties par les associés les 19/02/2021, 28/05/2021 et 21/09/2022 pour augmenter le capital avec suppression du droit préférentiel de souscription en faveur de personnes déterminées, et émettre des obligations convertibles en actions avec suppression du droit préférentiel de souscription en faveur de personnes présentant des caractéristiques déterminées, ainsi que les rapports complémentaires des Commissaires aux Comptes établis en application de l'article R 225-116 du code de commerce sur ces opérations.

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

#### **DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale après avoir entendu la lecture du rapport du Président et du rapport des Commissaires aux Comptes, approuve dans toutes leurs parties le rapport du Président, les comptes et le bilan de la société et les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021 tels qu'ils sont présentés, ainsi que les actes de gestion accomplis par le Président au cours de l'exercice écoulé.

En conséquence, elle donne quitus entier et sans réserve au Président de l'exécution de son mandat au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

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

#### **TROISIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du Commissaire aux Comptes concernant les conventions visées à l'article 227-10 du Code de commerce, approuve ledit rapport ainsi que les mentions qui y sont portées.

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

#### **QUATRIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale décide d'affecter le déficit de l'exercice s'élevant à 2.220.699 € diminué du report à nouveau créditeur de 4.994.201 €, soit la somme de 2.773.502 € en report à nouveau.

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

#### **CINQUIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original ou d'une copie du procès-verbal des présentes délibérations, à l'effet de procéder aux formalités de publicité.

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

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé, après lecture, par le Président.

**LE PRESIDENT**  
**M. Olivier BOCCARA**



**Financière Hygie**  
**Société par Actions Simplifiée**  
**Au Capital de de 23.541.086 Euros**  
**Siège social : 20, Rue du Sentier**  
**75002 Paris**  
**R.C.S Paris 831 151 501**

**RAPPORT DU PRESIDENT SUR LES COMPTES**  
**DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021**  
**ET SUR LES COMPTES CONSOLIDES**

Chers Associés,

Conformément à la loi et aux statuts, je rends compte de la situation et de l'activité de la Société durant l'exercice clos le 31 décembre 2021 et des perspectives d'avenir.

Les Commissaires aux Comptes vous donneront dans leur rapport toutes informations quant à la régularité des comptes annuels qui vous sont présentés.

La gestion comptable du groupe a été compliquée par des démissions successives des personnes qui assuraient les fonctions de responsable du service comptabilité au sein de celui-ci, les comptes n'ont pu être arrêtés en temps et heures, c'est la raison pour laquelle nous avons déposé une requête en prorogation du délai de tenue de l'assemblée d'approbation des comptes.

Le Président du Tribunal de commerce de Paris a rendu le 14 juin 2022 une ordonnance prorogeant la date de tenue de l'assemblée jusqu'au 30 Octobre 2022.

**Présentation des Etats financiers**

Il est à noter que ces états financiers couvrent la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

Je présenterai également les comptes consolidés du groupe.

|                                                             |
|-------------------------------------------------------------|
| <b>1. SITUATION DE LA SOCIETE ET ACTIVITE DE L'EXERCICE</b> |
|-------------------------------------------------------------|

La société au titre de l'assistance administrative aux sociétés du groupe 5àsec a généré en 2021 un chiffre d'affaires de 4.157.132 €, les charges d'exploitation se sont élevées à 5.318.746 €, elle réalise un résultat d'exploitation de - 912.641 €. Nous n'avons facturé aucun management fees à notre filiale Suisse jusqu'à sa sortie du sursis concordataire en Juillet 2021, ce qui a généré une perte de chiffre d'affaires.

Compte tenu de la structure de nos activités, les postes de charges les plus importants sont les suivants :

- Les autres achats et charges externes ressortent à 1.946.384 €, les procédures collectives ont généré d'importants honoraires qui ont grevé ce poste.
- Les frais de personnel, s'élèvent à 2.091.944 €, la société emploie le management du groupe.
- Les charges sociales s'élèvent à 955.432 €.

Notre personnel, assurant le management du groupe, n'a pas été mis en chômage partiel.

Le résultat financier de l'exercice s'élève à -352.392 €.

Nous avons conclu avec nos filiales en 2021 une convention de prêt qui a pour objet de fixer les conditions dans lesquelles nous assurons le financement des sociétés du groupe, le groupe connaît des difficultés de financement, les établissements de crédits ne veulent pas consentir de prêts, avances ou découverts à nos filiales du fait qu'elles ont fait l'objet de procédures collectives, malgré les démarches effectuées en ce sens, les sociétés françaises n'ont pas pu obtenir de prêt garanti par l'état, ces prêts n'étant pas garanti par à 100% les banques ont refusé d'en consentir à nos filiales.

Nous finançons les sociétés du groupe au moyen des fonds que nous apporte notre actionnaire et des émissions d'obligations.

Nos actionnaires ont respecté les engagements qu'il avait pris dans les plans présentés aux Tribunal de Commerce de Paris d'apports de fonds, au cours de l'exercice 2021 nous avons augmenté notre capital et émis des obligations convertibles, toutes les opérations d'apport de 2021 ont été listés dans le rapport de gestion de l'exercice 2020 au titre des événements intervenus postérieurement à la clôture de l'exercice, et il en est fait mention dans l'annexe au bilan de 2021.

Le résultat exceptionnel s'établit à la somme de -955.666 €, comprenant essentiellement de la reprise nette de dépréciation sur la valorisation des titres 5asec Group, d'honoraires liés aux procédures collectives, d'abandons de créances consentis et reçus dans le cadre de l'exécution du plan d'apurement des passifs intragroupes.

Notre société et les sociétés sous plan ont exécuté en 2021 les plans adoptés par le Tribunal de commerce de Paris, le premier dividende a été payé aux créanciers qui ont opté pour l'option longue, les créanciers dont la créance était inférieure à 500 € et ceux qui ont opté pour l'option courte ont également été réglés.

#### **EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS ENTRE LA DATE DE CLOTURE DE L'EXERCICE ET LA DATE DU PRESENT RAPPORT**

Pour faire face aux besoins en financement de nos filiales nous avons procédé à de nouvelles émissions d'actions et d'obligations convertibles.

Le Président a fait usage des délégations de compétences qui lui ont été consentis les 19 février 2021 et 28 mai 2021, il a le 24 mars 2022

- procédé à l'émission de 380.136 actions ordinaires d'un (1) euro de valeur nominale chacune, émises au pair, soit un prix de souscription total de 380.136 €,
- procédé à l'émission de 542 OCA 2 ayant les caractéristiques décrites dans les T&C des OCA 2, d'un (1) euro de valeur unitaire, au prix de souscription total de 542 euros,
- procédé à l'émission de 569.661 OCA 3 ayant les caractéristiques décrites dans les T&C des OCA 3, d'un (1) euro de valeur unitaire, au prix de souscription total de 569.661 €.

L'assemblée du 21 septembre 2022 a consenti au Président une nouvelle délégation de pouvoirs à l'effet d'augmenter le capital social dans la limite de 1.400.000 € et d'émettre des obligations convertibles en actions dans la limite de 2.100.000 €, le Président a le 21 septembre 2022 fait usage desdites délégation, il a

- procédé à l'émission de 800.000 actions ordinaires d'un (1) euro de valeur nominale chacune, émises au pair, soit un prix de souscription total de 800.000 €,
- procédé à l'émission de 1.200.000 OCA 4 ayant les caractéristiques décrites dans les T&C des OCA 4, d'un (1) euro de valeur unitaire, au prix de souscription total de 1.200.000 euros,

A l'issue de ces opérations notre capital est de 23.541.086 € et l'emprunt obligataire s'élève à 9.828.125 €.

#### **LES PERSPECTIVES D'AVENIR**

Les perspectives de la société sont liées à celles de ses filiales.

L'exercice 2022 est encore un exercice difficile, la crise sanitaire a continué de peser sur les activités du groupe, qui maintenant subi l'inflation et l'augmentation des coûts des consommables et de l'énergie, plus une augmentation du SMIC en France.

Tout au plus les filiales reviendront à l'équilibre en 2022.

#### **AUTRES INFORMATIONS**

##### **1. Rapport complémentaire relatif à l'usage des délégations de compétence consenties au Président**

Les rapports établis par le Président en application des articles L.225-138 et R.225-116 du code de commerce, vous seront soumis, ainsi que les rapports des Commissaires aux Comptes.

## 2. Affectation du résultat – distribution de dividendes

Nous vous proposons d'affecter le déficit de l'exercice s'élevant à 2.220.699 € diminué du report à nouveau créditeur de 4.994.201 €, soit la somme de 2.773.502 € en report à nouveau.

## 3. Réintégrations fiscales

Il n'a pas été opéré de réintégration dans notre résultat fiscal en application de l'article 39-4 du CGI.

## 4. Détention de capital par les salariés

Le pourcentage de détention du capital dans notre société par ses salariés est de 0.

- Actions détenues par le personnel de la société et par le personnel des sociétés qui lui sont liées :
  - o dans le cadre de plan d'épargne d'entreprise Néant
  - o dans le cadre de fonds commun de placement d'entreprise Néant
- Actions incessibles détenues par le personnel de la société, dans le cadre de la participation aux résultats de l'entreprise Néant
- Acquisition par la société de ses propres actions en vue de leur attribution aux salariés, dans le cadre de l'intéressement du personnel aux fruits de l'expansion de l'entreprise Néant
- Opérations réalisées au titre d'options d'achat ou de souscriptions d'actions, réservées au personnel salarié et aux dirigeants de la société. Néant.

## 5. Récapitulatif des échéances fournisseurs et créanciers de Financière Hygie

Le récapitulatif des échéances n'a pu être établi par le service comptable du groupe, qui a été fortement perturbé par les départs successifs des responsables.

## 6. Activité de recherche et développement

La Société n'a pas développé d'activité de Recherche et Développement pour l'année 2021.

## 7. Participations :

Vous trouverez ci-après le tableau d'informations sur les participations directes et indirectes de notre société avec le pourcentage de détention au 31 décembre 2021, après restructuration des sociétés Françaises.

| Société              | Pays       | Devise | Quote part du capital détenu en % | Méthode d'intégration |
|----------------------|------------|--------|-----------------------------------|-----------------------|
| 5asec Group SAS      | France     | EUR    | 100                               | IG                    |
| 5asec RIF            | France     | EUR    | 100                               | IG                    |
| 5asec France         | France     | EUR    | 100                               | IG                    |
| Baechler Teinturiers | Suisse     | CHF    | 100                               | IG                    |
| DCI                  | Suisse     | CHF    | 100                               | IG                    |
| 5asec Luxembourg     | Luxembourg | EUR    | 100                               | IG                    |
| Monplaisir           | Luxembourg | EUR    | 100                               | IG                    |
| 5asec Latam          | France     | EUR    | 100                               | IG                    |
| 5asec Espagne        | Espagne    | EUR    | 100                               | IG                    |
| 5asec Portugal       | Portugal   | EUR    | 100                               | IG                    |

## 2 COMPTES CONSOLIDES ET ACTIVITE DES FILIALES

### 1. Comptes consolidés IFRS

Pour l'exercice 2021, les principaux agrégats du compte de résultat sont les suivants :

- Le chiffre d'affaires s'élève à 57.357 K€ composé du CA réalisé par les magasins corporate, par les activités Franchise et Logistique des filiales, ainsi qu'à certaines activités complémentaires (Activité Tapis en Suisse, 5àFil au Portugal par exemple),
- Des coûts d'exploitation de -50.951 K€ dont le poste majeur correspond aux coûts de personnel à hauteur de -34.890 k€.
- Le résultat opérationnel courant s'élève ainsi à -7.150 K€, retraité des dotations nettes aux amortissements et dépréciation l'EBITDA s'élève à 6.406 K€.
- Le Résultat opérationnel non courant s'élève ainsi à 8.783 K€ et est composé essentiellement de reprise de dépréciation des actifs incorporels suite à l'adoption en France du plan de redressement ou sauvegarde par continuation et du soutien de l'actionnaire.
- Le résultat financier est de -55 K€, composé essentiellement du coût de l'endettement avant incorporation des dettes (Unirate et BDC Bonds) au capital de Financière Hygie.
- Le résultat avant impôts est ainsi de 8.728 K€
- Le résultat de l'exercice part du groupe s'élève à 10.151 K€, après une charge d'impôts courants et différés de 1.423 K€ ; la quote-part de résultat revenant aux minoritaires est nulle, Financière Hygie détenant directement ou indirectement 100 % des parts de ses filiales.

Répartition du chiffres d'affaires (\*) par zones géographiques et par activités

| (en milliers d'euros)           | 31/12/2021    | 31/12/2020    | 31/12/2019    |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Argentine                       | -             | -             | 1 645         |
| France                          | 29 500        | 27 578        | 44 062        |
| Suisse                          | 15 909        | 16 005        | 26 540        |
| Espagne                         | 3 929         | 2 947         | 5 583         |
| Luxembourg                      | 4 990         | 4 339         | 7 038         |
| Portugal                        | 3 028         | 2 633         | 4 173         |
| <b>Total Chiffre d'Affaires</b> | <b>57 357</b> | <b>53 502</b> | <b>89 041</b> |
| (en milliers d'euros)           | 31/12/2021    | 31/12/2020    | 31/12/2019    |
| B2C Revenues                    | 48 886        | 44 880        | 72 687        |
| B2B revenues                    | 5 055         | 5 274         | 10 079        |
| B2B2C revenues                  | 262           | 286           | 475           |
| Franchise                       | 1 930         | 1 864         | 3 594         |
| Logistique                      | 1 223         | 1 197         | 2 207         |
| <b>Total Chiffre d'Affaires</b> | <b>57 357</b> | <b>53 502</b> | <b>89 041</b> |

Au niveau bilan :

- La situation nette du Groupe de 1.761 K€ à la clôture de l'exercice précédent a été assainie et s'élève à 16.969 K€ au 31 décembre 2021.
- Les disponibilités du Groupe s'élèvent à 9.658 K€.
- Pour un total bilan de 101.719 K€.

En sa qualité de tête de Groupe, la Société assure la quasi-totalité du financement du Groupe et centralise la gestion du risque de taux.

## 2. Activités des filiales

Nos filiales et les sociétés contrôlées exercent les activités suivantes :

- Activité de holding : sociétés 5àSec Group, 5àSec Latam,
- Activité d'exploitation de magasins de traitement des textiles
- Activité de Franchiseur
- Activité de Master Franchise à l'international (DCI) en traitement des textiles et vente de matériel de pressing

Vous trouverez ci-après les chiffres clés des filiales :

Chiffre d'affaires et résultat net pour chacune des participations au titre de l'exercice 2021 en devise locale :

| Société              | Pays       | Devise | CA HT du dernier exercice clos | Résultat du dernier exercice clos |
|----------------------|------------|--------|--------------------------------|-----------------------------------|
| 5asec Group SAS      | France     | EUR    | 0                              | 1 664 751                         |
| 5asec RIF            | France     | EUR    | 27 903 951                     | 1 996 155                         |
| 5asec France         | France     | EUR    | 5 425 530                      | -100 362                          |
| Baechler Teinturiers | Suisse     | CHF    | 17 832 621                     | 12 571 268                        |
| DCI                  | Suisse     | CHF    | 2 651 251                      | 102 173                           |
| 5asec Luxembourg     | Luxembourg | EUR    | 4 858 278                      | 177 536                           |
| Monplaisir           | Luxembourg | EUR    | 962 686                        | -82 244                           |
| 5asec Latam          | France     | EUR    | 0                              | -124 046                          |
| 5asec Espagne        | Espagne    | EUR    | 4 279 657                      | 206 894                           |
| 5asec Portugal       | Portugal   | EUR    | 3 181 161                      | 242 252                           |

Toutes les sociétés d'exploitation ont souffert en 2021 de la crise sanitaire, et des mesures prises par les pouvoirs publics dans les différents pays, pour réduire la propagation du virus, aucune n'a pu revenir à un niveau d'activité égal à celui ante covid.

Nos filiales ont exécuté leurs plans de continuation en 2021.

Les commissaires à l'exécution du plan ont constaté dans un rapport du 5 avril 2022 que la société 5àsec Group a intégralement payé les dividendes de ses créanciers et que le plan de sauvegarde de la Société est intégralement exécuté dans la mesure où l'ensemble de ses dispositions a été respecté et qu'il n'existe plus aucun passif à rembourser, indiquant que les formalités de clôture du plan de la société devraient intervenir sous peu.

### Mouvements de sociétés constatés sur l'exercice depuis la clôture de l'exercice précédent

Conformément aux plans de redressement la société 5àSec RIF a absorbé en 2021 les société PART DIEU PRESSING.

En Février 2021 la société 5àsec RIF a acquis 100 % des titres de la société SOPRESS, S.A.S au capital de 11.560 €, ayant son siège social sis 24, Rue de la Ferrandière, 69002 Lyon, immatriculée au R.C.S. de Lyon sous le n° 971 507 074, société exploitant deux fonds de commerce à Lyon. Le 26 août 2021 5àsec RIF décidait la dissolution sans liquidation de la société SOPRESS, la transmission du patrimoine a pris effet le 30 septembre 2021.

La société 5àsec LATAM a cédé les titres de ses filiales en Argentine le groupe n'a plus d'activités en Argentine.

## CONTROLE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Nous allons maintenant vous donner lecture des rapports de vos Commissaires aux Comptes.

Telles sont, chers Associés, les informations que je tenais à vous communiquer pour vous permettre de vous prononcer en pleine connaissance de cause sur le texte des décisions proposées.

Le Président  
M. Olivier BOCCARA



# **FINANCIERE HYGIE**

Société par actions simplifiée

20, rue du Sentier

75002 Paris

---

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

Exercice clos le 31 décembre 2021

Jean LEBIT

18, rue du 8 mai 145  
95200 Sarcelles

Deloitte & Associés

6, place de la Pyramide  
92908 Paris-La Défense Cedex  
S.A.S. au capital de 2 188 160 €  
572 028 041 RCS Nanterre  
Société de Commissariat aux Comptes inscrite  
à la Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

# FINANCIERE HYGIE

Société par actions simplifiée

20, rue du Sentier

75002 Paris

---

## Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

---

Aux associés de la société FINANCIERE HYGIE

### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par les statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société FINANCIERE HYGIE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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 1er janvier 2021 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.

Le paragraphe « Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement » des « Règles et méthodes comptables » figurant dans l'annexe aux comptes annuels décrit les modalités de mise en œuvre et les conclusions des tests de valeur des titres de participation.

Nos travaux ont consisté à examiner la méthodologie mise en œuvre, à apprécier le caractère raisonnable des hypothèses retenues, à procéder aux contrôles arithmétiques nécessaires et à vérifier que la note de l'annexe des comptes consolidés donne une information appropriée.

### **Vérifications spécifiques**

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

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

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D. 441-6 du code de commerce ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

### **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 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.

Sarcelles et Paris-La Défense, le 27 septembre 2022

Les commissaires aux comptes

**Jean LEBIT**

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Lebit', with a long horizontal stroke extending to the right.

**Deloitte & Associés**

*Benoit Pimont*

Benoit PIMONT

# COMPTES ANNUELS

en euros

FINANCIERE HYGIE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

**Bilan au 31/12/2021**

20, Rue du Sentier

75002 PARIS

SIRET : 83115150100051

NAF : 6630Z

## Sommaire

|                                                                        |    |
|------------------------------------------------------------------------|----|
| Bilan Actif .....                                                      | 4  |
| Bilan Passif.....                                                      | 5  |
| Compte de résultat.....                                                | 6  |
| Compte de résultat (suite) .....                                       | 7  |
| Annexe au bilan et compte de résultat.....                             | 9  |
| Faits caractéristiques de l'exercice.....                              | 10 |
| Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture.....      | 13 |
| Règles et méthodes comptables.....                                     | 14 |
| Etat des immobilisations .....                                         | 17 |
| Etat des amortissements .....                                          | 19 |
| Etat des provisions .....                                              | 21 |
| Etat des créances .....                                                | 23 |
| Etat des dettes.....                                                   | 24 |
| Charges à payer .....                                                  | 25 |
| Détail des charges à payer .....                                       | 25 |
| Produits à recevoir.....                                               | 26 |
| Détail des produits à recevoir .....                                   | 26 |
| Produits et charges constatés d'avance .....                           | 27 |
| Composition du capital social .....                                    | 28 |
| Mouvements sur capitaux propres.....                                   | 28 |
| Ventilation du chiffre d'affaires net .....                            | 28 |
| Analyse du résultat exceptionnel.....                                  | 29 |
| Ventilation de l'impôt sur les bénéfices .....                         | 29 |
| Rémunérations des dirigeants.....                                      | 30 |
| Effectif moyen.....                                                    | 30 |
| Identité de la société-mère consolidant les comptes de la société..... | 30 |
| Honoraires des commissaires aux comptes .....                          | 30 |
| Tableau des filiales et participations .....                           | 31 |
| Engagements donnés et reçus.....                                       | 32 |

# Etats financiers

# Bilan Actif

| Bilan Actif                                              | Du 01/01/2021 au 31/12/2021 |                   |                   | Au<br>31/12/2020  |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                          | Brut                        | Amort.<br>Prov.   | Net               | Net               |
| Capital souscrit non appelé                              |                             |                   |                   |                   |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                  |                             |                   |                   |                   |
| <i><b>Immobilisations incorporelles</b></i>              |                             |                   |                   |                   |
| Frais d'établissement                                    |                             |                   |                   |                   |
| Frais de développement                                   |                             |                   |                   |                   |
| Concessions, brevets et droits similaires                | 1 806 295                   | 551 389           | 1 254 906         | 811 744           |
| Fonds commercial                                         | 9 684 850                   | 9 684 850         |                   |                   |
| Autres immobilisations incorporelles                     | 149 274                     |                   | 149 274           | 407 464           |
| Avances et acomptes sur immo. incorporelles              |                             |                   |                   |                   |
| <i><b>Immobilisations corporelles</b></i>                |                             |                   |                   |                   |
| Terrains                                                 |                             |                   |                   |                   |
| Constructions                                            |                             |                   |                   |                   |
| Installations tech., matériels et outillages industriels |                             |                   |                   |                   |
| Autres immobilisations corporelles                       | 202 231                     | 146 690           | 55 541            | 66 446            |
| Immobilisations en cours                                 |                             |                   |                   |                   |
| Avances et acomptes                                      |                             |                   |                   |                   |
| <i><b>Immobilisations financières</b></i>                |                             |                   |                   |                   |
| Participations évaluées selon mise en équivalence        |                             |                   |                   |                   |
| Autres participations                                    |                             |                   |                   |                   |
| Créances rattachées à des participations                 |                             |                   |                   |                   |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille         |                             |                   |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                                | 58 189 429                  | 35 610 461        | 22 578 968        | 22 578 968        |
| Prêts                                                    |                             |                   |                   |                   |
| Autres immobilisations financières                       | 280 078                     |                   | 280 078           | 69 375            |
| <b>TOTAL ( I )</b>                                       | <b>70 312 158</b>           | <b>45 993 390</b> | <b>24 318 768</b> | <b>23 933 998</b> |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                   |                             |                   |                   |                   |
| <i><b>Stocks et en-cours</b></i>                         |                             |                   |                   |                   |
| Matières premières, autres appro.                        |                             |                   |                   |                   |
| En cours de production de biens                          |                             |                   |                   |                   |
| En cours de production de services                       |                             |                   |                   |                   |
| Produits intermédiaires et finis                         |                             |                   |                   |                   |
| Marchandises                                             |                             |                   |                   |                   |
| Avances et acomptes versés sur commandes                 | (9 760)                     |                   | (9 760)           |                   |
| <i><b>Créances</b></i>                                   |                             |                   |                   |                   |
| Clients et comptes rattachés                             | 3 110 641                   |                   | 3 110 641         | 3 005 038         |
| Autres                                                   | 10 629 120                  |                   | 10 629 120        | 1 775 850         |
| Capital souscrit et appelé, non versé                    |                             |                   |                   |                   |
| <i><b>Valeurs mobilières de placement</b></i>            |                             |                   |                   |                   |
| Actions propres                                          |                             |                   |                   |                   |
| Autres Titres                                            |                             |                   |                   |                   |
| <i><b>Instruments de Trésorerie</b></i>                  |                             |                   |                   |                   |
| <i><b>Disponibilités</b></i>                             | 139 933                     |                   | 139 933           | 989 560           |
| <i><b>Charges constatées d'avance</b></i>                | 81 504                      |                   | 81 504            | 117 927           |
| <b>TOTAL ( II )</b>                                      | <b>13 951 439</b>           |                   | <b>13 951 439</b> | <b>5 888 374</b>  |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler ( III )             |                             |                   |                   |                   |
| Primes de remboursement des obligations ( IV )           |                             |                   |                   |                   |
| Ecart de conversion actif ( V )                          |                             |                   |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL ACTIF ( I à V )</b>                     | <b>84 263 597</b>           | <b>45 993 390</b> | <b>38 270 207</b> | <b>29 822 372</b> |

## Bilan Passif

| Bilan passif                                           | Du 01/01/2021     | Du 01/01/2020     |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                        | Au 31/12/2021     | Au 31/12/2020     |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                |                   |                   |
| Capital social individuel dont versé : 22360950        | 22 360 950        | 17 710 747        |
| Prime d'émission, de fusion, d'apport                  |                   |                   |
| Ecart de réévaluation                                  |                   |                   |
| Ecart d'équivalence                                    |                   |                   |
| Réserves :                                             |                   |                   |
| - Réserve légale                                       | 262 853           |                   |
| - Réserves statutaires ou contractuelles               |                   |                   |
| - Réserves réglementées                                |                   |                   |
| - Autres réserves                                      |                   |                   |
| Report à nouveau                                       | 4 994 201         | (3)               |
| <b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>      | (2 220 699)       | 5 257 057         |
| Subventions d'investissement                           |                   |                   |
| Provisions réglementées                                | 448 500           | 341 785           |
| <b>TOTAL ( I )</b>                                     | <b>25 845 805</b> | <b>23 309 586</b> |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                            |                   |                   |
| Produits des émissions de titres participatifs         |                   |                   |
| Avances conditionnées                                  |                   |                   |
| Autres                                                 |                   |                   |
| <b>TOTAL ( I bis )</b>                                 |                   |                   |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>              |                   |                   |
| Provisions pour risques                                | 197 684           | 78 626            |
| Provisions pour charges                                | 76 946            | 63 814            |
| <b>TOTAL ( II )</b>                                    | <b>274 630</b>    | <b>142 440</b>    |
| <b>EMPRUNTS ET DETTES</b>                              |                   |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                     | 8 057 922         | 1 500 000         |
| Autres Emprunts obligataires                           |                   |                   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |                   |                   |
| Emprunts et dettes financières diverses                | 840 868           | 23 125            |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       |                   |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 1 333 730         | 2 833 074         |
| Dettes fiscales et sociales                            | 1 879 666         | 1 871 588         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |                   |                   |
| Autres dettes                                          | 37 586            | 142 559           |
| Instruments de trésorerie                              |                   |                   |
| Produits constatés d'avance                            |                   |                   |
| <b>TOTAL ( III )</b>                                   | <b>12 149 772</b> | <b>6 370 346</b>  |
| Ecart de conversion passif ( IV )                      |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL PASSIF ( I à IV )</b>                 | <b>38 270 207</b> | <b>29 822 372</b> |

# Compte de résultat

| Compte de résultat                                                  | Au 31/12/2021    |             |                    | Au 31/12/2020      |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|--------------------|--------------------|
|                                                                     | France           | Exportation | Total              | Total              |
| <b>Produits d'exploitation</b>                                      |                  |             |                    |                    |
| Ventes de marchandises                                              |                  |             |                    |                    |
| Production vendue de biens                                          |                  |             |                    |                    |
| Production vendue de services                                       | 4 157 132        |             | 4 157 132          | 3 312 144          |
| <b>Chiffre d'affaires Net</b>                                       | <b>4 157 132</b> |             | <b>4 157 132</b>   | <b>3 312 144</b>   |
| Production stockée                                                  |                  |             |                    |                    |
| Production immobilisée                                              |                  |             | 236 903            | 215 064            |
| Subventions d'exploitation reçues                                   |                  |             | 12 068             | 17 146             |
| Reprises sur amortis. et provisions, transferts de charges          |                  |             | 2                  | 3                  |
| Autres produits                                                     |                  |             |                    |                    |
| <b>TOTAL ( I )</b>                                                  |                  |             | <b>4 406 105</b>   | <b>3 544 358</b>   |
| <b>Charges d'exploitation</b>                                       |                  |             |                    |                    |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                 |                  |             |                    |                    |
| Variation de stocks (marchandises)                                  |                  |             |                    |                    |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements           |                  |             |                    |                    |
| Variation de stocks (matières premières et autres appro.)           |                  |             |                    |                    |
| Autres achats et charges externes *                                 |                  |             | 1 946 384          | 1 417 411          |
| Impôts, taxes et versements assimilés                               |                  |             | 33 624             | 21 641             |
| Salaires et traitements                                             |                  |             | 2 091 944          | 1 849 925          |
| Charges sociales                                                    |                  |             | 955 432            | 774 511            |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                    |                  |             | 296 578            | 270 119            |
| Dotations aux provisions sur immobilisations                        |                  |             |                    |                    |
| Dotations aux provisions sur actif circulant                        |                  |             |                    |                    |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                    |                  |             | 13 132             | 20 132             |
| Autres charges                                                      |                  |             | (18 348)           | 42 265             |
| <b>TOTAL ( II )</b>                                                 |                  |             | <b>5 318 746</b>   | <b>4 396 004</b>   |
| * Y compris :                                                       |                  |             |                    |                    |
| - Redevances de crédit-bail mobilier                                |                  |             |                    |                    |
| - Redevances de crédit-bail immobilier                              |                  |             |                    |                    |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION ( I - II )</b>                           |                  |             | <b>(912 641)</b>   | <b>(851 646)</b>   |
| Bénéfice attribué ou perte transférée ( III )                       |                  |             |                    |                    |
| Perte supportée ou bénéfice transféré ( IV )                        |                  |             |                    |                    |
| <b>Produits financiers</b>                                          |                  |             |                    |                    |
| Produits financiers de participation                                |                  |             |                    |                    |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé |                  |             |                    |                    |
| Autres intérêts et produits assimilés                               |                  |             | 712 699            | 3 760 154          |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                    |                  |             |                    |                    |
| Différences positives de change                                     |                  |             |                    |                    |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement       |                  |             |                    |                    |
| <b>TOTAL ( V )</b>                                                  |                  |             | <b>712 699</b>     | <b>3 760 154</b>   |
| <b>Charges financières</b>                                          |                  |             |                    |                    |
| Dotations financières aux amortissements et provisions              |                  |             |                    |                    |
| Intérêts et charges assimilées                                      |                  |             | 1 065 091          | 5 264 569          |
| Différences négatives de change                                     |                  |             |                    | 1 028              |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements        |                  |             |                    |                    |
| <b>TOTAL ( VI )</b>                                                 |                  |             | <b>1 065 091</b>   | <b>5 265 596</b>   |
| <b>RESULTAT FINANCIER ( V - VI )</b>                                |                  |             | <b>(352 392)</b>   | <b>(1 505 443)</b> |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>             |                  |             | <b>(1 265 033)</b> | <b>(2 357 088)</b> |

## Compte de résultat (suite)

| Compte de résultat (Suite)                                         | Au<br>31/12/2021   | Au<br>31/12/2020  |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Produits Exceptionnels</b>                                      |                    |                   |
| Sur opérations de gestion                                          | 1 009 738          | 2 815 399         |
| Sur opérations en capital                                          |                    |                   |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                   | 63 626             | 59 412 242        |
| <b>TOTAL ( VII )</b>                                               | <b>1 073 364</b>   | <b>62 227 641</b> |
| <b>Charges Exceptionnelles</b>                                     |                    |                   |
| Sur opérations de gestion                                          | 1 509 301          | 8 155 108         |
| Sur opérations en capital                                          | 230 331            |                   |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions         | 289 399            | 46 458 388        |
| <b>TOTAL ( VIII )</b>                                              | <b>2 029 030</b>   | <b>54 613 496</b> |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL ( VII - VIII )</b>                        | <b>(955 666)</b>   | <b>7 614 145</b>  |
| Participations des salariés ( IX )                                 |                    |                   |
| Impôts sur les bénéfices ( X )                                     |                    |                   |
| <b>TOTAL DES PRODUITS ( I + III + V + VII )</b>                    | <b>6 192 168</b>   | <b>69 532 153</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES ( II + IV + VI + VIII + IX + X )</b>          | <b>8 412 867</b>   | <b>64 275 096</b> |
| <b>BENEFICE OU PERTE ( total des produits - total des charges)</b> | <b>(2 220 699)</b> | <b>5 257 057</b>  |

# Annexes

# Annexe au bilan et compte de résultat

(Décret n°83-1020 du 29-11-1983 – articles 7, 21, 24 début, 24-1, 24-2 et 24-3)

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021 dont le total est de 38270206.56 euros au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de -2220698.85 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes annuels de la Société « Financière Hygie » ont été établis conformément aux dispositions de la législation et aux pratiques généralement admises en France et en conformité du règlement ANC n°2016 -07 du 4 novembre 2016, homologué par arrêté du 26 décembre 2016 relatif à la réécriture du plan comptable général.

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe d'image fidèle, conformément aux règles de base suivantes :

- continuité de l'exploitation :  
Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ont été établis conformément au principe de continuité d'exploitation, qui est notamment assuré par le soutien financier de l'actionnaire de la société.
- 
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

Les comptes annuels ont été établis selon le principe de continuité d'exploitation à la suite de l'adoption le 15 décembre 2020 par le Tribunal de Commerce de Paris du plan de redressement par continuation de la Société.

## ▪ Activité

Financière Hygie est la holding du groupe qui a acquis le groupe 5àSec en 2017. A ce titre, elle détient 100% des titres de la société 5àSec Group, laquelle détient ensuite l'ensemble des filiales du groupe.

A la clôture de l'exercice, Financière Hygie emploie 21 salariés, qui correspondent essentiellement au management du Groupe, et a réalisé au cours de l'exercice un chiffre d'affaires de 4 157 K€ pour une perte brute d'exploitation de -913 K€ (en ce inclus les autres charges d'exploitation).

Financière Hygie n'a aucune activité avec des tiers, l'intégralité de son chiffre d'affaires provient de son activité vis-à-vis de ses filiales, à savoir par exemple les prestations de services, le management ou l'IT.

## Faits caractéristiques de l'exercice

### ▪ Activité

L'année 2021 a été marquée par deux périodes : un premier semestre impacté par la prolongation de la crise sanitaire engendrant l'application de restrictions pour les commerces (notamment en France avec la fermeture des centres commerciaux >20 000m<sup>2</sup> à compter du 31 janvier et ceux >10 000m<sup>2</sup> à compter du 5 mars). Le second semestre a amorcé une reprise timide mais progressive de l'activité partout en Europe avec l'assouplissement des règles de couvre-feu, la réouverture des centres commerciaux et de l'activité B2B (transport aérien, restauration...) avec l'application pour certaines activités d'un dispositif de passe sanitaire ou équivalent.

Le télétravail devrait perdurer dans la majorité des pays Corporate.

### ▪ Financement :

Afin de respecter ses engagements d'apport en new money dans le cadre du plan de redressement/sauvegarde par continuation des filiales françaises, l'actionnaire et les fonds indépendants qui l'accompagnent ont procédé à l'émission de nouvelles actions ordinaires et d'obligations convertibles.

Face à la 3<sup>ème</sup> vague de COVID, l'actionnaire et ses partenaires ont porté l'enveloppe globale maximale de 11 M€ à 14 m€.

Ainsi, le 06 janvier, 19 février, 25 mars et 26 avril 2021, Financière Hygie a émis au total :

- 4 650 203 actions ordinaires d'un montant nominal de 1 €
- 7 829 797 obligations convertibles en actions d'un montant nominal de 1 € dont les caractéristiques sont identiques à l'émission intervenue le 24 novembre 2020.

Les apports en New Money de l'Actionnaire et des fonds obligataires peuvent donc se résumer de la manière suivante :

| <i>Montant en euros</i> | Montant total     | Actions ordinaires | Obligations<br>Convertibles OCA1 | Obligations<br>Convertibles OCA2 |
|-------------------------|-------------------|--------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 24-nov-20               | 1 500 000         |                    | 1 500 000                        |                                  |
| 06-janv-21              | 3 600 000         | 2 040 000          | 1 560 000                        |                                  |
| 19-févr-21              | 4 000 000         | 1 827 864          | 2 172 136                        |                                  |
| 25-mars-21              | 2 400 000         | 390 339            | 67 864                           | 1 941 797                        |
| 26-avr-21               | 980 000           | 392 000            |                                  | 588 000                          |
|                         | <b>12 480 000</b> | <b>4 650 203</b>   | <b>5 300 000</b>                 | <b>2 529 797</b>                 |

On notera par ailleurs, qu'en mai 2021, la filiale 5àsec RIF a sollicité une demande de prêt relais en attendant de recevoir les aides gouvernementales prévues dans le cadre du COVID. Le 1er juin 2021,

la société a ainsi perçu un prêt 1 500 k€ auprès du CODEFI, prêt remboursé à hauteur de 1 379 k€, à la suite de l'obtention partielle de ces aides (fonds de solidarité et aide aux coûts fixes).

▪ **Exécution du plan de redressement par continuation des filiales françaises**

Le 28 avril 2020, les sociétés françaises ont été placées en procédures collectives de sauvegarde ou de redressement judiciaire. La période d'observation s'est conclue le 15 décembre 2020 par l'adoption d'un plan de redressement par continuation.

Le 23 février 2021, date d'exécution du plan, les filiales françaises ont payé les dividendes des créanciers suivants :

- les créances inférieures ou égales à 500€ ont été payées intégralement.
- les créanciers ayant opté pour l'option courte (règlement de 15 % de leurs créances pour solde de tout compte) ont été payés à la même date (1 388 K€ versé).

D'un point comptable, le fait générateur de l'apurement de passif à l'égard des tiers est la date d'exécution du plan. En conséquence, au 31 décembre 2020, les dettes à l'égard des créanciers tiers figuraient toujours au passif pour un montant global de 13 636 K€ (TTC).

A ces dettes s'ajoutent celles de 4 401 K€ en compte courant de l'actionnaire sur 5asec Group (hors intérêts courus) et 957 K€ TTC de dettes rachetées également par l'actionnaire auprès de fournisseurs jugés stratégiques. L'abandon de la totalité des créances détenues par l'actionnaire a été également comptabilisé le 23 février 2021.

A la date anniversaire de l'adoption du plan de continuation par le Tribunal de commerce de Paris (15 décembre 2020), les filiales ont payé le premier dividende pour les créanciers ayant choisi l'option longue soit un paiement échelonné de 100% du montant des créances admises, 5% à la date du premier au sixième anniversaire de l'adoption du plan et 70% à la date du septième anniversaire de l'adoption du plan (190 K€ versé).

A la clôture, et sous réserve des contestations en cours, le total des dividendes restant à payer sur 6 ans s'élève à 3 637 k€.

▪ **Echéancier de l'exécution du plan de redressement par continuation de la Société :**

Le 23 février 2021, date d'exécution du plan, la Société a payé les dividendes des créanciers suivants (178 K€ versé) :

- les créances inférieures ou égales à 500€ ont été payées intégralement.
- les créanciers ayant opté pour l'option courte (règlement de 15 % de leurs créances pour solde de tout compte) ont été payés à la même date.

A ces dettes s'ajoutent 148 K€ TTC de dettes rachetées par l'actionnaire auprès de fournisseurs jugés stratégiques. L'abandon de la totalité des créances détenues par l'actionnaire a été également comptabilisé le 23 février 2021.

A la date anniversaire de l'adoption du plan de continuation par le Tribunal de commerce de Paris (15 décembre 2020), la Société a payé le premier dividende pour les créanciers ayant choisi l'option longue (11 K€ versé).

A la clôture, et sous réserve des contestations en cours, le total des dividendes restant à payer sur 6 ans s'élève à 218 k€.

| Montant en euros                      | Année 2022    | Année 2023    | Année 2024    | Année 2025    | Année 2026    | Année 2027     |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Dettes Fournisseurs                   | 7 740         | 7 740         | 7 740         | 7 740         | 7 740         | 108 356        |
| Dettes fiscales non courant           | 950           | 950           | 950           | 950           | 950           | 13 306         |
| Dettes sociales non courant           | 2 767         | 2 767         | 2 767         | 2 767         | 2 767         | 38 732         |
| <b>TOTAL CREANCIERS OPTION LONGUE</b> | <b>11 457</b> | <b>11 457</b> | <b>11 457</b> | <b>11 457</b> | <b>11 457</b> | <b>160 394</b> |

#### ▪ **Sortie du sursis concordataire de la filiale suisse Baechler Teintureries**

La sortie du sursis concordataire est intervenue le 3 juin 2021 avec paiement immédiat d'un dividende de 1 741 K CHF auquel s'ajoute une réserve de 256 K CHF pour les éventuels créanciers retardataires.

Au 31/12/2020, les dettes à l'égard des créanciers tiers figuraient toujours au passif pour un montant global de 5 433 K CHF.

#### ▪ **Acquisitions et cessions :**

En date du 15 février 2021, la Société, par l'intermédiaire de sa filiale 5àsec RIF a acquis l'intégralité des parts de la SAS Sopress auprès de la société Presspro. La société Sopress exploite deux pressings dans le centre de Lyon.

En date du 18 juin 2021, la Société, par l'intermédiaire de sa filiale 5àsec Latam, a cédé l'intégralité des parts détenues dans BRB Argentina SA et Dilexia SA. Avec cette cession, le Groupe n'a plus d'activité en propre en Argentine.

#### ▪ **Opérations de restructuration juridique :**

5àSec RIF a absorbé, par voie de fusion, les sociétés Teintureries Letourneur, Soyez BCBG, GSBC et Newpresspro. La fusion de la société Part Dieu est intervenue le 22 juin 2021. La transmission universelle de patrimoine de la société Sopress a été réalisée en date du 30 septembre 2021. Les autres fusions ont un effet année pleine.

## Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

- **Activité**

Sur le début de l'année 2022, le contexte global (crise de l'énergie, crise en Ukraine) implique une inflation conséquente sur les consommables et l'énergie. La décision de relever le SMIC en France et en Espagne (qui sont en partie le corolaire de cette crise) est également un risque à prendre en compte.

Le Groupe n'a pas d'exposition significative en Russie et en Ukraine.

- **Financement :**

Afin de respecter ses engagements d'apport en new money dans le cadre du plan de redressement/sauvegarde par continuation des filiales françaises (14 M€), l'actionnaire et les fonds indépendants qui l'accompagnent ont souscrit le 22 mars 2022 à la dernière tranche de 950 k€ par l'émission de nouvelles actions ordinaires 380 k€ et d'obligations convertibles 570 k€.

Un nouvel apport de New Money de 3,5M€ a été validé par l'actionnaire du groupe et ses partenaires. Dans le cadre de cette enveloppe, une première injection d'un montant de 2M€ a été réalisée le 21 septembre 2022 selon des modalités identiques aux injections précédentes (40% en Capital et 60% en OCA).

# Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice sont établis et présentés conformément au Plan Comptable Général et aux Principes Comptables généralement admis.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

## I. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus. Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- Immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- Immobilisations non décomposables : l'entreprise a retenu les durées réelles d'utilisation telles qu'elles sont prévues au niveau du groupe pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les immobilisations incorporelles sont évaluées comme suit :

La décomposition des actifs incorporels est principalement constituée de malis de confusion précédemment activés. Ces actifs sont présumés avoir une durée d'utilisation non limitée, ils sont donc non amortissables. Dès lors, ils doivent faire l'objet d'un test de dépréciation annuel ou dès l'apparition d'un indice de perte de valeur (règlement ANC 2015-06 du 23 novembre 2015).

La valeur actuelle des fonds de commerce et des malis techniques est donc appréciée chaque année par référence à la :

- la valeur de marché : accord de vente irrévocable sur un marché actif ou transactions récentes sur un actif similaire
- la valeur d'usage : appréciée en appliquant la méthode des Discounted Cash-Flow (D.C.F)

Une provision pour dépréciation est constatée si la valeur d'inventaire des malis techniques est inférieure à la plus grande de ces deux valeurs.

La Société a ainsi comptabilisé antérieurement une dépréciation exceptionnelle de 9 684 850 euros sur la valeur de ces malis de confusion précédemment activés.

Les logiciels comprennent pour l'essentiel les couts de développement et d'enrichissement d'outils métiers (Horus, application 5asec) et fonctionnels (logiciel de Business Intelligence, de comptabilité).

Les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- Logiciels informatiques de 2 à 7 ans

- |                                      |              |
|--------------------------------------|--------------|
| ▪ Matériel de bureau et informatique | de 3 à 5 ans |
| ▪ Mobilier                           | de 7 à 8 ans |

## **II. IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT**

La valeur brute est constituée par le coût d'achat ainsi que par les frais accessoires d'acquisition.  
La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour le groupe, celle-ci tient compte de la quote-part de la situation nette détenue, de la valeur de marché et des perspectives de rentabilité.  
Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la quotepart de l'actif net réévalué des filiales, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.  
Les décisions prises ou les actions envisagées ne contredisent pas les hypothèses retenues.

## **III. CREANCES ET DETTES**

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Cette dépréciation est appréciée au cas par cas. Aucune méthode de dépréciation statistique n'est appliquée.

## **IV. CHANGEMENT DE METHODES**

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

## **V. PROVISIONS**

La société applique le règlement CRC 2000-06 sur les passifs.  
Dans ce cadre, des provisions pour risques et charges sont constituées pour faire face aux sorties probables de ressources au profit des tiers, sans contrepartie pour la société. Ces provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la date d'arrêt.

## **VI. ENGAGEMENTS DE RETRAITE :**

La convention collective prévoit le règlement d'indemnités de fin de carrière.

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés sont comptabilisés au passif du bilan pour un montant de 76 496 € à la clôture.

L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon rétrospective prorata temporis (droits individuels acquis au jour du départ à la retraite, proratisés à la date du calcul) sur la base d'une hypothèse de départ à la retraite entre 166 et 172 trimestres selon les générations avec une rotation du personnel sur la base du réel constaté en tenant compte des éléments suivants :

- Paramètres propres à chacun des salariés de la société (âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel),

- Données spécifiques à la société (convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale, taux de rotation prévisionnel du personnel et taux de charges sociales),
- Taux d'actualisation retenu à 1,0% (vs 0,50 % en 2020), ainsi qu'une progression annuelle de 1.9% des salaires (vs 1,8 % en 2020).
  
- 1.9% des salaires (vs 1,8 % en 2020).
- La table de mortalité utilisée est celle fournie par l'Institut National des Etudes Démographiques (table 2015-2017 par sexe)

## **VII. UTILISATIONS D'ESTIMATIONS ET HYPOTHESES ET JUGEMENTS DE LA DIRECTION**

Le Groupe procède régulièrement à des estimations et établit des hypothèses qui ont un impact sur la valeur comptable de certains éléments d'actif et de passif, sur des éléments de produits et de charges ainsi que sur les informations données dans les notes en annexe.

Ces estimations et hypothèses font l'objet de révisions et d'analyses régulières qui intègrent les données historiques ainsi que les données prévisionnelles considérées comme les plus probables.

Une évolution divergente des estimations et hypothèses retenues pourrait avoir un impact sur les montants comptabilisés dans les états financiers.

## Etat des immobilisations

| Cadre A                                               | Valeur brute<br>en début<br>d'exercice | Augmentations                 |                                       |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|
|                                                       |                                        | Réévaluation<br>de l'exercice | Acquisitions<br>créances<br>virements |
| <b>IMMOBILISATIONS</b>                                |                                        |                               |                                       |
| <i>Immobilisations incorporelles</i>                  |                                        |                               |                                       |
| Frais d'établissement et de développement             |                                        |                               |                                       |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles         | 11 200 768                             |                               | 439 652                               |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>11 200 768</b>                      |                               | <b>439 652</b>                        |
| <i>Immobilisations corporelles</i>                    |                                        |                               |                                       |
| Terrains                                              |                                        |                               |                                       |
| Constructions sur sol propre                          |                                        |                               |                                       |
| Constructions sur sol d'autrui                        |                                        |                               |                                       |
| Inst. gales., agencs. et aménagt. const.              |                                        |                               |                                       |
| Installations techniques, matériel et outillages ind. |                                        |                               |                                       |
| Inst. gales., agencs. et aménagt. divers              |                                        |                               |                                       |
| Mat. de transport                                     |                                        |                               |                                       |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     | 171 238                                |                               | 30 993                                |
| Emballages récupérables et divers                     |                                        |                               |                                       |
| Immobilisations corporelles en cours                  |                                        |                               |                                       |
| Avances et acomptes                                   |                                        |                               |                                       |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>171 238</b>                         |                               | <b>30 993</b>                         |
| <i>Immobilisations financières</i>                    |                                        |                               |                                       |
| Participations évaluées par mise en équivalence       |                                        |                               |                                       |
| Autres participations                                 |                                        |                               |                                       |
| Autres titres immobilisés                             | 58 189 429                             |                               |                                       |
| Prêts et autres immobilisations financières           | 69 375                                 |                               | 210 703                               |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>58 258 804</b>                      |                               | <b>210 703</b>                        |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                  | <b>69 630 810</b>                      |                               | <b>681 348</b>                        |

| Cadre B - IMMOBILISATIONS                             | Diminutions |         | Valeur brute des immo en fin d'exercice | Réévalua. légale ou éval. par mise en équival. |
|-------------------------------------------------------|-------------|---------|-----------------------------------------|------------------------------------------------|
|                                                       | Virement    | Cession |                                         | Valeur d'origine des immo en fin d'exercice    |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                  |             |         |                                         |                                                |
| Frais d'établissement et de développement             |             |         |                                         |                                                |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles         |             |         | 11 640 420                              |                                                |
| <b>TOTAL</b>                                          |             |         | <b>11 640 420</b>                       |                                                |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                    |             |         |                                         |                                                |
| Terrains                                              |             |         |                                         |                                                |
| Constructions sur sol propre                          |             |         |                                         |                                                |
| Constructions sur sol d'autrui                        |             |         |                                         |                                                |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. const              |             |         |                                         |                                                |
| Installations techniques, matériel et outillages ind. |             |         |                                         |                                                |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. divers             |             |         |                                         |                                                |
| Mat. de transport                                     |             |         |                                         |                                                |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     |             |         | 202 231                                 |                                                |
| Emballages récupérables et divers                     |             |         |                                         |                                                |
| Immobilisations corporelles en cours                  |             |         |                                         |                                                |
| Avances et acomptes                                   |             |         |                                         |                                                |
| <b>TOTAL</b>                                          |             |         | <b>202 231</b>                          |                                                |
| <b>Immobilisations financières</b>                    |             |         |                                         |                                                |
| Participations évaluées par mise en équivalence       |             |         |                                         |                                                |
| Autres participations                                 |             |         |                                         |                                                |
| Autres titres immobilisés                             |             |         | 58 189 429                              |                                                |
| Prêts et autres immobilisations financières           |             |         | 280 078                                 |                                                |
| <b>TOTAL</b>                                          |             |         | <b>58 469 507</b>                       |                                                |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                  |             |         | <b>70 312 158</b>                       |                                                |

## Etat des amortissements

| Cadre A                                      |                                |                |             |                           |
|----------------------------------------------|--------------------------------|----------------|-------------|---------------------------|
| SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE       |                                |                |             |                           |
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                | Montant au début de l'exercice | Augmentations  | Diminutions | Montant en fin d'exercice |
| <b><i>Immobilisations incorporelles</i></b>  |                                |                |             |                           |
| Frais d'établissement et de développement    |                                |                |             |                           |
| Autres immobilisations incorporelles         | 296 710                        | 254 679        |             | 551 389                   |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>296 710</b>                 | <b>254 679</b> |             | <b>551 389</b>            |
| <b><i>Immobilisations corporelles</i></b>    |                                |                |             |                           |
| Terrains                                     |                                |                |             |                           |
| Constructions sur sol propre                 |                                |                |             |                           |
| Constructions sur sol d'autrui               |                                |                |             |                           |
| Ins. gales., agencts. et aménag. des constr. |                                |                |             |                           |
| Inst. techniques, mat. et outillage indust.  |                                |                |             |                           |
| Inst. gales., agenc. et aménagements divers  |                                |                |             |                           |
| Matériel de transport                        |                                |                |             |                           |
| Mat. de bureau et informatique, mobilier     | 104 792                        | 41 899         |             | 146 690                   |
| Emballages récup. et divers                  |                                |                |             |                           |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>104 792</b>                 | <b>41 899</b>  |             | <b>146 690</b>            |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                         | <b>401 502</b>                 | <b>296 578</b> |             | <b>698 079</b>            |

| Cadre B                                       |                                    | Ventil. Mouvements provisions amortissements dérogatoires |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
|-----------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                 | DOTATIONS                          |                                                           |                                             | REPRISES                           |                             |                                             | Mouvement net des amort. A la fin de l'exercice |
|                                               | Colonne 1<br>Différentiel de durée | Colonne 2<br>Mode dégressif                               | Colonne 3<br>Amort. Fiscal exceptionne<br>1 | Colonne 4<br>Différentiel de durée | Colonne 5<br>Mode dégressif | Colonne 6<br>Amort. Fiscal exceptionne<br>1 |                                                 |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>          |                                    |                                                           |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| Frais d'étab. et développement                |                                    |                                                           |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| Autres postes d'immo. incorp.                 |                                    |                                                           |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| <b>TOTAL</b>                                  |                                    |                                                           |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| <b>Immobilisations corporelles</b>            |                                    |                                                           |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| Terrains                                      |                                    |                                                           |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| Constructions sur sol propre                  |                                    |                                                           |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| Constructions sur sol d'autrui                |                                    |                                                           |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| Inst. gales., agencts. et aménag. des constr. |                                    |                                                           |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| Inst. techniques, mat. et outillage indust.   |                                    |                                                           |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| Inst. gales., agenc. et aménagements divers   |                                    |                                                           |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| Matériel de transport                         |                                    |                                                           |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| Mat. de bureau, informatique, mobilier        |                                    |                                                           |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| Emballages récup. et divers.                  |                                    |                                                           |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| <b>TOTAL</b>                                  |                                    |                                                           |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                          |                                    |                                                           |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| <b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>              |                                    | <b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>                          |                                             | <b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>   |                             |                                             |                                                 |

| Cadre C                                                                          |                              |          |                               |                               |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------|-------------------------------|-------------------------------|
| Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices | Montant net début d'exercice | Augment. | Dotations exercice aux amort. | Montant net en fin d'exercice |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler                                             |                              |          |                               |                               |
| Primes de remboursement des obligations                                          |                              |          |                               |                               |

## Etat des provisions

| NATURE DES PROVISIONS                                 | Montant au début de l'exercice | Augmentations des dotations de l'exercice | Diminutions reprises à la fin de l'exercice | Montant à la fin de l'exercice |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Provisions réglementées</b>                        |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour reconstitution des gisements          |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour investissements                       |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour hausse des prix                       |                                |                                           |                                             |                                |
| Amortissements dérogatoires                           | 341 785                        | 106 715                                   |                                             | 448 500                        |
| Provisions pour prêts d'installation                  |                                |                                           |                                             |                                |
| Autres provisions réglementées                        |                                |                                           |                                             |                                |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>341 785</b>                 | <b>106 715</b>                            |                                             | <b>448 500</b>                 |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>             |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour litiges                               | 78 626                         | 182 684                                   | 63 626                                      | 197 684                        |
| Provisions pour garanties données aux clients         |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour pertes sur marché à terme             |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour amendes et pénalités                  |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour pertes de change                      |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour pensions & obligations                | 63 814                         | 13 132                                    |                                             | 76 946                         |
| Provisions pour impôts                                |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations    |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour gros entretiens et grandes révisions  |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer |                                |                                           |                                             |                                |
| Autres provisions pour risques et charges             |                                |                                           |                                             |                                |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>142 440</b>                 | <b>195 816</b>                            | <b>63 626</b>                               | <b>274 630</b>                 |

| NATURE DES DEPRECIATIONS                               | Montant au début de l'exercice | Augmentations des dotations de l'exercice | Diminutions reprises à la fin de l'exercice | Montant à la fin de l'exercice |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Provisions pour dépréciation</b>                    |                                |                                           |                                             |                                |
| Immobilisations incorporelles                          | 9 684 850                      |                                           |                                             | 9 684 850                      |
| Immobilisations corporelles                            |                                |                                           |                                             |                                |
| Immobilisations titres mis en équivalence              |                                |                                           |                                             |                                |
| Immobilisations titres de participations               |                                |                                           |                                             |                                |
| Immobilisations financières                            | 35 610 461                     |                                           |                                             | 35 610 461                     |
| Sur stocks et en cours                                 |                                |                                           |                                             |                                |
| Sur comptes clients                                    |                                |                                           |                                             |                                |
| Autres provisions pour dépréciation                    |                                |                                           |                                             |                                |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>45 295 311</b>              |                                           |                                             | <b>45 295 311</b>              |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                   | <b>45 779 536</b>              | <b>302 531</b>                            | <b>63 626</b>                               | <b>46 018 441</b>              |
| Dont dotations et reprises : - d'exploitation          |                                | 13 132                                    |                                             |                                |
| Dont dotations et reprises : - financières             |                                |                                           |                                             |                                |
| Dont dotations et reprises : - exceptionnelles         |                                | 289 399                                   | 63626                                       |                                |
| Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation |                                |                                           |                                             |                                |

A la clôture, la Société a procédé à un test de valeur sur la valorisation de sa participation 5asec Group. Compte tenu du soutien de l'actionnaire, de la sortie des filiales françaises et suisse des procédures collectives et des perspectives de rentabilité, la dépréciation a été maintenue.

## Etat des créances

| Créances (a)                                                              | Montant brut      | Liquidité de l'actif     |                         |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------------|
|                                                                           |                   | Echéances à moins d'1 an | Echéances à plus d'1 an |
| <b>De l'actif immobilisé</b>                                              |                   |                          |                         |
| Créances rattachées à des participations                                  |                   |                          |                         |
| Prêts (1) (2)                                                             |                   |                          |                         |
| Autres immobilisations financières                                        | 280 078           |                          | 280 078                 |
| <b>De l'actif circulant</b>                                               |                   |                          |                         |
| Clients douteux ou litigieux                                              |                   |                          |                         |
| Autres créances clients                                                   | 3 110 641         | 3 110 641                |                         |
| Créances représentatives de titres prêtés                                 |                   |                          |                         |
| Personnel et comptes rattachés                                            | 4 165             | 4 165                    |                         |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                             | 147 534           | 147 534                  |                         |
| Impôts sur les bénéfices                                                  |                   |                          |                         |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                | 32 508            | 32 508                   |                         |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés                              | 19 565            | 19 565                   |                         |
| Divers                                                                    | 15 503            | 15 503                   |                         |
| Groupe et associés (2)                                                    | 10 355 503        |                          | 10 355 503              |
| Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres) | 54 344            | 54 344                   |                         |
| Charges constatées d'avance                                               | 81 504            | 81 504                   |                         |
| <b>TOTAL</b>                                                              | <b>14 101 344</b> | <b>13 821 266</b>        | <b>280 078</b>          |
| (1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice                        | 8 930 772         |                          |                         |
| (1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice                |                   |                          |                         |
| (2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques           |                   |                          |                         |

## Etat des dettes

| Dettes (b)                                                                | Montant brut      | Degré d'exigibilité du passif |               |                  |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|---------------|------------------|
|                                                                           |                   | Echéances à moins d'1 an      | Echéances     |                  |
|                                                                           |                   |                               | A plus d'1 an | A plus de 5 ans  |
| Emprunts obligataires convertibles (1)                                    | 8 057 922         |                               |               | 8 057 922        |
| Autres emprunts obligataires (1)                                          |                   |                               |               |                  |
| Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit (1)                         |                   |                               |               |                  |
| - à 1 an max. à l'origine                                                 |                   |                               |               |                  |
| - à plus d'1 an à l'origine                                               |                   |                               |               |                  |
| Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)                           | 840 868           |                               |               | 840 868          |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                         | 1 333 730         | 1 194 414                     | 7 740         | 131 576          |
| Personnel et comptes rattachés                                            | 548 641           | 503 108                       |               | 45 533           |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                             | 1 027 148         | 979 348                       | 2 267         | 45 533           |
| Impôts sur les bénéfices                                                  | 45 891            | 45 891                        |               |                  |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                | 257 986           | 240 880                       | 950           | 16 156           |
| Obligations cautionnées                                                   |                   |                               |               |                  |
| Autres impôts, taxes et assimilés                                         |                   |                               |               |                  |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                           |                   |                               |               |                  |
| Groupe et associés (2)                                                    |                   |                               |               |                  |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)      | 37 586            | 37 586                        |               |                  |
| Dettes représentatives de titres empruntés                                |                   |                               |               |                  |
| Produits constatés d'avance                                               |                   |                               |               |                  |
| <b>TOTAL</b>                                                              | <b>12 149 772</b> | <b>3 001 227</b>              | <b>10 957</b> | <b>9 137 588</b> |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice                                | 7 170 665         |                               |               |                  |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice                               |                   |                               |               |                  |
| (2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques |                   |                               |               |                  |

## Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

| CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN | Exercice clos le | Exercice clos le |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                            | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
| Intérêts courus sur OCA                                    | 842 038          | 23 125           |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                   | 159 432          | 1 128 025        |
| Dettes fiscales et sociales                                | 664 777          | 1 091 630        |
| <b>TOTAL</b>                                               | <b>1 666 247</b> | <b>2 242 779</b> |

## Détail des charges à payer

| CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN | Exercice clos le | Exercice clos le |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                            | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
| 168880 Intérêts courus sur autres emprunts : OCA           | 842 038          | 23 125           |
| 408100 Fournisseurs Factures non parvenues                 | 159 432          | 700 025          |
| 408110 Fournisseur FNP GROUPE                              |                  | 428 000          |
| 428200 Dettes provisionnées pour congés à payer            | 117 405          | 117 405          |
| 428600 Autres charges à payer                              | 428 786          | 914 594          |
| 438200 Charges sociales sur congés à payer                 | 118 586          | 59 630X          |
| <b>TOTAL</b>                                               | <b>1 666 247</b> | <b>2 242 779</b> |

## Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

| PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS<br>LES POSTES SUIVANTS DU BILAN | Exercice clos le | Exercice clos le |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                 | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
| Créances clients et comptes rattachés                           | 34 508           | 30 888           |
| Autres créances                                                 | (9 574)          |                  |
| <b>TOTAL</b>                                                    | <b>24 934</b>    | <b>30 888</b>    |

## Détail des produits à recevoir

| PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS<br>LES POSTES SUIVANTS DU BILAN | Exercice clos le | Exercice clos le |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                 | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
| 418100 Clients Factures à établir                               | 34 508           | 30 888           |
| 438700 Produits à recevoir                                      | -9 574           |                  |
| <b>TOTAL</b>                                                    | <b>24 934</b>    | <b>30 888</b>    |

## Produits et charges constatés d'avance

| PRODUITS CONSTATES D'AVANCE | Exercice clos le | Exercice clos le |
|-----------------------------|------------------|------------------|
|                             | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
| Produits d'exploitation     |                  |                  |
| Produits financiers         |                  |                  |
| Produits exceptionnels      |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>                |                  |                  |

| CHARGES CONSTATEES D'AVANCE | Exercice clos le | Exercice clos le |
|-----------------------------|------------------|------------------|
|                             | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
| Charges d'exploitation      | 81 504           | 117 927          |
| Charges financières         |                  |                  |
| Charges exceptionnelles     |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>                | <b>81 504</b>    | <b>117 927</b>   |

## Composition du capital social

| POSTES CONCERNES                                                                       | Nombre     | Valeur Nominale | Montant en Euros |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------|------------------|
| 1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice         | 17 710 747 | 1               | 17 710 747       |
| 2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice                                  | 4 650 203  | 1               | 4 650 203        |
| 3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice                             |            |                 |                  |
| 4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3) | 22 360 950 | 1               | 22 360 950       |

## Mouvements sur capitaux propres

|                        | Exercice clos le<br>31 /12 /2020 | Variation        | Exercice clos le<br>31 /12 /2021 |
|------------------------|----------------------------------|------------------|----------------------------------|
| Capital Social         | 17 710 747                       | 4 650 203        | 22 360 950                       |
| Réserve légale         |                                  | 262 853          | 262 853                          |
| Report A nouveau       | (3)                              | 4 994 204        | 4 994 201                        |
| Résultat de la période | 5 257 057                        | (7 477 756)      | (2 220 699)                      |
| <b>TOTAL</b>           | <b>22 967 801</b>                | <b>2 429 504</b> | <b>25 397 305</b>                |

Les mouvements de l'exercice concernent la souscription par l'actionnaire de nouvelles actions ordinaires (cf. Faits caractéristiques de l'exercice - Financement) et l'affectation en report à nouveau du bénéfice de l'exercice précédent.

## Ventilation du chiffre d'affaires net

| Répartition par secteur d'activité | Exercice<br>clos le<br>31/12/2021 | Exercice<br>clos le<br>31/12/2020 |
|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Prestations de services            | 4 157 132                         | 3 312 144                         |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>4 157 132</b>                  | <b>3 312 144</b>                  |

Pendant toute la durée de la procédure collective de Baechler Teinturiers, il a été convenu avec le commissaire au sursis concordataire de renoncer à la facturation des managements fees représentant un manque à gagner d'environ -0,7 m€ en 2020 et 0,5 m€ en 2021.

| Répartition par zone géographique | Exercice<br>clos le<br>31/12/2021 | Exercice<br>clos le<br>31/12/2020 |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| France                            | 4 157 132                         | 3 312 144                         |
| Etranger                          |                                   |                                   |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>4 157 132</b>                  | <b>3 312 144</b>                  |

## Analyse du résultat exceptionnel

La perte exceptionnelle d'un montant net de - 956 k€ se décompose essentiellement :

- D'abandons de créances obtenus des tiers pour un montant global HT de + 1 073 k€
- D'honoraires exceptionnels dont ceux liés à la procédure de redressement judiciaire : -152 k€
- Des dotations pour amortissements dérogatoires des frais d'acquisition des titres : -107 k€
- D'abandons de comptes courants dans la cadre du sursis concordataire en suisse -1 403 k€ ou de la cession des titres argentins - 230 k€
- Les dotations nettes pour litiges salariaux - 119 k€.

## Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

|                                          | Résultat avant impôts | Impôts |
|------------------------------------------|-----------------------|--------|
| Résultat courant                         | (1 265 033)           |        |
| Résultat exceptionnel (et participation) | (955 666)             |        |
| <b>Résultat comptable</b>                | <b>(2 220 699)</b>    |        |

La charge d'intégration fiscale a été calculée au taux de droit commun, soit 25%. La ventilation de l'impôt sur les bénéfices tient compte des réintégrations et des déductions fiscales opérées dans le résultat fiscal.

Financière Hygie est la société mère du groupe fiscal (article 223 A du CGI) composé en 2021 de 19 sociétés, détenues directement ou indirectement. La Société calcule son impôt sur les sociétés comme si elle était imposée séparément, indépendamment du fait qu'elle soit membre d'un groupe fiscalement intégré.

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

## Rémunérations des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

## Effectif moyen

| Répartition des effectifs (équivalent temps plein) | Exercice<br>clos le<br>31 /12 /2021 | Exercice<br>clos le<br>31 /12 /2020 |
|----------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Cadres                                             | 21                                  | 18                                  |
| Agents de maîtrise et techniciens                  |                                     |                                     |
| Employés                                           |                                     |                                     |
| Ouvriers                                           |                                     |                                     |
| <b>TOTAL</b>                                       | <b>21</b>                           | <b>18</b>                           |

## Identité de la société-mère consolidant les comptes de la société

Financière Hygie  
SAS au capital de 23 541 086 euros  
20 Rue du Sentier  
75 002 Paris  
RCS Paris 831 151 501

## Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2021 s'élèvent à 93 071 euros (hors procédures collectives).

## Tableau des filiales et participations

| Société         | Pays   | Devise | Capital social | Réserves et report à nouveau (*) | Valeur brute des titres détenus | Valeur nette des titres détenus | Prêts et avances consentis | CA HT du dernier exercice clos | Résultat du dernier exercice clos |
|-----------------|--------|--------|----------------|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| 5asec Group SAS | France | EUR    | 16 916 759     | 8 707 134                        | 58 189 429                      | 22 578 968                      | 4 147 106                  | 0                              | 1 664 751                         |

| \*en ce inclus les primes liées au capital |

5 à SEC GROUP est détenue à plus de 50 %.

Aucune distribution de dividendes n'est intervenue au cours de la période.

# Engagements donnés et reçus

## Engagements reçus

- Soutien financier reçu de l'actionnaire

La société bénéficie du soutien financier de son actionnaire jusqu'à l'assemblée générale d'approbation des comptes relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022.

- Option d'achat

Dans le cadre de la cession de sa filiale brésilienne, le Groupe dispose d'une option d'achat des parts de 5àsecParticipacoes de 5 ans à compter du 8 mai 2020. Cette option est assortie d'une garantie d'un an de salaire octroyée aux deux managers acquéreurs à compter de la levée de l'option avec une garantie d'actif et de passif limitée à 10 % du prix.

Aucune option n'a été levée au cours de l'exercice.

- Retour à meilleure fortune :

En date du 18 juin 2021, le groupe, par l'intermédiaire de sa filiale 5àsec Latam, a cédé l'intégralité des parts détenues dans BRB Argentina SA et Dilexia SA, filiales argentines. Dans le cadre de cette cession, 5àsec Latam bénéficie d'un retour à meilleure fortune dans le cas où ces filiales seraient cédées ou liquidées.

- Fonds Indemnisation pour Départ à la Retraite :

Ce fonds collectif, souscrit auprès d'un organisme financier, est d'un montant de 32 k€ à la clôture

## Engagements donnés

- Garanties

Dans le cadre de la cession de sa filiale brésilienne 5àsecParticipacoes, une garantie a été accordée aux managers acquéreurs en cas d'atteinte à leurs biens propres d'une durée 5 ans ou durée de prescription.

Dans le cadre de deux contrats de locations gérance signés par sa filiale 5àsec RIF par un même co-contractant, 5àsec Group s'est engagé, en cas de résiliation de l'un ou des deux contrats, aux torts exclusifs de la société 5àsec RIF, à rembourser, sous certaines conditions, l'intégralité des dépôts de garantie versés dans le cadre de chacun des contrats.

- Soutien financier accordé aux sociétés du groupe

La société a accordé son soutien financier à chacune de ses filiales directes et indirectes françaises (5àSec Group, 5àSec RIF, 5àSec France et 5àSec Latam) ainsi qu'aux sociétés 5SM I et 5SM II jusqu'à l'approbation respective de leurs comptes relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022.