

RCS : LYON

Code greffe : 6901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2009 B 04941

Numéro SIREN : 492 792 973

Nom ou dénomination : DENTRESSANGLE

Ce dépôt a été enregistré le 09/11/2022 sous le numéro de dépôt B2022/050995

DENTRESSANGLE

Société par actions simplifiée au capital de 654 378 230 euros

Siège social : 30 bis, rue Sainte Hélène - Lyon (69002)

492 792 973 RCS Lyon

COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2021



Comptes certifiés conformes
Norbert Dentressangle
Président

1

BILAN - ACTIF

Désignation de l'entreprise : DENTRESSANGLE

Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * 1 2

Adresse de l'entreprise 30 B rue Saint Hélène 69002 Lyon

Durée de l'exercice précédent * 1 2

Numéro SIRET* 4 9 2 7 9 2 9 7 3 0 0 0 2 5

Néant ☐ *

				Exercice N clos le, 3 1 1 2 2 0 2 1				
		Brut 1		Amortissements, provisions 2		Net 3		
Capital souscrit non appelé (I)		AA						
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB		AC			
		Frais de développement *	CX		CQ			
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	305 952	AG	305 952		
		Fonds commercial (1)	AH		AI			
		Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK			
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM			
		IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN		AO		
	Constructions		AP		AQ			
	Installations techniques, matériel et outillage industriels		AR		AS			
	Autres immobilisations corporelles		AT	5 462 361	AU	2 099 309	3 363 051	
	Immobilisations en cours		AV		AW			
	Avances et acomptes		AX	64 094	AY		64 094	
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)		Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT		
		Autres participations	CU	1 152 688 991	CV	98 005	1 152 590 986	
		Créances rattachées à des participations	BB		BC			
		Autres titres immobilisés	BD	29 975 447	BE	365 399	29 610 048	
		Prêts	BF	177 428 989	BG		177 428 989	
		Autres immobilisations financières *	BH	280 818	BI		280 818	
		TOTAL (II)	BJ	1 366 206 651	BK	2 868 665	1 363 337 986	
	ACTIF CIRCULANT	STOCKS*	Matières premières, approvisionnements	BL		BM		
En cours de production de biens			BN		BO			
En cours de production de services			BP		BQ			
Produits intermédiaires et finis			BR		BS			
Marchandises			BT		BU			
CRÉANCES		Avances et acomptes versés sur commandes	BV	172 911	BW		172 911	
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	527 280	BY		527 280	
		Autres créances (3)	BZ	545 716 272	CA		545 716 272	
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC			
		DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres:)	CD	4 081 347	CE		4 081 347
Disponibilités	CF		1 129 783	CG		1 129 783		
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3) *	CH	167 332	CI		167 332		
	TOTAL (III)	CJ	551 794 924	CK		551 794 924		
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW						
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM						
	Écarts de conversion actif * (VI)	CN						
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	1 918 001 575	IA	2 868 665	1 915 132 910		

Renvois : (1) Dont droit au bail :

(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :

CP 64 866

(3) Part à plus d'un an :

CR

Clause de réserve de propriété : *

Immobilisations :

Stocks :

Créances :

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n°2032

Désignation de l'entreprise		DENTRESSANGLE		Néant ☐ *	
				Exercice N	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 654 626 960)			DA	654 378 230
	Primes d'émission, de fusion, d'apport,			DB	36 185 938
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)			DC	
	Réserve légale (3)			DD	58 343 377
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE	
	Réserves réglementées (3) * (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)			DF	
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ 805 037)			DG	675 374 032
	Report à nouveau			DH	287 692 955
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	20 757 079
	Subventions d'investissement			DJ	
	Provisions réglementées *			DK	
	TOTAL (I)			DL	1 732 731 610
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs			DM	
	Avances conditionnées			DN	
	TOTAL (II)			DO	
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques			DP	
	Provisions pour charges			DQ	
	TOTAL (III)			DR	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			DS	
	Autres emprunts obligataires			DT	
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU	150 197 157
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)			DV	28 409 070
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	3 230 925
	Dettes fiscales et sociales			DY	404 733
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ	
	Autres dettes			EA	159 415
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)			EB	
TOTAL (IV)			EC	182 401 300	
Ecart de conversion passif *			(V)	ED	
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	1 915 132 910	
RENOIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital		IB	
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C	
			Écart de réévaluation libre	1D	
			Réserve de réévaluation (1976)	1E	
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *		EF	
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		EG	56 149 800
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		EH	146 444 605	

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

3

COMPTE DE RÉSULTAT DE L' EXERCICE (En liste)

Désignation de l'entreprise : DENTRESSANGLE					Néant ☐ *		
		Exercice N				Total	
		France	Exportations et livraisons intracommunautaires				
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA		FB		FC	
	biens *	FD		FE		FF	
	Production vendue services*	FG	4 963 725	FH		FI	
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	4 963 725	FK		FL	
	Production stockée*					FM	
	Production immobilisée*					FN	
	Subventions d'exploitation					FO	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	
	Autres produits (1) (11)					FQ	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	
	CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS
Variation de stock (marchandises)*						FT	
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*						FU	
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*						FV	
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*						FW	
Impôts, taxes et versements assimilés*						FX	
Salaires et traitements*						FY	
Charges sociales (10)						FZ	
DOTATIONS D'EXPLOITATION		- dotations aux amortissements*					GA
		- dotations aux provisions					GB
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC
		Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD
Autres charges (12)						GE	
Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF		
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					GG		
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée*			(III)	GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré*			(IV)	GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	
	Différences positives de change					GN	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO	
Total des produits financiers (V)					GP		
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	
	Différences négatives de change					GS	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT	
Total des charges financières (VI)					GU		
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)					GV		
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)					GW		

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Désignation de l'entreprise DENTRESSANGLE		Néant ☐ *	
		Exercice N	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	181 690 424
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	6 888 690
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	188 579 115
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	185 402 872
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)	HG	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	185 402 872
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	3 176 243
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ	
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	(2 841 536)
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	217 964 614
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	197 207 535
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	20 757 079
RENVOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO	
	(2) Dont produits de locations immobilières	HY	
	(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG	
	(3) Dont - Crédit - bail mobilier *	HP	
	(3) Dont - Crédit - bail immobilier	HQ	
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	1H	
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	1J	6 636 997
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	1K	306 878
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX	
	(6ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC	
	(6ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD	
	(9) Dont transferts de charges	A1	154 013
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS)	A5	
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3	
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4	
	(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles	facultatifs A6 obligatoires A9	
		dont cotisations facultatives Madelin A7	
		dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8	
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :		Exercice N	
		Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Cession des immobilisations financières		185 402 872	181 690 424
Reprise dépréciation suivant cession immobilisations financières			6 888 690
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :		Exercice N	
		Charges antérieures	Produits antérieurs



Annexe aux comptes annuels

I - REGLES ET METHODES COMPTABLES ET FAITS CARACTERISTIQUES	7
1 - Règles et méthodes comptables	7
2 - Changements de méthode d'évaluation et de présentation	8
3 - Faits marquants de l'exercice.....	8
4 - Evénements postérieurs à la clôture	8
5 - Consolidation.....	8
6 - Intégration fiscale.....	8
 II NOTES SUR LE BILAN.....	 9
1 - Les immobilisations corporelles et incorporelles	9
2 - Les immobilisations financières.....	10
3 - Détail des créances et des dettes.....	11
4 - Les capitaux propres.....	11
5 - Les provisions.....	12
6 - Les charges et produits constatés d'avance.....	12
7 - Les charges à payer et produits à recevoir.....	12
 III NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT.....	 13
1 - Le chiffre d'affaires.....	13
2 - Les produits et charges financières.....	13
3 - Le résultat exceptionnel	14
4 - La ventilation de l'impôt.....	14
5 - La situation fiscale latente	14
6 - Périmètre Intégration Fiscale	15
 IV AUTRES INFORMATIONS.....	 16
1 - Entreprises liées	16
2 - Effectif moyen.....	16
3 - Les engagements financiers.....	16
4 - Liste des filiales et participations.....	17



Préambule

La société DENTRESSANGLE a pour objet la prise de participations dans toutes sociétés commerciales, industrielles, civiles ou autres et l'animation et le conseil aux dites sociétés.

I - REGLES ET METHODES COMPTABLES ET FAITS CARACTERISTIQUES

1 - Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2021 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 et n°2016-07 à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels et aux hypothèses de base suivantes :

- Continuité d'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables,
- Indépendance des exercices.

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

Pour établir ses comptes annuels, DENTRESSANGLE doit procéder à des estimations et émettre des hypothèses qui peuvent affecter la valeur comptable de certains éléments d'actifs et de passifs, de produits et de charges, ainsi que les informations données dans certaines notes de l'annexe.

DENTRESSANGLE revoit ses estimations et appréciations de manière régulière pour prendre en compte l'expérience passée et les autres facteurs jugés pertinents au regard des conditions économiques.

En fonction de l'évolution de ces hypothèses ou de conditions différentes de celles qui avaient été prévues, les montants figurant dans ses futurs états financiers pourraient différer des estimations actuelles.

Les états financiers reflètent les meilleures estimations dont dispose l'entreprise, sur la base des informations existantes à la date de clôture des comptes, en relation avec le contexte économique incertain.

- Les immobilisations incorporelles et corporelles :

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements sont calculés sur la durée de vie estimée des immobilisations selon les méthodes suivantes :

- Installations générales, agencement, aménagements : Linéaire sur 5 ans
- Matériel de transport : Linéaire sur 5 ans

- Matériel de bureau et informatique : Linéaire de 1 à 5 ans
- Mobilier : Linéaire sur 5 ans

- Participations, autres titres et V.M.P. :

Les participations sont évaluées à leur valeur d'utilité. La valeur d'utilité est déterminée, selon les cas, à partir de différents critères tels que :

- L'actualisation de flux futurs de trésorerie sur la base des « plans d'affaires » établis par la Direction de chaque participation ; ces plans d'affaires des participations sont établis sur la base de la meilleure estimation de la Direction ;
- Les multiples de comparables – capitalisation boursière ou de transactions – appliqués à des agrégats extraits des comptes de résultats historiques ou les cas échéant, de comptes prévisionnels ;
- La quote-part d'actif net comptable ;
- Le cours de bourse.

Si cette valeur d'utilité est inférieure au prix de revient, une dépréciation est constatée.

L'environnement de crise sanitaire et de volatilité des marchés a été pris en considération par la Société dans les estimations comme dans les business plans et les différents taux d'actualisation utilisés à la fois pour les tests de valeur et le calcul des provisions.

Les autres titres immobilisés et les valeurs mobilières de placement figurent dans le bilan pour leur prix d'acquisition, corrigé, le cas échéant, des dépréciations calculées en fonction de la valeur intrinsèque ou boursière en fin d'exercice.

Les créances et les dettes :

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Les créances font l'objet d'une dépréciation calculée individuellement en fonction du risque d'irrecouvrabilité estimé.

- Les disponibilités :

Les disponibilités sont constituées des soldes débiteurs des comptes de banques. Elles sont évaluées à leur valeur nominale.



2 – Changements de méthode d'évaluation et de présentation

Néant.

3 – Faits marquants de l'exercice

La société a poursuivi sa stratégie d'investissements par des prises de participation via des fonds d'investissement, des actions et des obligations.

Les sociétés ALPHA 7 et ALPHA 15 ont procédé à une transmission universelle de patrimoine (TUP) à la société Dentressangle suite à la décision du 22 novembre 2021.

Le groupe a souhaité regrouper ses investissements minoritaires au sein du groupe Dentressangle dans une seule société, c'est pourquoi la société Dentressangle a cédé des titres de participations et autres titres immobilisés à sa filiale Dentressangle Global Opportunities pour 173M€.

4 – Evénements postérieurs à la clôture

Le début de l'année est marqué par le déclenchement de la guerre en Ukraine. L'exposition directe du portefeuille du Groupe à l'Ukraine et à la Russie est extrêmement limitée, tant au niveau de son chiffre d'affaires que des moyens de production. DENTRESSANGLE continuera de suivre avec attention les effets indirects de cette guerre, notamment la hausse des prix des matières premières et de l'énergie, ainsi que l'inflation générale induite.

5 – Consolidation

La société DENTRESSANGLE établit des comptes consolidés en utilisant les principes comptables IFRS.

6 – Intégration fiscale

Depuis le 1^{er} janvier 2008, la société DENTRESSANGLE située au 30 bis rue Sainte Hélène à Lyon 2^{ème} (N° SIRET : 492 792 973 00025) est la société tête d'un groupe d'intégration fiscale créé en vertu des articles 233A à U du Code Général des Impôts.

Au terme de la convention d'intégration fiscale, la charge d'impôt est supportée par chaque société comme en l'absence d'intégration.

**II NOTES SUR LE BILAN****1 – Les immobilisations corporelles et incorporelles**

VALEURS BRUTES (en K€)	31-déc.-20	Acquisitions	Transferts	Cessions	31-déc.-21
Autres immobilisations incorporelles	306	-	-	-	306
TOTAL immobilisations incorporelles	306	-	-	-	306
Autres immobilisations corporelles	2 325	33	-	-	2 358
Terrain	-	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-	-
Installations générales agenc. aménag.	530	3	-	-	533
Matériel de transport	1 429	-	-	-	1 429
Matériel de bureau et informatique	165	38	-	-	203
Mobilier	836	103	-	-	939
Avance & acompte sur immobilisations corp.	-	64	-	-	64
TOTAL immobilisations corporelles	5 285	241	-	-	5 526
TOTAL immobilisations corp. et incorp.	5 591	241	-	-	5 832

AMORTISSEMENTS (en K€)	31-déc.-20	Dotations	Reprises	31-déc.-21
Autres immobilisations incorporelles	306	-	-	306
TOTAL amort. immobilisations incorporelles	306	-	-	306
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Installations générales agenc. aménag.	509	20	-	529
Matériel de transport	491	142	-	633
Matériel de bureau et informatique	108	28	-	136
Mobilier	748	53	-	801
TOTAL amort. immobilisations corporelles	1 856	243	-	2 099
TOTAL amort. immobilisations corp. et incorp.	2 162	243	-	2 405



2 - Les immobilisations financières

2.1 Immobilisations financières brutes

VALEURS BRUTES (en K€)	31-déc.-20	Acquisitions	Transferts	Cessions	31-déc.-21
Titres de participation	1 236 039	23 379	1 402	105 327	1 152 689
Titres immobilisés	121 859	3 320	15 226	79 977	29 975
Prêts	86 605	104 305	13 481	-	177 429
Autres immobilisations financières	252	65	37	-	281
TOTAL immobilisations financières	1 444 755	131 069	30 146	185 304	1 360 374

- **Les titres de participation** sont représentés principalement par les participations dans HLDI, DENTRESSANGLE MID & LARGE CAP et DENTRESSANGLE SMALL & MID CAP 1.
 - Les acquisitions concernent principalement la libération partielle du capital de la société DENTRESSANGLE MID & LARGE CAP pour un montant 5.6 M€, ainsi que des appels de fonds pour un total de 16.1 M€.
 - Les cessions concernent principalement, des cessions de titres des fonds equity pour un montant total de 99.4 M€, ainsi que la cession des titres FINAMBROISE pour un montant de 4.7 M€.
- **Les prêts** sont composés des prêts accordés et remboursés aux sociétés du groupe. Courant 2021, dans le cadre du rachat des minoritaires du groupe TESSI, la société Dentressangle a notamment augmenté les prêts accordés à ses filiales.
- **Les titres immobilisés** correspondent essentiellement à des parts dans des FCPI.
 - Les acquisitions concernent des appels de fonds complémentaires dans le FCPI HI INOV EVERGREEN, FADL, et CVC CAPITAL PARTNERS pour un montant total de 3.3 M€.
 - Les transferts concernent essentiellement des rétrocessions des fonds FADL, CAPZANINE 4, TIKEHAU INVESTMENT, OBDERON CVC CAPITAL PARTNERS pour un montant total de 15.2 M€.
 - Les cessions concernent principalement des cessions de titres des fonds FADL, CAPZANINE 4, TIKEHAU INVESTMENT et OBERON, ainsi que la cession des actions ALD AUTOMOTIVE, pour montant total de 80 M€.

2.2 Provisions pour dépréciation Immobilisations financières

DEPRECIATION IMMO FINANCIERES (en K€)	31-déc.-20	Dotations	Reprises	31-déc.-21
Titres de participation	12 053	30	11 986	98
Titres immobilisés	7 817	-	7 451	365
Autres immobilisations financières	-	-	-	-
TOTAL DEP.IMMO FINANCIERES	19 870	30	19 437	463



3 - Détail des créances et des dettes

	Total créances	A moins d'un an	A plus d'un an et moins de cinq ans	A plus de cinq ans
Créances clients	527	527	-	-
Créances fiscales et sociales	1 011	1 011	-	-
Créances intégration fiscale	3 600	3 600	-	-
Groupe et associés	541 082	541 082	-	-
Autres créances	198	198	-	-
TOTAL Créances	546 418	546 418	-	-

	Total dettes	A moins d'un an	A plus d'un an et moins de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunt et dettes auprès des établissements de crédit	150 197	23 946	126 251	-
Emprunt et dettes financières divers	28 409	28 409	-	-
Dettes fournisseurs	3 231	3 231	-	-
Dettes sociales et fiscales	405	405	-	-
Autres dettes	159	159	-	-
TOTAL Dettes	182 401	56 150	126 251	-

4 - Les capitaux propres

Le capital social s'élève à 654 378 320 euros et se compose de 65 432 823 actions ordinaires, 3 000 ADP A 2019 et 2 000 ADP B 2019 d'une valeur nominale de 10 Euros chacune, détenues principalement par la famille DENTRESSANGLE.

Capitaux propres (en K€)	31-déc.-20	Résultat 2020	Autres opérations	Résultat 2021	31-déc.-21
Capital	654 627	-	(249)	-	654 378
Prime d'émission	35 938	-	248	-	36 186
Réserve légale	58 343	-	-	-	58 343
Réserves spéciales œuvres d'art	737	68	-	-	805
Autres réserves	674 569	-	-	-	674 569
Report à nouveau	300 000	(12 307)	-	-	287 693
Résultat de l'exercice	(12 239)	12 239	-	20 757	20 757
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 711 975	-	(1)	20 757	1 732 732

Les autres opérations correspondent à la réduction de capital réalisée sur l'exercice par voie d'annulation de la totalité des ADP 2018.



5 - Les provisions

Néant.

6 - Les charges et produits constatés d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 167 K€ et représentent des charges d'exploitation.

7 - Les charges à payer et produits à recevoir

Les charges à payer de 3 052 K€ sont constituées principalement pour 2 338 K€ de dettes fournisseurs, pour 169 K€ de dettes sociales et fiscales, pour 388 K€ d'intérêts courus sur dettes financières et pour 158 K€ de charges diverses (jetons de présence).

Les produits à recevoir de (261 K€) sont constitués principalement de factures à établir (144 K€), d'intérêts courus (65 K€) sur les comptes courants et titres immobilisés, des intérêts à recevoir sur placements (3 K€) et des créances fiscales (49 K€).



III NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

1 - Le chiffre d'affaires

(en K€)	2021	2020
Chiffres d'affaires France	4 964	5 092
TOTAL Chiffre d'affaires	4 964	5 092

(en K€)	2021	2020
Transfert de charges	154	115
Autres produits	-	-
TOTAL Autres produits d'exploitation	154	115

Le chiffre d'affaires est constitué principalement de prestations administratives et de refacturations de charges aux sociétés du groupe.

2 - Les produits et charges financières

(en K€)	2021	2020
Dividendes	3 067	1 460
Produits de placements	209	2 181
Intérêts des comptes courants et prêts	3 570	2 417
Revenus des titres et créances immobilisés	1 541	4 103
Reprise pour dépréciations sur titres immobilisés	12 549	2 010
Gain de Change	604	537
Bonis de confusion de patrimoine	2 727	
Produits financiers	24 267	12 708
Intérêts bancaires	-1 875	-2 655
Intérêts des comptes courants	-307	-208
Dotation aux provisions pour dépréciation sur titres immobilisés	-30	-17 201
Perte de change	-45	-1 984
Charges financières	(2 256)	(22 048)
TOTAL Résultat financier	22 011	(9 340)



3 - Le résultat exceptionnel

(en K€)	2021	2020
Produits exceptionnels	188 579	22 883
Charges exceptionnelles	(185 403)	(22 819)
TOTAL résultat exceptionnel	3 176	64

En 2021, les produits exceptionnels concernent les cessions d'immobilisations financières pour 181 690 K€ ainsi que les reprises aux provisions pour dépréciation exceptionnelles pour 6 889 K€ liées à ces cessions. Les charges exceptionnelles concernent la valeur nette des immobilisations financières cédées pour 185 403 K€.

En 2020, les produits et charges exceptionnels concernaient aussi principalement des cessions d'immobilisations financières.

4 - La ventilation de l'impôt

Ventilation de l'impôt si l'entreprise n'était pas dans l'intégration fiscale

(en K€)	Résultat avant impôt	Impôts dû	Résultat après impôt
Résultat courant	14 739	-	14 739
Résultat exceptionnel	3 176	-	3 176
Résultat net comptable	17 915	-	17 915

Ventilation de l'impôt avec l'impact généré par l'intégration fiscale

(en K€)	Résultat après impôts de la société	Produit généré par l'intégration fiscale	Résultat après impôts
Total	17 915	2 842	20 757

Selon la convention d'intégration fiscale, les bénéfices d'impôts générés par les sociétés filles déficitaires sont conservés par la société mère.

5 - La situation fiscale latente

Le déficit fiscal reportable de l'intégration fiscale (dont la société Dentressangle est la société mère) s'élève à 13.8 M€ au 31 décembre 2021.

Le déficit fiscal reportable de la société Dentressangle, comme si elle était imposée séparément, s'élève à 3.8 M€ au 31 décembre 2021.



6 - Périmètre Intégration Fiscale

DENTRESSANGLE (Mère)	HI INOV
222 COURS LAFAYETTE	IMMOBILIERE 23 COURCELLES
ALCINOUS	IMMOBILIERE 27 AC
ALPHA 1	IMMOBILIERE 27/29 CHATEAUBRIAND
ALPHA 2	IMMOBILIERE 38 LISPAR
ALPHA 4	IMMOBILIERE CARRE RICHAUD
ALPHA 5	IMMOBILIERE SGE FROID
ALPHA 9	LE HAVRE TRANSIT
ALPHA 10	LONGUEIL TRANSIT
ALPHA 16	MALESHERBES TRANSIT
ALPHA 20	ND INVESTISSEMENTS
ALPHA 21	SAT 3D IMMOBILIER
AM MOTORS	SCI LE CARRE RICHAUD
ARRAS TRANSIT	SCI LES ALLEES FOCH
BEAUSEMBLANT IMMOBILIER	SETHI IMMOBILIERS
CALAIS TRANSIT	SETHI NORD IMMOBILIER
CHALON TRANSIT	SIGMA VAULX MILIEU
CUZIEU GESTION	SIGMA 19
D.I. GRANDS PROJETS	SIGMA CERGY PONTOISE
D3 DENE	SIGMA 21
DENTRESSANGLE CORPORATE	SIGMA ANGERS
DENTRESSANGLE DEVELOPPEMENT HOSPITALITE	SIGMA ARTENAY 1
DENTRESSANGLE FONCIERE IMMOBILIERE	SIGMA ARTENAY 2
DENTRESSANGLE IMMOBILIER LOGISTIQUE	SIGMA KAPLA
DENTRESSANGLE MID & LARGE CAP	SIGMA NANTEUIL
GAIA 2	SIGMA NIMES
GAIA 4	SIGMA REAU 1
GAIA 5	SIGMA SAINT RAMBERT
GAMMA 2	SIGMA TILBURG
GAMMA 4	SOLAR NIMES
GAMMA 5	SOLAR POUPRY
DENTRESSANGLE WORK PLACE	ST RAMBERT TRANSIT
GAMMA ISSY	TOURS NORD TRANSIT
GAMMA 8	VERSAILLES RICHAUD
HIAC	VM ND PARTICIPATIONS



IV AUTRES INFORMATIONS

1 - Entreprises liées

Les transactions avec les entreprises liées ont été conclues à des conditions normales de marché.

2 - Effectif moyen

Il y a 10 salariés au sein de la société DENTRESSANGLE SAS.

3 - Les engagements financiers

- Engagement de retraite : non significatif
- Autres engagements donnés et reçus :

La société a souscrit des engagements dans les fonds HI INOV 1, HI INOV EVERGREEN et CVC CAPITAL PARTNERS pour un montant total de 49 M€ Les montants appelés sur ces engagements s'élèvent à 32 M€.

La société a un engagement de rachat de titres détenus par des actionnaires minoritaires dans les sociétés FINANCIERE OGIC, DENTRESSANGLE, DENTRESSANGLE MID & LARGE CAP, DENTRESSANGLE IMMOBILIER LOGISTIQUE et DENTRESSANGLE SMALL & MID CAP 1.

Prêts BPI : un prêt a été souscrit auprès de la BPI : 5 M€ sur une durée de 2 ans à compter du 31/03/2021. Capital restant dû au 31.12.2021 : 3.8 M€.

Majoration de la ligne de crédit revolving RCF amendée le 10 novembre 2020 : la ligne initiale de 429 M€ et d'une durée de 5 ans a été majorée le 28 janvier 2021 à 450 M€ dont 125 M€ utilisés au 31.12.2021.



4 – Liste des filiales et participations

	Participation K€ Valeur Brute	Participation K€ Valeur Nette	% de détention	Prêts et avances consentis	Cautions et avals donnés	Capital K€	Autres Capitaux Propres K€	Résultat K€	Chiffre d'affaires K€	Dividendes K€
ALPHA 1	10	10	100%	222	-	10	1	92	-	54
ALPHA 10	10	10	100%	332	-	10	1	244	-	345
ALPHA 16	10	10	100%	9	-	10	(11)	(2)	-	-
ALPHA 2	10	10	100%	614	-	10	1	116	-	185
ALPHA 20	10	10	100%	2	-	10	(4)	(5)	-	-
ALPHA 21	10	10	100%	2	-	10	(3)	(3)	-	-
ALPHA 22	10	10	100%	-	-	10	-	(5)	-	-
ALPHA 4	10	10	100%	221	-	10	1	243	-	246
ALPHA 5	10	10	100%	(259)	-	10	258	(2)	-	-
ALPHA 8	2 475	2 475	100%	101	-	2 500	328	224	-	1 965
ALPHA 9	10	10	100%	451	-	10	405	31	-	-
AM MOTORS	331	331	100%	105	-	320	(149)	(48)	17	-
ASCANA	430	430	75.44%	16	-	570	-	(9)	-	-
Autres	1 058	1 058	-	-	-	-	-	-	-	84
CAPEXTENS SCA	225	225	90.14%	(244)	-	250	3	(9)	-	-
CRAFTBEER (2017)	98	-	100%	-	-	100 KCHF	-	(22) KCHF	-	-
CUZIEU GESTION	10	10	100%	(2 635)	-	10	1 010	294	3 120	-
DENTRESSANGLE CORPORATE	10	10	100%	(622)	-	10	45	33	1 474	-
DENTRESSANGLE DEV. HOSPITALITE	12 046	12 046	100%	(18 499)	-	46	11 972	48	-	-
DENTRESSANGLE FONCIERE IMMOBILIERE	2 691	2 691	100%	167 073	-	330	9 324	1 920	890	-
DENTRESSANGLE IMMOBILIER LOGISTIQUE	62 025	62 025	100%	34 475	-	632	20 778	(745)	1 130	-
DENTRESSANGLE MID & LARGE CAP	456 918	456 918	99.77%	3 425	-	500 000	(14 351)	9 554	1 060	-
DENTRESSANGLE SMALL & MID CAP I	154 681	154 681	99.50%	(1 071)	-	155 455	(1 446)	8 407	493	-
DI CIRNE HOLDING LTD	16 488	16 488	100%	516	-	13 235	4 142	(7)	-	-
FINANCIERE OGIC	53 912	53 912	99.54%	-	-	18 008	65 268	4 080	12 089	-
HI INOV	475	475	95%	-	-	500	2 488	442	2 971	-
HLDI	361 888	361 888	95%	102 660	-	380 934	45 022	3 446	200	-
IDLH	13 072	13 072	68%	83	-	19 047	(86)	(8)	-	-
MINOGIC	1	1	99.33%	9 588	-	2	(24)	(29)	-	-
ND INVESTISSEMENTS	11 393	11 393	100%	316 893	-	60	36 262	4 237	-	-
ORFITE 16	46	46	5%	-	-	NC	NC	NC	-	-
ORFITE 3 (2020)	6	6	4.36%	(0)	-	130	46	(308)	-	-
ORFITE 9 (2020)	539	539	5.19%	(33)	-	10 388	(276)	49	-	-
TWINFIELD	990	990	82.50%	59	-	1 200	(10)	(6)	-	-
VM ND PARTICIPATION	781	781	100%	(445)	-	408	43	244	-	188
TOTAL	1 152 689	1 152 591	-	613 039	-	1 104 125	181 338	32 521	23 444	3 067

DENTRESSANGLE

Société par actions simplifiée au capital de 654 378 230 euros

Siège social : 30 bis, rue Sainte Hélène - Lyon (69002)

492 792 973 RCS Lyon

(la « Société »)

**AFFECTATION DU RÉSULTAT
PROPOSÉE ET ADOPTÉE PAR LES ASSOCIÉS
LE 27 JUIN 2022**

Exercice clos le 31 décembre 2021

TROISIÈME DÉCISION

Les associés,

décident d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 20 757 079,12 euros, augmenté du Report à nouveau créditeur à hauteur de 287 692 954,76 euros, soit la somme globale de 308 450 033,88 euros, comme suit :

- | | |
|---|------------------|
| - 5% du bénéfice de l'exercice à la Réserve légale..... | 1 037 853,96 € |
| - au poste « Réserves spéciales » (art. 238 bis AB du CGI)..... | 71 540,00 € |
| - aux associés, à titre de dividendes | 2 290 148,83 € |
| - le solde, au poste « Report à nouveau »..... | 305 050 491,09 € |

Ainsi, chaque action ordinaire recevra un dividende de 0,035 euro, les actions de préférence étant statutairement privées du droit à dividende.

Pour les personnes physiques fiscalement domiciliées en France, ce dividende sera soumis aux prélèvements sociaux, ainsi qu'au prélèvement de 12,8% prévu à l'article 117 quater I, 1 du Code général des impôts, sauf exception prévue au dernier alinéa dudit article.

Les dividendes seront mis en distribution à compter du 1^{er} juillet 2022.


Certifié conforme
Le Président

Dentressangle

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

(Exercice clos le 31 décembre 2021)

PricewaterhouseCoopers Audit
63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

RSM PARIS
26 rue Cambacérès
75008 Paris

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2021)

Aux associés
Dentressangle
30 B rue Sainte Hélène
69002 Lyon

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision collective des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Dentressangle 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.

Dentressangle

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021 - Page 2

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues ainsi que sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne l'évaluation des titres de participations.

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.

Vérifications spécifiques

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

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

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.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle réciproques vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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.

Dentressangle

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021 - Page 3

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Neuilly-sur-Seine et Paris, le 15 juin 2022

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

RSM PARIS



Jean-Christophe Georghiou



Paul Evariste Vaillant

DENTRESSANGLE SAS

Société par actions simplifiée au capital de 654.378.230 euros,
30 bis Rue Saint Helene 69002 LYON

COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2021

BILAN: ACTIF

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	305 952	305 952		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	305 952	305 952		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	5 462 361	2 099 309	3 363 051	3 428 999
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes	64 094		64 094	
TOTAL immobilisations corporelles :	5 526 454	2 099 309	3 427 145	3 428 999
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	1 152 688 991	98 005	1 152 590 986	1 223 985 210
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	29 975 447	365 399	29 610 048	114 042 188
Prêts	177 428 989		177 428 989	86 605 259
Autres immobilisations financières	280 818		280 818	252 231
TOTAL immobilisations financières :	1 360 374 245	463 404	1 359 910 841	1 424 884 888
ACTIF IMMOBILISÉ	1 366 206 651	2 868 665	1 363 337 986	1 428 313 887
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	172 911		172 911	43 258
Créances clients et comptes rattachés	527 280		527 280	576 538
Autres créances	545 716 272		545 716 272	298 298 207
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	546 416 463		546 416 463	298 918 003
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	4 081 347		4 081 347	89 207 562
Disponibilités	1 129 783		1 129 783	1 123 517
Charges constatées d'avance	167 332		167 332	193 254
TOTAL disponibilités et divers :	5 378 461		5 378 461	90 524 333
ACTIF CIRCULANT	551 794 924		551 794 924	389 442 336
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	1 918 001 575	2 868 665	1 915 132 910	1 817 756 223

BILAN: PASSIF

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé	654 378 230	654 626 960
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	36 185 938	35 937 457
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	58 343 377	58 343 377
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	675 374 032	675 305 962
Report à nouveau	287 692 955	300 000 000
Résultat de l'exercice	20 757 079	(12 238 975)
TOTAL situation nette :	1 732 731 610	1 711 974 780
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	1 732 731 610	1 711 974 780
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	150 197 157	82 259 927
Emprunts et dettes financières divers	28 409 070	22 126 157
TOTAL dettes financières :	178 606 227	104 386 084
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 230 925	925 858
Dettes fiscales et sociales	404 733	330 341
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	159 415	139 161
TOTAL dettes diverses :	3 795 073	1 395 360
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	182 401 300	105 781 444
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	1 915 132 910	1 817 756 223

COMPTE DE RESULTAT

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services	4 963 725		4 963 725	5 092 432
Chiffres d'affaires nets	4 963 725		4 963 725	5 092 432
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits			154 013 32	115 452 107
PRODUITS D'EXPLOITATION			5 117 770	5 207 991
CHARGES EXTERNES Achats de marchandises [et droits de douane] Variation de stock de marchandises Achats de matières premières et autres approvisionnements Variation de stock [matières premières et approvisionnements] Autres achats et charges externes			10 153 630	8 947 223
TOTAL charges externes :			10 153 630	8 947 223
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			176 316	200 582
CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales			1 227 820 456 654	1 207 990 762 555
TOTAL charges de personnel :			1 684 474	1 970 546
DOTATIONS D'EXPLOITATION Dotations aux amortissements sur immobilisations Dotations aux provisions sur immobilisations Dotations aux provisions sur actif circulant Dotations aux provisions pour risques et charges			242 953	263 296
TOTAL dotations d'exploitation :			242 953	263 296
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			131 269	115 031
CHARGES D'EXPLOITATION			12 388 643	11 496 679
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(7 270 873)	(6 288 688)

COMPTE DE RESULTAT Suite

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(7 270 873)	(6 288 688)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	3 066 732	1 460 293
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	1 540 747	4 102 881
Autres intérêts et produits assimilés	6 506 792	4 598 260
Reprises sur provisions et transferts de charges	12 548 584	2 010 300
Différences positives de change	604 875	537 267
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	24 267 730	12 709 001
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	30 243	17 201 189
Intérêts et charges assimilées	2 181 862	2 862 439
Différences négatives de change	45 451	1 983 878
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	2 257 556	22 047 506
RÉSULTAT FINANCIER	22 010 174	(9 338 505)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	14 739 301	(15 627 193)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	181 690 424	22 311 350
Produits exceptionnels sur opérations en capital	6 888 690	571 173
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	188 579 115	22 882 523
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		4 347
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	185 402 872	22 814 223
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	185 402 872	22 818 570
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	3 176 243	63 953
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	(2 841 536)	(3 324 265)
TOTAL DES PRODUITS	217 964 614	40 799 514
TOTAL DES CHARGES	197 207 535	53 038 490
BÉNÉFICE OU PERTE	20 757 079	(12 238 975)

Annexe aux comptes annuels

I - REGLES ET METHODES COMPTABLES ET FAITS CARACTERISTIQUES	7
1 - Règles et méthodes comptables	7
2 - Changements de méthode d'évaluation et de présentation	8
3 - Faits marquants de l'exercice.....	8
4 - Evénements postérieurs à la clôture	8
5 - Consolidation.....	8
6 - Intégration fiscale.....	8
 II NOTES SUR LE BILAN.....	 9
1 - Les immobilisations corporelles et incorporelles	9
2 - Les immobilisations financières.....	10
3 - Détail des créances et des dettes.....	11
4 - Les capitaux propres.....	11
5 - Les provisions.....	12
6 - Les charges et produits constatés d'avance.....	12
7 - Les charges à payer et produits à recevoir.....	12
 III NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT.....	 13
1 - Le chiffre d'affaires.....	13
2 - Les produits et charges financières.....	13
3 - Le résultat exceptionnel	14
4 - La ventilation de l'impôt.....	14
5 - La situation fiscale latente	14
6 - Périmètre Intégration Fiscale	15
 IV AUTRES INFORMATIONS.....	 16
1 - Entreprises liées	16
2 - Effectif moyen.....	16
3 - Les engagements financiers.....	16
4 - Liste des filiales et participations.....	17



Préambule

La société DENTRESSANGLE a pour objet la prise de participations dans toutes sociétés commerciales, industrielles, civiles ou autres et l'animation et le conseil aux dites sociétés.

I - REGLES ET METHODES COMPTABLES ET FAITS CARACTERISTIQUES

1 - Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2021 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 et n°2016-07 à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels et aux hypothèses de base suivantes :

- Continuité d'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables,
- Indépendance des exercices.

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

Pour établir ses comptes annuels, DENTRESSANGLE doit procéder à des estimations et émettre des hypothèses qui peuvent affecter la valeur comptable de certains éléments d'actifs et de passifs, de produits et de charges, ainsi que les informations données dans certaines notes de l'annexe.

DENTRESSANGLE revoit ses estimations et appréciations de manière régulière pour prendre en compte l'expérience passée et les autres facteurs jugés pertinents au regard des conditions économiques.

En fonction de l'évolution de ces hypothèses ou de conditions différentes de celles qui avaient été prévues, les montants figurant dans ses futurs états financiers pourraient différer des estimations actuelles.

Les états financiers reflètent les meilleures estimations dont dispose l'entreprise, sur la base des informations existantes à la date de clôture des comptes, en relation avec le contexte économique incertain.

- Les immobilisations incorporelles et corporelles :

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements sont calculés sur la durée de vie estimée des immobilisations selon les méthodes suivantes :

- Installations générales, agencement, aménagements : Linéaire sur 5 ans
- Matériel de transport : Linéaire sur 5 ans

- Matériel de bureau et informatique : Linéaire de 1 à 5 ans
- Mobilier : Linéaire sur 5 ans

- Participations, autres titres et V.M.P. :

Les participations sont évaluées à leur valeur d'utilité. La valeur d'utilité est déterminée, selon les cas, à partir de différents critères tels que :

- L'actualisation de flux futurs de trésorerie sur la base des « plans d'affaires » établis par la Direction de chaque participation ; ces plans d'affaires des participations sont établis sur la base de la meilleure estimation de la Direction ;
- Les multiples de comparables – capitalisation boursière ou de transactions – appliqués à des agrégats extraits des comptes de résultats historiques ou les cas échéant, de comptes prévisionnels ;
- La quote-part d'actif net comptable ;
- Le cours de bourse.

Si cette valeur d'utilité est inférieure au prix de revient, une dépréciation est constatée.

L'environnement de crise sanitaire et de volatilité des marchés a été pris en considération par la Société dans les estimations comme dans les business plans et les différents taux d'actualisation utilisés à la fois pour les tests de valeur et le calcul des provisions.

Les autres titres immobilisés et les valeurs mobilières de placement figurent dans le bilan pour leur prix d'acquisition, corrigé, le cas échéant, des dépréciations calculées en fonction de la valeur intrinsèque ou boursière en fin d'exercice.

Les créances et les dettes :

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Les créances font l'objet d'une dépréciation calculée individuellement en fonction du risque d'irrecouvrabilité estimé.

- Les disponibilités :

Les disponibilités sont constituées des soldes débiteurs des comptes de banques. Elles sont évaluées à leur valeur nominale.



2 – Changements de méthode d'évaluation et de présentation

Néant.

3 – Faits marquants de l'exercice

La société a poursuivi sa stratégie d'investissements par des prises de participation via des fonds d'investissement, des actions et des obligations.

Les sociétés ALPHA 7 et ALPHA 15 ont procédé à une transmission universelle de patrimoine (TUP) à la société Dentressangle suite à la décision du 22 novembre 2021.

Le groupe a souhaité regrouper ses investissements minoritaires au sein du groupe Dentressangle dans une seule société, c'est pourquoi la société Dentressangle a cédé des titres de participations et autres titres immobilisés à sa filiale Dentressangle Global Opportunities pour 173M€.

4 – Evénements postérieurs à la clôture

Le début de l'année est marqué par le déclenchement de la guerre en Ukraine. L'exposition directe du portefeuille du Groupe à l'Ukraine et à la Russie est extrêmement limitée, tant au niveau de son chiffre d'affaires que des moyens de production. DENTRESSANGLE continuera de suivre avec attention les effets indirects de cette guerre, notamment la hausse des prix des matières premières et de l'énergie, ainsi que l'inflation générale induite.

5 – Consolidation

La société DENTRESSANGLE établit des comptes consolidés en utilisant les principes comptables IFRS.

6 – Intégration fiscale

Depuis le 1^{er} janvier 2008, la société DENTRESSANGLE située au 30 bis rue Sainte Hélène à Lyon 2^{ème} (N° SIRET : 492 792 973 00025) est la société tête d'un groupe d'intégration fiscale créé en vertu des articles 233A à U du Code Général des Impôts.

Au terme de la convention d'intégration fiscale, la charge d'impôt est supportée par chaque société comme en l'absence d'intégration.

II NOTES SUR LE BILAN

1 – Les immobilisations corporelles et incorporelles

VALEURS BRUTES (en K€)	31-déc.-20	Acquisitions	Transferts	Cessions	31-déc.-21
Autres immobilisations incorporelles	306	-	-	-	306
TOTAL immobilisations incorporelles	306	-	-	-	306
Autres immobilisations corporelles	2 325	33	-	-	2 358
Terrain	-	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-	-
Installations générales agenc. aménag.	530	3	-	-	533
Matériel de transport	1 429	-	-	-	1 429
Matériel de bureau et informatique	165	38	-	-	203
Mobilier	836	103	-	-	939
Avance & acompte sur immobilisations corp.	-	64	-	-	64
TOTAL immobilisations corporelles	5 285	241	-	-	5 526
TOTAL immobilisations corp. et incorp.	5 591	241	-	-	5 832

AMORTISSEMENTS (en K€)	31-déc.-20	Dotations	Reprises	31-déc.-21
Autres immobilisations incorporelles	306	-	-	306
TOTAL amort. immobilisations incorporelles	306	-	-	306
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Installations générales agenc. aménag.	509	20	-	529
Matériel de transport	491	142	-	633
Matériel de bureau et informatique	108	28	-	136
Mobilier	748	53	-	801
TOTAL amort. immobilisations corporelles	1 856	243	-	2 099
TOTAL amort. immobilisations corp. et incorp.	2 162	243	-	2 405

2 - Les immobilisations financières

2.1 Immobilisations financières brutes

VALEURS BRUTES (en K€)	31-déc.-20	Acquisitions	Transferts	Cessions	31-déc.-21
Titres de participation	1 236 039	23 379	1 402	105 327	1 152 689
Titres immobilisés	121 859	3 320	15 226	79 977	29 975
Prêts	86 605	104 305	13 481	-	177 429
Autres immobilisations financières	252	65	37	-	281
TOTAL immobilisations financières	1 444 755	131 069	30 146	185 304	1 360 374

- **Les titres de participation** sont représentés principalement par les participations dans HLDI, DENTRESSANGLE MID & LARGE CAP et DENTRESSANGLE SMALL & MID CAP 1.
 - Les acquisitions concernent principalement la libération partielle du capital de la société DENTRESSANGLE MID & LARGE CAP pour un montant 5.6 M€, ainsi que des appels de fonds pour un total de 16.1 M€.
 - Les cessions concernent principalement, des cessions de titres des fonds equity pour un montant total de 99.4 M€, ainsi que la cession des titres FINAMBROISE pour un montant de 4.7 M€.
- **Les prêts** sont composés des prêts accordés et remboursés aux sociétés du groupe. Courant 2021, dans le cadre du rachat des minoritaires du groupe TESSI, la société Dentressangle a notamment augmenté les prêts accordés à ses filiales.
- **Les titres immobilisés** correspondent essentiellement à des parts dans des FCPI.
 - Les acquisitions concernent des appels de fonds complémentaires dans le FCPI HI INOV EVERGREEN, FADL, et CVC CAPITAL PARTNERS pour un montant total de 3.3 M€.
 - Les transferts concernent essentiellement des rétrocessions des fonds FADL, CAPZANINE 4, TIKEHAU INVESTMENT, OBDERON CVC CAPITAL PARTNERS pour un montant total de 15.2 M€.
 - Les cessions concernent principalement des cessions de titres des fonds FADL, CAPZANINE 4, TIKEHAU INVESTMENT et OBERON, ainsi que la cession des actions ALD AUTOMOTIVE, pour montant total de 80 M€.

2.2 Provisions pour dépréciation Immobilisations financières

DEPRECIATION IMMO FINANCIERES (en K€)	31-déc.-20	Dotations	Reprises	31-déc.-21
Titres de participation	12 053	30	11 986	98
Titres immobilisés	7 817	-	7 451	365
Autres immobilisations financières	-	-	-	-
TOTAL DEP.IMMO FINANCIERES	19 870	30	19 437	463



3 - Détail des créances et des dettes

	Total créances	A moins d'un an	A plus d'un an et moins de cinq ans	A plus de cinq ans
Créances clients	527	527	-	-
Créances fiscales et sociales	1 011	1 011	-	-
Créances intégration fiscale	3 600	3 600	-	-
Groupe et associés	541 082	541 082	-	-
Autres créances	198	198	-	-
TOTAL Créances	546 418	546 418	-	-

	Total dettes	A moins d'un an	A plus d'un an et moins de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunt et dettes auprès des établissements de crédit	150 197	23 946	126 251	-
Emprunt et dettes financières divers	28 409	28 409	-	-
Dettes fournisseurs	3 231	3 231	-	-
Dettes sociales et fiscales	405	405	-	-
Autres dettes	159	159	-	-
TOTAL Dettes	182 401	56 150	126 251	-

4 - Les capitaux propres

Le capital social s'élève à 654 378 320 euros et se compose de 65 432 823 actions ordinaires, 3 000 ADP A 2019 et 2 000 ADP B 2019 d'une valeur nominale de 10 Euros chacune, détenues principalement par la famille DENTRESSANGLE.

Capitaux propres (en K€)	31-déc.-20	Résultat 2020	Autres opérations	Résultat 2021	31-déc.-21
Capital	654 627	-	(249)	-	654 378
Prime d'émission	35 938	-	248	-	36 186
Réserve légale	58 343	-	-	-	58 343
Réserves spéciales œuvres d'art	737	68	-	-	805
Autres réserves	674 569	-	-	-	674 569
Report à nouveau	300 000	(12 307)	-	-	287 693
Résultat de l'exercice	(12 239)	12 239	-	20 757	20 757
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 711 975	-	(1)	20 757	1 732 732

Les autres opérations correspondent à la réduction de capital réalisée sur l'exercice par voie d'annulation de la totalité des ADP 2018.



5 - Les provisions

Néant.

6 - Les charges et produits constatés d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 167 K€ et représentent des charges d'exploitation.

7 - Les charges à payer et produits à recevoir

Les charges à payer de 3 052 K€ sont constituées principalement pour 2 338 K€ de dettes fournisseurs, pour 169 K€ de dettes sociales et fiscales, pour 388 K€ d'intérêts courus sur dettes financières et pour 158 K€ de charges diverses (jetons de présence).

Les produits à recevoir de (261 K€) sont constitués principalement de factures à établir (144 K€), d'intérêts courus (65 K€) sur les comptes courants et titres immobilisés, des intérêts à recevoir sur placements (3 K€) et des créances fiscales (49 K€).

III NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

1 - Le chiffre d'affaires

(en K€)	2021	2020
Chiffres d'affaires France	4 964	5 092
TOTAL Chiffre d'affaires	4 964	5 092

(en K€)	2021	2020
Transfert de charges	154	115
Autres produits	-	-
TOTAL Autres produits d'exploitation	154	115

Le chiffre d'affaires est constitué principalement de prestations administratives et de refacturations de charges aux sociétés du groupe.

2 - Les produits et charges financières

(en K€)	2021	2020
Dividendes	3 067	1 460
Produits de placements	209	2 181
Intérêts des comptes courants et prêts	3 570	2 417
Revenus des titres et créances immobilisés	1 541	4 103
Reprise pour dépréciations sur titres immobilisés	12 549	2 010
Gain de Change	604	537
Bonis de confusion de patrimoine	2 727	
Produits financiers	24 267	12 708
Intérêts bancaires	-1 875	-2 655
Intérêts des comptes courants	-307	-208
Dotation aux provisions pour dépréciation sur titres immobilisés	-30	-17 201
Perte de change	-45	-1 984
Charges financières	(2 256)	(22 048)
TOTAL Résultat financier	22 011	(9 340)

3 - Le résultat exceptionnel

(en K€)	2021	2020
Produits exceptionnels	188 579	22 883
Charges exceptionnelles	(185 403)	(22 819)
TOTAL résultat exceptionnel	3 176	64

En 2021, les produits exceptionnels concernent les cessions d'immobilisations financières pour 181 690 K€ ainsi que les reprises aux provisions pour dépréciation exceptionnelles pour 6 889 K€ liées à ces cessions. Les charges exceptionnelles concernent la valeur nette des immobilisations financières cédées pour 185 403 K€.

En 2020, les produits et charges exceptionnels concernaient aussi principalement des cessions d'immobilisations financières.

4 - La ventilation de l'impôt

Ventilation de l'impôt si l'entreprise n'était pas dans l'intégration fiscale

(en K€)	Résultat avant impôt	Impôts dû	Résultat après impôt
Résultat courant	14 739	-	14 739
Résultat exceptionnel	3 176	-	3 176
Résultat net comptable	17 915	-	17 915

Ventilation de l'impôt avec l'impact généré par l'intégration fiscale

(en K€)	Résultat après impôts de la société	Produit généré par l'intégration fiscale	Résultat après impôts
Total	17 915	2 842	20 757

Selon la convention d'intégration fiscale, les bénéfices d'impôts générés par les sociétés filles déficitaires sont conservés par la société mère.

5 - La situation fiscale latente

Le déficit fiscal reportable de l'intégration fiscale (dont la société Dentressangle est la société mère) s'élève à 13.8 M€ au 31 décembre 2021.

Le déficit fiscal reportable de la société Dentressangle, comme si elle était imposée séparément, s'élève à 3.8 M€ au 31 décembre 2021.

6 - Périmètre Intégration Fiscale

DENTRESSANGLE (Mère)	HI INOV
222 COURS LAFAYETTE	IMMOBILIERE 23 COURCELLES
ALCINOUS	IMMOBILIERE 27 AC
ALPHA 1	IMMOBILIERE 27/29 CHATEAUBRIAND
ALPHA 2	IMMOBILIERE 38 LISPAR
ALPHA 4	IMMOBILIERE CARRE RICHAUD
ALPHA 5	IMMOBILIERE SGE FROID
ALPHA 9	LE HAVRE TRANSIT
ALPHA 10	LONGUEIL TRANSIT
ALPHA 16	MALESHERBES TRANSIT
ALPHA 20	ND INVESTISSEMENTS
ALPHA 21	SAT 3D IMMOBILIER
AM MOTORS	SCI LE CARRE RICHAUD
ARRAS TRANSIT	SCI LES ALLEES FOCH
BEAUSEMBLANT IMMOBILIER	SETHI IMMOBILIERS
CALAIS TRANSIT	SETHI NORD IMMOBILIER
CHALON TRANSIT	SIGMA VAULX MILIEU
CUZIEU GESTION	SIGMA 19
D.I. GRANDS PROJETS	SIGMA CERGY PONTOISE
D3 DENE	SIGMA 21
DENTRESSANGLE CORPORATE	SIGMA ANGERS
DENTRESSANGLE DEVELOPPEMENT HOSPITALITE	SIGMA ARTENAY 1
DENTRESSANGLE FONCIERE IMMOBILIERE	SIGMA ARTENAY 2
DENTRESSANGLE IMMOBILIER LOGISTIQUE	SIGMA KAPLA
DENTRESSANGLE MID & LARGE CAP	SIGMA NANTEUIL
GAIA 2	SIGMA NIMES
GAIA 4	SIGMA REAU 1
GAIA 5	SIGMA SAINT RAMBERT
GAMMA 2	SIGMA TILBURG
GAMMA 4	SOLAR NIMES
GAMMA 5	SOLAR POUPRY
DENTRESSANGLE WORK PLACE	ST RAMBERT TRANSIT
GAMMA ISSY	TOURS NORD TRANSIT
GAMMA 8	VERSAILLES RICHAUD
HIAC	VM ND PARTICIPATIONS

IV AUTRES INFORMATIONS

1 - Entreprises liées

Les transactions avec les entreprises liées ont été conclues à des conditions normales de marché.

2 - Effectif moyen

Il y a 10 salariés au sein de la société DENTRESSANGLE SAS.

3 - Les engagements financiers

- Engagement de retraite : non significatif
- Autres engagements donnés et reçus :

La société a souscrit des engagements dans les fonds HI INOV 1, HI INOV EVERGREEN et CVC CAPITAL PARTNERS pour un montant total de 49 M€. Les montants appelés sur ces engagements s'élèvent à 32 M€.

La société a un engagement de rachat de titres détenus par des actionnaires minoritaires dans les sociétés FINANCIERE OGIC, DENTRESSANGLE, DENTRESSANGLE MID & LARGE CAP, DENTRESSANGLE IMMOBILIER LOGISTIQUE et DENTRESSANGLE SMALL & MID CAP 1.

Prêts BPI : un prêt a été souscrit auprès de la BPI : 5 M€ sur une durée de 2 ans à compter du 31/03/2021. Capital restant dû au 31.12.2021 : 3.8 M€.

Majoration de la ligne de crédit revolving RCF amendée le 10 novembre 2020 : la ligne initiale de 429 M€ et d'une durée de 5 ans a été majorée le 28 janvier 2021 à 450 M€ dont 125 M€ utilisés au 31.12.2021.

4 – Liste des filiales et participations

	Participation K€ Valeur Brute	Participation K€ Valeur Nette	% de détention	Prêts et avances consentis	Cautions et avals donnés	Capital K€	Autres Capitaux Propres K€	Résultat K€	Chiffre d'affaires K€	Dividendes K€
ALPHA 1	10	10	100%	222	-	10	1	92	-	54
ALPHA 10	10	10	100%	332	-	10	1	244	-	345
ALPHA 16	10	10	100%	9	-	10	(11)	(2)	-	-
ALPHA 2	10	10	100%	614	-	10	1	116	-	185
ALPHA 20	10	10	100%	2	-	10	(4)	(5)	-	-
ALPHA 21	10	10	100%	2	-	10	(3)	(3)	-	-
ALPHA 22	10	10	100%	-	-	10	-	(5)	-	-
ALPHA 4	10	10	100%	221	-	10	1	243	-	246
ALPHA 5	10	10	100%	(259)	-	10	258	(2)	-	-
ALPHA 8	2 475	2 475	100%	101	-	2 500	328	224	-	1 965
ALPHA 9	10	10	100%	451	-	10	405	31	-	-
AM MOTORS	331	331	100%	105	-	320	(149)	(48)	17	-
ASCANA	430	430	75.44%	16	-	570	-	(9)	-	-
Autres	1 058	1 058	-	-	-	-	-	-	-	84
CAPEXTENS SCA	225	225	90.14%	(244)	-	250	3	(9)	-	-
CRAFTBEER (2017)	98	-	100%	-	-	100 KCHF	-	(22) KCHF	-	-
CUZIEU GESTION	10	10	100%	(2 635)	-	10	1 010	294	3 120	-
DENTRESSANGLE CORPORATE	10	10	100%	(622)	-	10	45	33	1 474	-
DENTRESSANGLE DEV. HOSPITALITE	12 046	12 046	100%	(18 499)	-	46	11 972	48	-	-
DENTRESSANGLE FONCIERE IMMOBILIERE	2 691	2 691	100%	167 073	-	330	9 324	1 920	890	-
DENTRESSANGLE IMMOBILIER LOGISTIQUE	62 025	62 025	100%	34 475	-	632	20 778	(745)	1 130	-
DENTRESSANGLE MID & LARGE CAP	456 918	456 918	99.77%	3 425	-	500 000	(14 351)	9 554	1 060	-
DENTRESSANGLE SMALL & MID CAP I	154 681	154 681	99.50%	(1 071)	-	155 455	(1 446)	8 407	493	-
DI CIRNE HOLDING LTD	16 488	16 488	100%	516	-	13 235	4 142	(7)	-	-
FINANCIERE OGIC	53 912	53 912	99.54%	-	-	18 008	65 268	4 080	12 089	-
HI INOV	475	475	95%	-	-	500	2 488	442	2 971	-
HLDI	361 888	361 888	95%	102 660	-	380 934	45 022	3 446	200	-
IDLH	13 072	13 072	68%	83	-	19 047	(86)	(8)	-	-
MINOGIC	1	1	99.33%	9 588	-	2	(24)	(29)	-	-
ND INVESTISSEMENTS	11 393	11 393	100%	316 893	-	60	36 262	4 237	-	-
ORFITE 16	46	46	5%	-	-	NC	NC	NC	-	-
ORFITE 3 (2020)	6	6	4.36%	(0)	-	130	46	(308)	-	-
ORFITE 9 (2020)	539	539	5.19%	(33)	-	10 388	(276)	49	-	-
TWINFIELD	990	990	82.50%	59	-	1 200	(10)	(6)	-	-
VM ND PARTICIPATION	781	781	100%	(445)	-	408	43	244	-	188
TOTAL	1 152 689	1 152 591	-	613 039	-	1 104 125	181 338	32 521	23 444	3 067

Certificat de réalisation

Identifiant d'enveloppe: 6381CA178DD049CE8B1BB97DA8C21AF6
 Objet: Veuillez signer avec DocuSign : Rapports Dentressangle 2021
 Enveloppe source:
 Nombre de pages du document: 82
 Signatures: 6
 Nombre de pages du certificat: 2
 Paraphe: 0
 Signature dirigée: Activé
 Horodatage de l'enveloppe: Activé
 Fuseau horaire: (UTC+01:00) Bruxelles, Copenhague, Madrid, Paris

État: Complétée

Émetteur de l'enveloppe:
 CHRISTINE BESOGNE
 63 Rue de Villiers
 Neuilly sur Seine, Neuilly sur Seine 92208
 christine.besogne@pwc.com
 Adresse IP: 195.25.84.57

Suivi du dossier

État: Original
 15/06/2022 13:36:05
 Titulaire: CHRISTINE BESOGNE
 christine.besogne@pwc.com

Emplacement: DocuSign

Événements de signataire**Signature****Horodatage**

Jean-Christophe GEORGHIOU
 jean-christophe.georghiou@pwc.com
 Partner

PricewaterhouseCoopers Audit

Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de
 compte (aucune), Certificat numérique

Détails du fournisseur de signature:

Type de signature: Signer Held EU Qualified
 Émetteur de la signature: BE-YS SIGNATURE
 AND AUTHENTICATION CA NC

Sélection d'une signature : Image de signature
 chargée

Signé via le lien envoyé à
 jean-christophe.georghiou@pwc.com
 En utilisant l'adresse IP: 81.252.45.59

Envoyée: 15/06/2022 13:42:15
 Renvoyé: 15/06/2022 14:07:53
 Consultée: 15/06/2022 14:36:53
 Signée: 15/06/2022 14:38:16

Divulgate relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques:

Non offert par DocuSign

Paul Vaillant
 Paul.Vaillant@rsmfrance.fr
 Paul Vaillant
 RSM France

Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de
 compte (aucune), Certificat numérique

Détails du fournisseur de signature:

Type de signature: DocuSign Protect & Sign
 (Client ID:
 DDE5E85D-4085-40B6-8785-DA3CCD16D81E)

Émetteur de la signature: DocuSign Cloud
 Signing CA - S11

Authentification: SMS (+33 6 60 25 28 62)

Sélection d'une signature : Style présélectionné

Signé via le lien envoyé à

Paul.Vaillant@rsmfrance.fr
 En utilisant l'adresse IP: 78.202.146.157

Envoyée: 15/06/2022 14:38:28
 Consultée: 15/06/2022 22:07:06
 Signée: 16/06/2022 08:45:42

Localisation du fournisseur de signature: https://ps-w
 s.dsfc.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign

Divulgate relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques:

Non offert par DocuSign

Événements de signataire en personne Signature**Horodatage****Événements de livraison à l'éditeur****État****Horodatage****Événements de livraison à l'agent****État****Horodatage****Événements de livraison intermédiaire État****Horodatage****Événements de livraison certifiée****État****Horodatage**

Événements de copie carbone	État	Horodatage
Charlène Carrel charlene.carrel@pwc.com Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de compte (aucune), Certificat numérique Divulgateur relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques: Non offert par DocuSign	Copié	Envoyée: 16/06/2022 08:45:45

Clémence Surel clemence.surel@pwc.com Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de compte (aucune), Certificat numérique Divulgateur relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques: Non offert par DocuSign	Copié	Envoyée: 16/06/2022 08:45:46 Consultée: 16/06/2022 08:47:05
---	--------------	--

Événements de témoins	Signature	Horodatage
-----------------------	-----------	------------

Événements notariaux	Signature	Horodatage
----------------------	-----------	------------

Récapitulatif des événements de l'enveloppe	État	Horodatages
Enveloppe envoyée	Haché/crypté	15/06/2022 13:42:15
Livraison certifiée	Sécurité vérifiée	15/06/2022 22:07:06
Signature complétée	Sécurité vérifiée	16/06/2022 08:45:42
Complétée	Sécurité vérifiée	16/06/2022 08:45:46

Événements de paiement	État	Horodatages
------------------------	------	-------------