

|                                   |
|-----------------------------------|
| 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 : 2016 B 13566<br>Numéro SIREN : 820 803 484<br>Nom ou dénomination : STELLIANT |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|

Ce dépôt a été enregistré le 05/08/2022 sous le numéro de dépôt 109791

# Stelliant

Société par actions simplifiée

37, rue de la Victoire

75009 PARIS

---

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

Exercice clos le 31 décembre 2021

Compagnie Française d'Audit  
154, Boulevard Haussmann  
75009 Paris  
S.A.S. au capital de 65 000 €  
488 403 916 RCS Paris  
Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la  
Compagnie Régionale de Paris

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

# Stelliant

Société par actions simplifiée

37, rue de la Victoire

75009 PARIS

---

## Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

---

Aux associés de la société Stelliant,

### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Stelliant 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 commissaires aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> 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 de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Les notes « Titres de participations et autres titres » et « Affectation des malis techniques » de l'annexe aux comptes annuels exposent les règles et méthodes comptables relatives aux modalités d'évaluation et de dépréciation des titres de participation et du mali technique.

Dans le cadre de l'appréciation des règles et méthodes comptables suivies par votre société, nos travaux ont consisté à apprécier le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus, à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, et à vérifier que les notes de l'annexe aux comptes annuels donnent 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.

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

### **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le 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.

Paris et Paris – La Défense, le 29 avril 2022

Les Commissaires aux comptes

CFA



Arnaud RUDOWSKI

Deloitte & Associés



Xavier LEFEVRE



ANNEXES AUX COMPTES SOCIAUX

2021

**SAS STELLIANT**

SIRET 82080348400022

37 RUE DE LA VICTOIRE 75009 PARIS

---

# SOMMAIRE

|                                                         |    |
|---------------------------------------------------------|----|
| Bilan Actif .....                                       | 3  |
| Bilan Passif.....                                       | 4  |
| Compte de résultat (partie 1) .....                     | 5  |
| Compte de résultat (partie 2) .....                     | 6  |
| Préambule .....                                         | 7  |
| Événements significatifs de l'exercice.....             | 7  |
| Règles et méthodes comptables.....                      | 9  |
| 1. Titres de participations et autres titres .....      | 10 |
| 2. Créances .....                                       | 10 |
| 3. Provisions pour risques et charges .....             | 10 |
| 4. Changement de méthode d'évaluation .....             | 10 |
| 5. Changements de méthode de présentation .....         | 10 |
| 6. Intégration Fiscale .....                            | 10 |
| Note 1 : Immobilisations.....                           | 11 |
| Note 2 : Tableau des provisions .....                   | 12 |
| Note 3 : Créances.....                                  | 12 |
| Note 4 : Produits à recevoir .....                      | 13 |
| Note 5 : Charges et produits constatés d'avance.....    | 13 |
| Note 6 : Capitaux propres .....                         | 14 |
| Note 7 : Dettes.....                                    | 15 |
| Note 8 : Charges à payer .....                          | 15 |
| Note 9 : Ventilation du chiffre d'affaires.....         | 16 |
| Note 10 : Résultat d'exploitation .....                 | 16 |
| Note 11 : Résultat financier .....                      | 16 |
| Note 12 : Résultat exceptionnel .....                   | 17 |
| Note 13 : Ventilation de l'impôt sur les bénéfices..... | 17 |
| Note 14 : Utilisation d'estimation.....                 | 18 |
| Note 15 : Engagement hors bilan .....                   | 18 |
| Note 16 : Liste des filiales et participations.....     | 19 |
| Note 17 : Effectif.....                                 | 19 |

## Bilan Actif

| Rubriques                                               | Brut               | Amortissement | Net 2021           | Exercice N-1       |
|---------------------------------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|--------------------|
| <b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE</b>                      |                    |               |                    |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                    |                    |               |                    |                    |
| Frais d'établissement                                   |                    |               |                    |                    |
| Frais de développement                                  |                    |               |                    |                    |
| Concessions, brevets et droits similaires               |                    |               |                    |                    |
| Fonds commercial                                        |                    |               |                    |                    |
| Autres immobilisations incorporelles                    |                    |               |                    |                    |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles   |                    |               |                    |                    |
| Total immobilisations incorporelles                     |                    |               |                    |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                      |                    |               |                    |                    |
| Terrains                                                |                    |               |                    |                    |
| Constructions                                           |                    |               |                    |                    |
| Installations techniques, mat. et outillage industriels |                    |               |                    |                    |
| Autres immobilisations corporelles                      |                    |               |                    |                    |
| Immobilisations en cours                                |                    |               |                    |                    |
| Avances et acomptes                                     |                    |               |                    |                    |
| Total immobilisations corporelles                       |                    |               |                    |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                      |                    |               |                    |                    |
| Participations évaluées par mise en équivalence         |                    |               |                    |                    |
| Autres participations                                   | 78 130 773         |               | 78 130 773         | 78 130 773         |
| Créances rattachées à des participations                |                    |               |                    |                    |
| Autres titres immobilisés                               |                    |               |                    |                    |
| Prêts                                                   | 181 281 619        |               | 181 281 619        |                    |
| Autres immobilisations financières                      | 50 940 858         |               | 50 940 858         | 50 940 858         |
| Total immobilisations financières                       | 310 353 250        |               | 310 353 250        | 129 071 631        |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                 | <b>310 353 250</b> |               | <b>310 353 250</b> | <b>129 071 631</b> |
| <b>STOCKS</b>                                           |                    |               |                    |                    |
| Matières premières, approvisionnements                  |                    |               |                    |                    |
| En cours de production de biens                         |                    |               |                    |                    |
| En cours de production de services                      |                    |               |                    |                    |
| Produits intermédiaires et finis                        |                    |               |                    |                    |
| Marchandises                                            |                    |               |                    |                    |
| Total des stocks                                        |                    |               |                    |                    |
| <b>CREANCES</b>                                         |                    |               |                    |                    |
| Avances et acomptes versés sur commandes                |                    |               |                    |                    |
| Clients et comptes rattachés                            | 19 176 588         |               | 19 176 588         | 12 004 797         |
| Autres créances                                         | 83 755 550         |               | 83 755 550         | 40 845 526         |
| Capital souscrit et appelé, non versé                   |                    |               |                    |                    |
| Total des créances                                      | 102 932 137        |               | 102 932 137        | 52 850 323         |
| <b>DISPONIBILITES ET DIVERS</b>                         |                    |               |                    |                    |
| Valeurs mobilières dont actions propres :               |                    |               |                    |                    |
| Disponibilités                                          | 455 037            |               | 455 037            | 17 932 941         |
| Total disponibilités et divers                          | 455 037            |               | 455 037            | 17 932 941         |
| Charges constatées d'avance                             | 1 087 362          |               | 1 087 362          | 189 060            |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                  | <b>104 474 537</b> |               | <b>104 474 537</b> | <b>70 972 324</b>  |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler                     |                    |               |                    |                    |
| Primes de remboursement des obligations                 |                    |               |                    |                    |
| Ecarts de conversion actif                              |                    |               |                    |                    |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                    | <b>414 827 787</b> |               | <b>414 827 787</b> | <b>200 043 955</b> |

## Bilan Passif

| Rubriques                                              |            | Exercice N  | Exercice N-1 |
|--------------------------------------------------------|------------|-------------|--------------|
| SITUATION NETTE                                        |            |             |              |
| Capital social ou individuel Dont versé :              | 11 672 303 | 98 440 156  | 103 465 269  |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...            |            | 7 704 827   | 7 704 827    |
| Écarts de réévaluation                                 |            |             |              |
| Réserve légale                                         |            | 716 984     | 450 539      |
| Réserves statutaires ou contractuelles                 |            |             |              |
| Réserves réglementées                                  |            |             |              |
| Autres réserves                                        |            |             |              |
| Report à nouveau                                       |            | 8 647 802   | 8 560 224    |
| RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)             |            | 1 251 720   | 5 328 885    |
| Total situation nette                                  |            | 116 761 489 | 125 509 744  |
| Subventions d'investissement                           |            |             |              |
| Provisions réglementées                                |            |             |              |
| CAPITAUX PROPRES                                       |            | 116 761 489 | 125 509 744  |
|                                                        |            |             |              |
| Produits des émissions de titres participatifs         |            |             |              |
| Avances conditionnées                                  |            |             |              |
| AUTRES FONDS PROPRES                                   |            |             |              |
|                                                        |            |             |              |
| Provisions pour risques                                |            | 190 318     |              |
| Provisions pour charges                                |            |             |              |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES                     |            | 190 318     |              |
|                                                        |            |             |              |
| DETTES FINANCIERES                                     |            |             |              |
| Emprunts obligataires convertibles                     |            |             |              |
| Autres emprunts obligataires                           |            | 231 727 001 | 15 732 950   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |            |             | 26 826 627   |
| Emprunts et dettes financières divers                  |            | 56 745 719  | 26 430 518   |
| Total dettes financières                               |            | 288 472 720 | 68 990 094   |
|                                                        |            |             |              |
| DETTES D'EXPLOITATION                                  |            |             |              |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       |            |             |              |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               |            | 1 917 242   | 444 934      |
| Dettes fiscales et sociales                            |            | 4 618 268   | 4 635 524    |
| Total dettes d'exploitation                            |            | 6 535 510   | 5 080 458    |
|                                                        |            |             |              |
| DETTES DIVERSES                                        |            |             |              |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |            |             |              |
| Autres dettes                                          |            | 2 867 750   | 463 659      |
| Total dettes diverses                                  |            | 2 867 750   | 463 659      |
|                                                        |            |             |              |
| COMPTES DE REGULARISATION                              |            |             |              |
| Produits constatés d'avance                            |            |             |              |
| DETTES                                                 |            | 297 875 980 | 74 534 211   |
| Ecarts de conversion passif                            |            |             |              |
|                                                        |            |             |              |
| TOTAL GENERAL                                          |            | 414 827 787 | 200 043 955  |

## Compte de résultat (partie 1)

| Rubriques                                                                             | France    | Export | Exercice N | Exercice N-1 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------|------------|--------------|
| Vente de marchandises                                                                 |           |        |            |              |
| Production vendue de biens                                                            |           |        |            |              |
| Production vendue de services                                                         | 5 215 198 |        | 5 215 198  | 5 386 233    |
| CHIFFRES D'AFFAIRES NETS                                                              | 5 215 198 |        | 5 215 198  | 5 386 233    |
| Production stockée                                                                    |           |        |            |              |
| Production immobilisée                                                                |           |        |            |              |
| Subventions d'exploitation                                                            |           |        |            |              |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges                      |           |        | 1 848 101  | 706 048      |
| Autres produits                                                                       |           |        | 31         | 22           |
| TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION                                                     |           |        | 7 063 330  | 6 092 304    |
| CHARGES EXTERNES                                                                      |           |        |            |              |
| Achat de marchandises (y compris droits de douane)                                    |           |        |            |              |
| Variation de stock (marchandises)                                                     |           |        |            |              |
| Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) |           |        |            |              |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                         |           |        |            |              |
| Autres achats et charges externes                                                     |           |        | 3 195 032  | 1 665 673    |
| Total charges externes                                                                |           |        | 3 195 032  | 1 665 673    |
| IMPOTS, TAXES ET ASSIMILES                                                            |           |        | 209 960    | 204 360      |
| CHARGES DE PERSONNEL                                                                  |           |        |            |              |
| Salaires et traitements                                                               |           |        | 2 536 229  | 2 713 879    |
| Charges sociales                                                                      |           |        | 1 238 679  | 1 182 744    |
| Total charges de personnel                                                            |           |        | 3 774 908  | 3 896 623    |
| 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                                      |           |        |            |              |
| Total dotations d'exploitation                                                        |           |        |            |              |
| AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION                                                         |           |        | 170 248    | 170 051      |
| TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION                                                      |           |        | 7 350 148  | 5 936 708    |
| RESULTAT D'EXPLOITATION                                                               |           |        | (286 818)  | 155 596      |

## Compte de résultat (partie 2)

| Rubriques                                                                | Exercice N         | Exercice N-1       |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| RESULTAT D'EXPLOITATION                                                  | <b>(286 818)</b>   | <b>155 596</b>     |
| OPERATIONS EN COMMUN                                                     |                    |                    |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                                    |                    |                    |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                                    |                    |                    |
| PRODUITS FINANCIERS                                                      |                    |                    |
| Produits financiers de participations                                    | <b>5 677 876</b>   | <b>6 000 000</b>   |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | <b>1 841 816</b>   | <b>134 819</b>     |
| Autres intérêts et produits assimilés                                    | <b>500</b>         |                    |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                         |                    |                    |
| Différences positives de change                                          |                    |                    |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement            |                    |                    |
| TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS                                            | <b>7 520 192</b>   | <b>6 134 819</b>   |
| CHARGES FINANCIERES                                                      |                    |                    |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                   |                    |                    |
| Intérêts et charges assimilées                                           | <b>6 093 847</b>   | <b>3 821 644</b>   |
| Différences négatives de change                                          |                    |                    |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement           |                    |                    |
| TOTAL DES CHARGES FINANCIERES                                            | <b>6 093 847</b>   | <b>3 821 644</b>   |
| RESULTAT FINANCIER                                                       | <b>1 426 345</b>   | <b>2 313 175</b>   |
| RESULTAT COURANT                                                         | <b>1 139 527</b>   | <b>2 468 771</b>   |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS                                                   |                    |                    |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                         | <b>(615)</b>       |                    |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                         |                    |                    |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                         | <b>6 400 838</b>   |                    |
| TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS                                         | <b>6 400 223</b>   |                    |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES                                                  |                    |                    |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                        | <b>9 172 251</b>   | <b>739 356</b>     |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                        |                    |                    |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions               | <b>190 318</b>     |                    |
| TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES                                        | <b>9 362 569</b>   | <b>739 356</b>     |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL                                                    | <b>(2 962 346)</b> | <b>(739 356)</b>   |
| Participation des salariés aux résultats                                 |                    | <b>5 433</b>       |
| Impôts sur les bénéfices                                                 | <b>(3 074 539)</b> | <b>(3 604 903)</b> |
| TOTAL DES PRODUITS                                                       | <b>20 983 745</b>  | <b>12 227 123</b>  |
| TOTAL DES CHARGES                                                        | <b>19 732 025</b>  | <b>6 898 238</b>   |
| BENEFICE ou PERTE                                                        | <b>1 251 720</b>   | <b>5 328 885</b>   |

## Préambule

Annexe relative aux comptes sociaux de la société SAS STELLIANT arrêtés au 31/12/2021 qui fait apparaître un résultat de 1 251 720 € et un total de bilan de 414 827 787 €.

## Événements significatifs de l'exercice

### Cyber-attaque

Le 14 mai 2021, le Groupe STELLIANT a subi une cyber-attaque entraînant l'arrêt de nos serveurs et, par conséquent la coupure de nos accès aux outils de gestion et à nos messageries.

Malgré l'ampleur de l'attaque et grâce aux moyens mis en œuvre, le groupe a réussi à maîtriser la situation et à rétablir ses services dans les jours qui ont suivi ; une réalisation qui a pu se faire grâce à la mobilisation des équipes et à l'engagement de nos clients. Ainsi la continuité des opérations n'a pas été affectée.

### Réduction de capital

Aux termes des délibérations de l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 17 novembre 2021 et des décisions du Président en date du 14 décembre 2021, le capital social a été réduit d'une somme de 5.025.113 € pour le ramener de 103.465.269 € à 98.440.156 € par voie de rachat de 669.441 Actions Ordinaires et 4.355.672 Actions ADPA détenues par les associés en vue de leur annulation.

### Incidences de la crise sanitaire sur les états financiers

Le groupe a continué à opérer dans un contexte de crise sanitaire sans incidence significative sur son activité au cours de l'exercice 2021

Les principaux événements de l'exercice sont les suivants :

### Acquisition d'actions supplémentaires du groupe GMC

Notre filiale TROCADERO PARTICIPATIONS, dans le cadre du contrat de promesse d'achat et de vente de titres, signé le 11 juillet 2019, a acquis les actions supplémentaires suivantes :

- Le 08 Janvier 2021 : 1 622 actions ; le pourcentage de détention passe ainsi de 83,093 % à 87,345 %
- Le 29 Juillet 2021 : 1 623 actions ; le pourcentage de détention passe ainsi de 87,345 % à 91,6%

Le 25 mars 2021, INQUEST a acquis 2 400 actions de la société WEAKSPOT. Sa participation dans WEAKSPOT passe de 52% à 100%.

Le 07 décembre 2021, GMC SAS a acquis 3 500 actions de la société GMC ASIA LTD. Sa participation dans GMC ASIA LTD passe de 65 % à 100 %.

De plus, le 07 décembre 2021, INQUEST a acquis 35 actions supplémentaires de la société INQUEST ASIA. Sa participation dans la société INQUEST ASIA passe ainsi de 65 % à 100%.

### Acquisition de titres de la société VOXENS Groupe et création de VOXENS Madagascar

Dans le but de poursuivre la croissance du groupe et de compléter l'offre proposée à ses clients, la société TROCADERO PARTICIPATIONS a acquis 55 % des actions de la société VOXENS Groupe au 19 mai 2021. VOXENS Groupe détient 100 % des titres des filiales :

- VOXENS Services
- VOXENS Assurances
- EXODIAL

EXODIAL a créé l'entité VOXENS Madagascar le 26 Août 2021 qui a été intégrée dans le périmètre consolidation du Groupe STELLIANT en décembre 2021.

La délégation est un axe de développement important de la stratégie du Groupe STELLIANT car vecteur de croissance et de synergies.

L'objectif de cette acquisition est de positionner le groupe comme le partenaire « services » de notre Eco-système et de créer des synergies à plusieurs niveaux.

#### Acquisition de titres des sociétés EMTS par la société HOLDING FSD

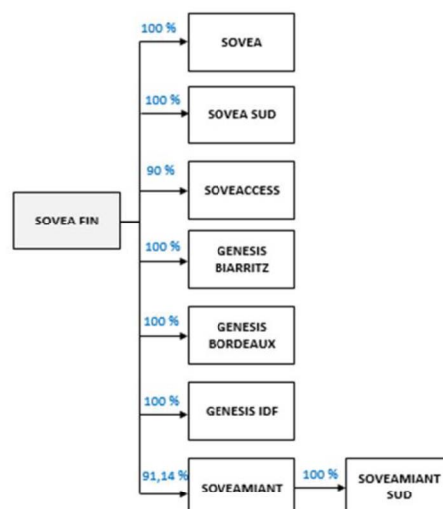
Dans le but de poursuivre la croissance du Groupe et de compléter l'offre proposée à ses clients, notre filiale, la société HOLDING FSD a acquis le 29 Juin 2021, 70 % des actions des sociétés suivantes :

- EMTS – Direction Travaux
- EMTS – ENVIRONNEMENT
- EMTS – SAUVETAGE

L'objectif de cette acquisition est de compléter notre offre sur l'ensemble de la chaîne du risque et d'accroître notre capacité à apporter des solutions globales aux entreprises confrontées à des enjeux complexes ou d'urgence.

#### Acquisition de titres de la société SOVEA FIN par la société HOLDING FSD

Le 17 Novembre 2021, la société HOLDING FSD a acquis 100 % des actions de la société SOVEA FIN, elle-même détenant les filiales suivantes :



L'objectif de cette acquisition est de renforcer notre pôle Solution sur les métiers de la décontamination industrielle, de la recherche de fuites, du désamiantage au service des compagnies d'assurance et de leurs assurés, en particulier les entreprises.

#### Création de la société PHENIX BENELUX par AAD PHENIX II

Le 15 juillet 2021, la société AAD PHENIX II a créé la société PHENIX BENELUX.

#### Acquisition de titres de la société FAURE par la société HOLDING FSD

Le 16 Décembre 2021, la société HOLDING FSD a acquis 100 % des actions de la société FAURE PROPRETE SERVICES

L'objectif de cette acquisition est :

- ✓ De proposer une solution complémentaire dans l'offre globale de services et dans l'offre Solution en parallèle de l'activité de PHENIX
- ✓ De consolider notre position sur le marché de la décontamination/désamiantage industriel, nettoyage multiservices/de process industriels, de prestations de travaux après sinistres (détection de fuites, assèchement...) et développer de nouveaux services (rénovation de parquets)
- ✓ Augmenter notre part de chiffre d'affaires dans ce domaine.

#### Acquisition de titres de la société TALK FUNDRAISING par la société TROCADERO PARTICIPATIONS

Le 20 Décembre 2021, la société TROCADERO PARTICIPATIONS a acquis 100 % des actions de la société TALK FUNDRAISING. L'objectif de cette acquisition est de permettre de positionner le groupe STELLIANT comme le partenaire « services » de notre Eco-système et de créer des synergies à plusieurs niveaux dans le prolongement de la stratégie menée avec l'acquisition du Groupe VOXENS.

La société a encaissé sur l'exercice des dividendes de sa filiale TROCADERO PARTICIPATIONS SAS à hauteur de 5 677 K€.

## Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été élaborés conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été établis et présentés selon la réglementation française en vigueur, tel que présenté par le règlement n°2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables du 4 novembre 2016 relatif au Plan Comptable Général, modifiant le règlement n°2014-03 du 5 juin 2014.

Les conventions comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes, indépendance des exercices.

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

## 1. Titres de participations et autres titres

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

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition.

La valeur d'inventaire des titres de participation correspond à leur valeur d'usage pour l'entreprise.

Elle est déterminée en tenant compte d'une valorisation d'entreprise effectuée à partir des perspectives de rentabilité (Chiffre d'affaires, EBIT, cash flow, taux de croissance) basées sur les plans d'affaires (méthode dite du discounting cash flows). Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire ainsi définie est inférieure à la valeur d'acquisition.

Les principales hypothèses utilisées pour l'évaluation de la valeur d'inventaire sont les suivantes :

- Coût moyen pondéré du capital (WACC) de 8,15%
- Taux de croissance à l'infini de 1,4

Aucune dépréciation n'a été comptabilisée au 31 décembre 2021.

De plus, les tests de sensibilité montrent que la variation du WACC est du taux de croissance à l'infini de +/- 0,5 points serait sans incidence sur la conclusion des tests de dépréciation.

## 2. Créances

Les créances, dont les créances clients, sont évaluées à leur valeur nominale. Les créances clients font l'objet, le cas échéant, d'une provision calculée sur la base du risque de non-recouvrement.

## 3. Provisions pour risques et charges

Des provisions pour risques et charges sont constituées dès qu'un élément du patrimoine a une valeur économique négative pour l'entité, qui se traduit par une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

## 4. Changement de méthode d'évaluation

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

## 5. Changements de méthode de présentation

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

## 6. Intégration Fiscale

La société mère du groupe, STELLIANT SAS, a conclu une convention d'intégration fiscale à compter du 01 Janvier 2017 avec ses filiales qui comprend au 01/01/2021, les filiales TROCADERO PARTICIPATIONS SAS, TEXA SAS, TEXA SERVICES SAS, TEXA GLOBAL SOLUTIONS SAS, GBA SAS, CLE SAS, CLE France SAS, GEOP SAS, EURISK SAS, SERISK SAS, AMOERTEX SAS, QANTEX SARL, HOLDING FSD, AAD PHENIX II, PHENIX DESAMIANPAGE, AAD PHENIX PRESSING, PHENIX DESAMIANPAGE RUNGIS, CELLINKS SAS et GEOSYNTHESE.

L'application de la convention d'intégration fiscale permet de calculer les charges d'impôt pour les sociétés intégrées comme en l'absence d'intégration fiscale. Les économies d'impôt réalisées par le groupe sont conservées chez la société mère et sont considérées comme un gain immédiat de l'exercice.

Au titre de la période du 01/01/2021 au **31/12/2021**, l'économie d'impôt ressort à 3 074 k€.

## NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

### Note 1 : Immobilisations

Le tableau de synthèse des immobilisations brutes est le suivant :

| Rubriques                               | Montant début<br>Exercice N | Augmentations      | Diminutions | Montant fin<br>Exercice N |
|-----------------------------------------|-----------------------------|--------------------|-------------|---------------------------|
| TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES |                             |                    |             |                           |
| TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES   |                             |                    |             |                           |
| TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES   | <b>129 071 631</b>          | <b>181 281 619</b> |             | <b>310 353 250</b>        |
| TOTAL GENERAL                           | <b>129 071 631</b>          | <b>181 281 619</b> |             | <b>310 353 250</b>        |

#### ✓ Immobilisations financières

Le total des immobilisations financières se décompose comme suit :

| Rubriques                                       | Montant début<br>Exercice N | Augmentations      | Diminutions | Montant fin<br>Exercice N |
|-------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|-------------|---------------------------|
| Participations évaluées par mise en équivalence |                             |                    |             |                           |
| Autres participations                           | <b>78 130 773</b>           |                    |             | <b>78 130 773</b>         |
| Autres titres immobilisés                       |                             |                    |             |                           |
| Prêts et autres immobilisations financières     | <b>50 940 858</b>           | <b>181 281 619</b> |             | <b>232 222 477</b>        |
| TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES               | <b>129 071 631</b>          | <b>181 281 619</b> |             | <b>310 353 250</b>        |

### Affectation des malis techniques :

L'article 745-5 modifié du PCG oblige à affecter les malis techniques dans des sous comptes spécifiques par catégorie d'actifs apportés identifiables auxquels ils peuvent être rattachés, le solde identifiable étant maintenu dans le poste « fonds commercial ». En conséquence, la quote-part de mali technique affectée à des actifs amortissables est amortie selon le régime de l'actif auquel il se rapporte.

Les malis techniques d'un montant global de 50,9 M€ issus des fusions avec les sociétés TROCADERO PARTICIPATIONS II, TEXA GROUPE INVESTISSEMENTS, TEXA GROUPE MANAGEMENT et TEXA GROUPE CONSTRUCTION ont ainsi été rattachés au sous-jacent « titres de participation » et comptabilisés en autres immobilisations financières. Ils font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice qu'il existe ou non un indice de perte de valeur. Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable.

Aucune dépréciation n'a été comptabilisée au 31/12/2021.

## Note 2 : Tableau des provisions

### ✓ Provisions

Le tableau de synthèse des provisions est le suivant :

|                                    | Montant début<br>Exercice N | Augmentations  | Diminutions | Montant fin<br>Exercice N |
|------------------------------------|-----------------------------|----------------|-------------|---------------------------|
| Provisions réglementées            |                             |                |             |                           |
| Provisions pour risques et charges |                             | <b>190 318</b> |             | <b>190 318</b>            |
| Provisions pour dépréciation       |                             |                |             |                           |
| <b>TOTAL GENERAL</b>               |                             | <b>190 318</b> |             | <b>190 318</b>            |

### ✓ Provisions pour risques

|                                               | Montant début<br>Exercice N | Augmentations  | Diminutions | Montant fin<br>Exercice N |
|-----------------------------------------------|-----------------------------|----------------|-------------|---------------------------|
| Provisions pour litiges                       |                             | <b>190 318</b> |             | <b>190 318</b>            |
| Provisions pour garanties données aux clients |                             |                |             |                           |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme    |                             |                |             |                           |
| Provisions pour amendes et pénalités          |                             |                |             |                           |
| Provisions pour pertes de change              |                             |                |             |                           |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUE</b>           |                             | <b>190 318</b> |             | <b>190 318</b>            |

## Note 3 : Créances

| ETAT DES CREANCES                                                | Montant brut       | A 1 an au plus     | A plus d'1 an      |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Créances rattachées à des participations                         |                    |                    |                    |
| Prêts (1) (2)                                                    | <b>181 281 619</b> | <b>14 998 731</b>  | <b>166 282 888</b> |
| Autres immobilisations financières                               |                    |                    |                    |
| Clients douteux ou litigieux                                     |                    |                    |                    |
| Autres créances clients                                          | <b>19 176 588</b>  | <b>19 176 588</b>  |                    |
| Créances représentatives de titres prêtés                        |                    |                    |                    |
| Personnel et comptes rattachés                                   | <b>5 000</b>       | <b>5 000</b>       |                    |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                    | <b>237</b>         | <b>237</b>         |                    |
| Impôts sur les bénéfices                                         | <b>775 701</b>     | <b>775 701</b>     |                    |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                       | <b>350 822</b>     | <b>350 822</b>     |                    |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés                     |                    |                    |                    |
| Divers                                                           | <b>33 940</b>      | <b>33 940</b>      |                    |
| Groupe et associés (2)                                           | <b>78 220 155</b>  | <b>78 220 155</b>  |                    |
| Débiteurs divers                                                 | <b>4 369 695</b>   | <b>4 369 695</b>   |                    |
| Charges constatées d'avance                                      | <b>1 087 362</b>   | <b>1 087 362</b>   |                    |
| <b>Total des créances</b>                                        | <b>285 301 118</b> | <b>119 018 230</b> | <b>166 282 888</b> |
| (1) Prêts accordés en cours d'exercice                           | <b>181 281 619</b> |                    |                    |
| (1) Remboursements obtenus en cours d'exercice                   |                    |                    |                    |
| (2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physique) |                    |                    |                    |

#### Note 4 : Produits à recevoir

| Produits à recevoir                      | Exercice N        | Exercice N-1     |
|------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Créances rattachées à des participations |                   |                  |
| Autres immobilisations financières       | <b>1 780 834</b>  |                  |
| Créances clients et comptes rattachés    | <b>7 815 105</b>  | <b>6 959 981</b> |
| Autres créances                          | <b>749 098</b>    | <b>235 966</b>   |
| Valeurs mobilières de placement          |                   |                  |
| Disponibilités                           |                   |                  |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>10 345 038</b> | <b>7 195 947</b> |

#### Note 5 : Charges et produits constatés d'avance

##### ✓ Charges constatées d'avance

| Nature des charges                           | Exercice N       | Exercice N-1   |
|----------------------------------------------|------------------|----------------|
| Charges d'exploitation :                     | <b>1 087 362</b> | <b>189 060</b> |
| Honoraires divers                            | <b>345 858</b>   |                |
| Frais de couverture de taux                  | <b>690 500</b>   |                |
| Salons et expositions                        | <b>51 004</b>    |                |
| Charges financières :                        |                  |                |
| Charges exceptionnelles :                    |                  |                |
| <b>TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b> | <b>1 087 362</b> | <b>189 060</b> |

##### ✓ Produits constatés d'avance

| Nature des charges                           | Exercice N | Exercice N-1 |
|----------------------------------------------|------------|--------------|
| Produits d'exploitation :                    |            |              |
| Produits financiers :                        |            |              |
| Produits exceptionnels :                     |            |              |
| <b>TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b> |            |              |

## NOTES SUR LE BILAN PASSIF

### Note 6 : Capitaux propres

Le capital social est composé au 31/12/2021 de 98 440 156 actions de 1 € de nominal chacune.

#### ✓ Composition du capital social

| Catégories de titres            | Nombre de titres |              |            | Total      | Valeur nominale |
|---------------------------------|------------------|--------------|------------|------------|-----------------|
|                                 | A la clôture N-1 | Augmentation | Diminution |            |                 |
| Actions ordinaires              | 12 341 744       |              | 669 441    | 11 672 303 | 1               |
| Actions amorties                |                  |              |            |            |                 |
| Actions à dividende prioritaire |                  |              |            |            |                 |
| Actions préférentielles A       | 80 300 003       |              | 4 355 672  | 75 944 331 | 1               |
| Actions préférentielles ADPR    | 10 823 522       |              |            | 10 823 522 | 1               |
| Parts sociales                  |                  |              |            |            |                 |
| Certificats d'investissements   |                  |              |            |            |                 |
| Total                           | 103 465 269      |              | 5 025 113  | 98 440 156 |                 |

#### ✓ Variation des capitaux propres

|                                            | Montant début Exercice N | Augmentation de capital | Diminution de capital | Affectation résultat N-1 | Résultat N | Montant fin Exercice N |
|--------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------------|------------|------------------------|
| Capital en nombre d'actions                | 103 465 269              |                         | (5 025 113)           |                          |            | 98 440 156             |
| Valeur nominale                            | 1                        |                         | 1                     |                          |            | 1                      |
|                                            |                          |                         |                       |                          |            |                        |
| Capital social ou individuel               | 103 465 269              |                         | (5 025 113)           |                          |            | 98 440 156             |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ... | 7 704 827                |                         |                       |                          |            | 7 704 827              |
| Ecart de réévaluation                      |                          |                         |                       |                          |            |                        |
| Réserve légale                             | 450 539                  |                         |                       | 266 445                  |            | 716 984                |
| Réserves statutaires ou contractuelles     |                          |                         |                       |                          |            |                        |
| Réserves réglementées                      |                          |                         |                       |                          |            |                        |
| Autres réserves                            |                          |                         |                       |                          |            |                        |
| Report à nouveau                           | 8 560 224                |                         | (4 974 861)           | 5 062 440                |            | 8 647 802              |
| Résultat de l'exercice                     | 5 328 885                |                         |                       | (5 328 885)              | 1 251 720  | 1 251 720              |
| Subventions d'investissement               |                          |                         |                       |                          |            |                        |
| Provisions réglementées                    |                          |                         |                       |                          |            |                        |
| Dividendes versés                          |                          |                         |                       |                          |            |                        |
| Total capitaux propres                     | 125 509 744              |                         | (9 999 974)           |                          | 1 251 720  | 116 761 489            |

## Note 7 : Dettes

| ÉTAT DES DETTES                                                              | Montant brut       | A 1 an au plus    | A plus d'1 an et 5 ans au plus | A plus de 5 ans    |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (1)                                       |                    |                   |                                |                    |
| Autres emprunts obligataires (1)                                             | <b>231 727 001</b> | 1 727 001         |                                | <b>230 000 000</b> |
| Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit à un an maxi (1)                 |                    |                   |                                |                    |
| Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit à + d'un an (1)                  |                    |                   |                                |                    |
| Emprunts et dettes financières divers (1)(2)                                 |                    |                   |                                |                    |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                            | <b>1 917 242</b>   | <b>1 917 242</b>  |                                |                    |
| Personnel et comptes rattachés                                               | <b>1 233 895</b>   | <b>1 233 895</b>  |                                |                    |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                                | <b>614 455</b>     | <b>614 455</b>    |                                |                    |
| Impôts sur les bénéfices                                                     |                    |                   |                                |                    |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                   | <b>2 699 171</b>   | <b>2 699 171</b>  |                                |                    |
| Obligations cautionnées                                                      |                    |                   |                                |                    |
| Autres impôts, taxes et assimilés                                            | <b>70 747</b>      | <b>70 747</b>     |                                |                    |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                              |                    |                   |                                |                    |
| Groupe et associés (2)                                                       | <b>56 745 719</b>  | <b>56 745 719</b> |                                |                    |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pensions de titres) | <b>2 867 750</b>   | <b>2 867 750</b>  |                                |                    |
| Dette représentative de titres empruntés                                     |                    |                   |                                |                    |
| Produits constatés d'avance                                                  |                    |                   |                                |                    |
| <b>TOTAUX</b>                                                                | <b>297 875 980</b> | <b>67 875 980</b> |                                | <b>230 000 000</b> |

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice : 230 000 K€

Emprunts remboursés en cours d'exercice : 53 905 K€

(2) Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques : 0 €

Le 17 novembre 2021, le groupe Stelliant a émis une dette Unitranche de 230 M€ pour le refinancement de (i) L'endettement bancaire du groupe et ce compris le PGE, (ii) Les obligations existantes, (iii) L'acquisition de SOVEA et (iv) Les coûts de transaction outre une recapitalisation.

Ce refinancement prévoit également le financement de futures acquisitions avec deux lignes de capex.

## Note 8 : Charges à payer

| Charges à payer                                        | Exercice N       | Exercice N-1     |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Emprunts obligataires convertibles                     |                  |                  |
| Autres emprunts obligataires                           | <b>1 727 001</b> |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |                  | <b>200 703</b>   |
| Emprunts et dettes financières divers                  |                  |                  |
| Avances et acomptes reçus sur commande en cours        |                  |                  |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | <b>328 214</b>   | <b>106 959</b>   |
| Dettes fiscales et sociales                            | <b>1 347 359</b> | <b>1 442 602</b> |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |                  |                  |
| Autres dettes                                          |                  | <b>150 000</b>   |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>3 402 574</b> | <b>1 900 264</b> |

## NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

### Note 9 : Ventilation du chiffre d'affaires

| Détail du chiffre d'affaires  | Exercice N       | Exercice N-1     |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Ventes de marchandises        |                  |                  |
| Ventes de produits finis      |                  |                  |
| Production vendue de services | <b>5 215 198</b> | <b>5 386 233</b> |
| Total                         | <b>5 215 198</b> | <b>5 386 233</b> |

| Détail du chiffre d'affaires par zones géographiques | Exercice N       |
|------------------------------------------------------|------------------|
| France                                               | <b>5 215 198</b> |
| Export                                               |                  |
| Total                                                | <b>5 215 198</b> |

### Note 10 : Résultat d'exploitation

|                               | Exercice N       | Exercice N-1   |
|-------------------------------|------------------|----------------|
| TOTAL RESULTAT D'EXPLOITATION | <b>(286 818)</b> | <b>155 596</b> |

### Note 11 : Résultat financier

|                                                                          | Exercice N       | Exercice N-1     |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Produits financiers                                                      |                  |                  |
| Produits financiers de participations                                    | <b>5 677 876</b> | <b>6 000 000</b> |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | <b>1 841 816</b> | <b>134 819</b>   |
| Autres intérêts et produits assimilés                                    | <b>500</b>       |                  |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                         |                  |                  |
| Différences positives de change                                          |                  |                  |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement            |                  |                  |
| TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS                                            | <b>7 520 192</b> | <b>6 134 819</b> |

|                                                                |                  |                  |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Charges financières                                            |                  |                  |
| Dotations financières aux amortissements et provisions         |                  |                  |
| Intérêts et charges assimilées                                 | <b>6 093 847</b> | <b>3 821 644</b> |
| Différences négatives de change                                |                  |                  |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement |                  |                  |
| TOTAL DES CHARGES FINANCIERES                                  | <b>6 093 847</b> | <b>3 821 644</b> |

|                    |                  |                  |
|--------------------|------------------|------------------|
| RESULTAT FINANCIER | <b>1 426 345</b> | <b>2 313 175</b> |
|--------------------|------------------|------------------|

Le résultat financier est pour l'essentiel composé au titre de :

- Produits financiers :

Dividendes reçus à hauteur de 5 677 K€ et de revenus de prêts intra groupe pour 1 781 K€

- Charges financières :

D'intérêts d'emprunt obligataire à hauteur de 1 725 K€ sur le nouvel EO de 230 M€ et 2 721 K€ sur l'ancien EO de 12 M€ remboursé le 17/11/2021.

D'intérêts sur emprunts de 1 502 K€ (ancien prêt bancaire remboursé le 17/11/2021 et prêts Naxicap)

## Note 12 : Résultat exceptionnel

|                                                            | Exercice N         | Exercice N-1     |
|------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| Produits exceptionnels                                     |                    |                  |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion           | <b>(615)</b>       |                  |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital           |                    |                  |
| Reprises sur provisions et transferts de charges           | <b>6 400 838</b>   |                  |
| <b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                    | <b>6 400 223</b>   |                  |
| Charges exceptionnelles                                    |                    |                  |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion          | <b>9 172 251</b>   | <b>739 356</b>   |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital          |                    |                  |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | <b>190 318</b>     |                  |
| <b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                   | <b>9 362 569</b>   | <b>739 356</b>   |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                               | <b>(2 962 346)</b> | <b>(739 356)</b> |

Les produits exceptionnels correspondent à la refacturation des frais de renégociation de la dette aux filiales.

Les charges exceptionnelles concernent essentiellement des commissions d'arrangement (6.7 M€), de frais d'avocats (0.5 M€), des cabinets de conseil (0.7 M€) et de commissions bancaires (0.8 M€) versés dans le cadre de la renégociation de la dette.

## Note 13 : Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

|                               | Résultat avant impôt | Impôt correspondant | Résultat net Exercice N |
|-------------------------------|----------------------|---------------------|-------------------------|
| Résultat courant              | <b>1 139 527</b>     |                     | <b>1 139 527</b>        |
| Résultat exceptionnel         | <b>(2 962 346)</b>   |                     | <b>(2 962 346)</b>      |
| Participation des salariés    |                      |                     |                         |
| Produit d'intégration fiscale | <b>(3 074 539)</b>   |                     | <b>(3 074 539)</b>      |
| <b>Total</b>                  | <b>1 251 720</b>     |                     | <b>1 251 720</b>        |

## AUTRES INFORMATIONS

### Note 14 : Utilisation d'estimation

La préparation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses qui peuvent avoir un impact sur la valeur comptable de certains éléments du bilan ou du compte de résultat, ainsi que sur les informations données dans certaines notes de l'annexe. STELLIANT revoit ces estimations et appréciations de manière régulière pour prendre en compte l'expérience passée et les autres facteurs jugés pertinents au regard des conditions économiques. Ces estimations, hypothèses ou appréciations sont établies sur la base d'informations ou situations existant à la date d'établissement des comptes, qui peuvent se révéler, dans le futur, différentes de la réalité.

Ces estimations concernent principalement l'évaluation des titres de participation et du mali technique.

### Note 15 : Engagement hors bilan

#### Indemnités de départ à la retraite

| Catégorie d'engagement                         | Provisionné | Non Provisionné |
|------------------------------------------------|-------------|-----------------|
| Engagements Retraite Charges sociales incluses |             | <b>183 145</b>  |
| Médailles du travail                           |             |                 |

Le montant des droits qui seraient acquis par les salariés au titre de l'indemnité de départ à la retraite, en tenant compte d'une probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite s'élève à 183 145 € charges sociales incluses de 51%. La convention collective applicable retenue pour le calcul est la convention nationale des entreprises d'expertise en matière d'évaluations industrielles et commerciales.

Les paramètres du calcul de la provision des indemnités de départ à la retraite sont les suivants :

| Départ à la retraite à l'initiative du salarié | Entre 62 et 67 ans |
|------------------------------------------------|--------------------|
| Taux d'actualisation                           | 0.96 %             |
| Taux de revalorisation des salaires des cadres | 1.20 %             |

#### Cautions

Néant

#### Engagements financiers donnés

Le contrat de couverture étant arrivé à terme en juillet 2021, la société STELLIANT S.A.S a contracté un nouvel engagement pour un montant notionnel de 25 M€ pour la période allant du 27/7/2021 au 27/7/2023.

Afin de se couvrir contre une hausse des taux de la dette Unitranche du Groupe, la société STELLIANT S.A.S a contracté plusieurs contrats de couverture de taux sur la base de l'Euribor 3 mois pour un montant notionnel total de 120M€ du 31.03.2022 au 30.06.2023 et de 130M€ du 30.06.2023 au 31.12.2024.

La société STELLIANT S.A.S a nanti, au profit du prêteur tous ses comptes bancaires ouverts, en date du 17 novembre 2021, en garantie de l'exécution des obligations de paiement et de remboursement contractées par STELLIANT S.A.S.

La société STELLIANT S.A.S a nanti, au profit du prêteur, ses titres de TROCADERO PARTICIPATIONS SAS, en en date du 17 novembre 2021 comprenant un compte bancaire ouvert pour recevoir l'intégralité des fruits et produits qui seront versés à STELLIANT S.A.S, en garantie de l'exécution des obligations de paiement et de remboursement contractées par STELLIANT S.A.S.

La société STELLIANT S.A.S a consenti un nantissement de créances de premier rang portant sur toute créance détenue par la Société au titre notamment de tout prêt intragroupe (en ce compris, tout prêt intragroupe consenti au titre du Contrat de Prêts Intragroupe), de toute avance en compte courant d'associé ainsi que de toute mise à disposition de quelque nature que ce soit pouvant être accordé par la Société à ses filiales.

## Engagements financiers reçus

Néant

## Note 16 : Liste des filiales et participations

| Sociétés                        | Capital    | Quote-part<br>du capital<br>détenue | Valeur Nette<br>des titres<br>détenus | Prêts et<br>avances<br>consentis | CA HT du<br>dernier<br>exercice<br>clos | Résultat<br>dernier<br>exercice clos | Dividendes<br>perçus |
|---------------------------------|------------|-------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|----------------------|
| TROCADERO<br>PARTICIPATIONS SAS | 51 179 582 | 100 %                               | 78 130 773                            | 146 097 696                      |                                         | (1 357 365)                          | 5 677 876            |

### Parties liées :

Les transactions entre parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché. A ce titre, elles ne nécessitent pas d'informations complémentaires visées à l'article R.123-198 11°

## Note 17 : Effectif

| Catégories              | Exercice N | Exercice N-1 |
|-------------------------|------------|--------------|
| Cadres                  | 15         | 15           |
| Employés et techniciens |            |              |
| Total                   | 15         | 15           |

## STELLIANT

Société par actions simplifiée au capital de 98.440.156 euros

Siège social : 37 rue de la Victoire – 75009 Paris

R.C.S. Paris 820 803 484

(Ci-après la “Société”)

---

### EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE EN DATE DU 23 JUIN 2022

---

(...)

#### DEUXIEME RESOLUTION

*(Affectation des résultats de l'exercice)*

L'Assemblée **décide** d'affecter le résultat de l'exercice écoulé, se traduisant par un bénéfice d'un montant de 1.251.720 euros comme suit :

- 5 % à la réserve légale, soit la somme de 62.587 euros  
laquelle serait alors portée à un montant  
créditeur de 779.571 euros
- au Report à Nouveau le solde,  
soit la somme de 1.189.133 euros  
lequel s'inscrirait alors créiteur  
pour 9.836.935 euros

(...)

**Le Président**



## STELLIANT

Société par actions simplifiée au capital de 98.440.156 euros

Siège social : 37 rue de la Victoire – 75009 Paris

R.C.S. Paris 820 803 484

(ci-après la “Société”)

### RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT A L'ASSEMBLEE GENERALE DU 23 JUIN 2022

Chers associés,

Le présent rapport est établi, conformément à la loi et aux statuts, d'une part afin de vous exposer la situation et l'activité de la société Stellant SAS (la “Société”) au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, constituant le cinquième exercice social, les résultats de cette activité, les progrès réalisés, les difficultés rencontrées, l'évolution prévisible de la situation de la Société et ses perspectives d'avenir, les événements importants survenus depuis la date de la clôture de l'exercice et les activités de la Société en matière de recherche et de développement ; d'autre part pour soumettre à votre approbation les comptes de cet exercice et l'affectation des résultats qui ressortent de ces comptes.

Ce rapport est également établi en vue de vous soumettre les comptes consolidés établis pour la Société et ses filiales. A toutes fins utiles, je vous rappelle que les dispositions relatives à l'article L.225-100 du code de commerce relatif à la présentation et l'approbation des comptes consolidés par l'assemblée générale n'étant pas applicable aux SAS, vous n'avez pas à vous prononcer sur ces comptes qui vous sont présentés uniquement à titre informatif.

Il vous sera également donné lecture des rapports des commissaires aux comptes.

Les convocations prescrites vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

#### 1. ACTIVITE ET SITUATION DE LA SOCIETE ET DU GROUPE - PERSPECTIVES D'AVENIR :

##### 1.1 Situation et évolution de l'activité de la Société et du Groupe au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021

La société Stellant SAS clôture son cinquième exercice social.

###### *1.1.1. Activité de la Société au cours de l'exercice*

La Société est une holding d'animation, son activité est essentiellement le management du Groupe et la gestion de ses filiales et elle dépend de l'activité de celles-ci.

Aux termes des délibérations de l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 17 novembre 2021 et des décisions du Président en date du 14 décembre 2021, le capital social a été réduit d'une somme de 5.025.113 € pour le ramener de 103.465.269 € à 98.440.156 € par voie de rachat de 669.441 Actions Ordinaires et 4.355.672 Actions ADPA détenues par les associés en vue de leur annulation.

### 1.1.2. Activité du Groupe

Le 14 mai 2021, le Groupe STELLIANT a subi une cyber-attaque entraînant l'arrêt de nos serveurs et, par conséquent la coupure de nos accès aux outils de gestion et à nos messageries.

Malgré l'ampleur de l'attaque et grâce aux moyens mis en œuvre, le groupe a réussi à maîtriser la situation et à rétablir ses services dans les jours qui ont suivi ; une réalisation qui a pu se faire grâce à la mobilisation des équipes et à l'engagement de nos clients. Ainsi la continuité des opérations n'a pas été affectée.

Le Groupe STELLIANT a continué à opérer dans un contexte de crise sanitaire sans incidence significative sur son activité au cours de l'exercice 2021.

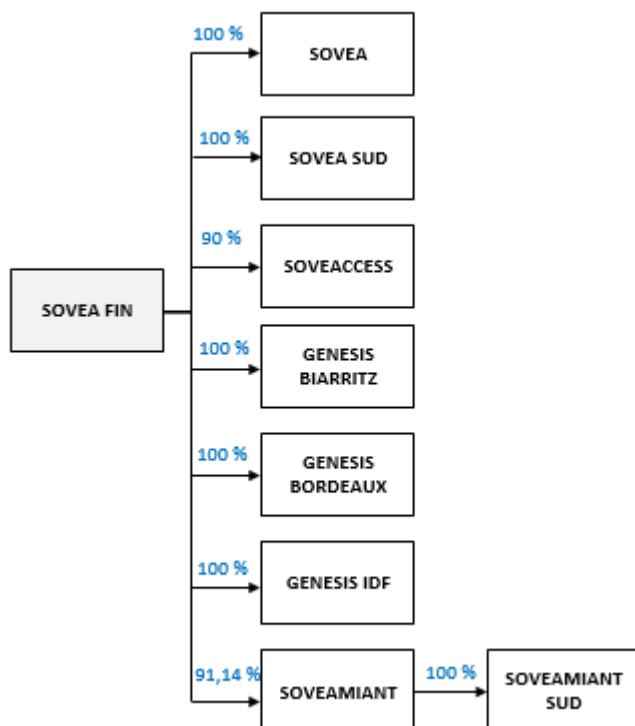
#### ➤ Acquisition de titres :

Dans le but de poursuivre la croissance du groupe et de compléter l'offre proposée à ses clients, la société TROCADERO PARTICIPATIONS a acquis :

- Le 19 mai 2021, 55 % des actions de la société VOXENS Groupe. VOXENS Groupe détient 100 % des titres des filiales VOXENS Services, VOXENS Assurances et EXODIAL
- Le 20 Décembre 2021, 100 % des actions de la société TALK FUNDRAISING.

Dans le but de poursuivre la croissance du Groupe et de compléter l'offre proposée à ses clients, la société HOLDING FSD a acquis :

- Le 29 Juin 2021, 70 % des actions des sociétés EMTS – Direction Travaux, EMTS – ENVIRONNEMENT et EMTS – SAUVETAGE
- Le 17 Novembre 2021, 100 % des actions de la société SOVEA FIN, elle-même détenant les filiales suivantes :





### *1.1.3.Situation de la Société*

Du fait du LBO du 27 juillet 2016, la Société se trouve donc être la holding d'animation contrôlant par l'intermédiaire de la sous-holding Trocadero Participations, le Groupe TEXA, activité historique d'origine du Groupe dans l'expertise d'assurance, l'activité d'expertises Construction de la société CLE et sa filiale et de la société EURISK et ses filiales, de la société SERISK, l'activité de réparation en nature développée par la société GEOP SAS, la société HOLDING FSD SAS et ses filiales, les activités décontamination après sinistres en France, la recherche de fuite non destructive, l'assèchement technique, le traitement d'archives et documents, le pressing technique après sinistre, le sauvetage d'objets de valeur, l'hygiène de l'air et ventilation, depuis juillet 2019, avec l'acquisition de GM CONSULTANT et de ses filiales, l'activité d'expertises Risques d'entreprises avec la société TGS (déjà présente dans le groupe) et depuis mars 2020, avec l'acquisition de GEOSYNTHÈSE, l'activité de maîtrise d'œuvre sur le segment sinistres construction à intensité technique forte, depuis 2021, les activités de délégations et de services clients avec les sociétés du groupe VOXENS et la société TALK FUNDRAISING, les activités d'ingénierie et d'enjeux complexes avec les sociétés EMTS, le renforcement des activités de décontamination, de recherches de fuites et de désamiantage avec les sociétés du groupe SOVEA et FAURE PROPRETE SERVICES.

Compte tenu de son activité, sa situation dépend donc étroitement de l'activité et de la situation de ses participations.

### *1.1.4.Situation du Groupe*

Au 31 décembre 2021, le groupe établit ses cinquièmes comptes consolidés.

#### **Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :**

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe s'élève à 262.587.558 € contre 239 655 119 € pour l'exercice précédent.

Le Résultat d'exploitation consolidé est de 7.382.748 € contre 5.337.776 € pour l'exercice précédent.

Le montant total des charges de personnel s'élève à 159 938 754 euros soit 60,9% du chiffre d'affaires.

L'effectif moyen total du Groupe en 2021 s'élève à **3 061** salariés.

En conséquence, les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021 se soldent par une perte nette de (6.859.046) € contre une perte nette de (5.969.151) € pour l'exercice précédent.

Les résultats, par branche, filiale par filiale, sont examinés ci-après.

### *1.1.5.Endettement de la Société et du Groupe*

#### **(i) Dette unitranche :**

Le 17 novembre 2021, le groupe Stelliant a émis une dette Unitranche de 230 M€ pour le refinancement de (i) l'endettement bancaire du groupe et ce compris le PGE, (ii) les obligations existantes, (iii) l'acquisition de SOVEA et (iv) les coûts de transaction outre une recapitalisation.

Ce refinancement prévoit également le financement de futures acquisitions avec deux lignes de capex.

Cet emprunt Unitranche de 230 M€ présente les caractéristiques suivantes :

- Le capital est remboursable in fine (dont le terme est prévu le 17 novembre 2028)
- Les intérêts sont payables trimestriellement en mars, juin, septembre et décembre
- Le premier paiement de ces intérêts a eu lieu en mars 2022
- Portabilité de la dette pendant 18 mois

(ii) Contrats de couverture :

Le contrat de couverture étant arrivé à terme en juillet 2021, la société STELLIANT S.A.S a contracté un nouvel engagement pour un montant notionnel de 25 M€ pour la période allant du 27/7/2021 au 27/7/2023.

Afin de se couvrir contre une hausse des taux de la dette Unitranche du Groupe, la société STELLIANT S.A.S a contracté plusieurs contrats de couverture de taux sur la base de l'Euribor 3 mois pour un montant notionnel total de 120M€ du 31.03.2022 au 30.06.2023 et de 130M€ du 30.06.2023 au 31.12.2024.

(iii) Garanties consenties :

La société STELLIANT S.A.S a nanti, au profit du prêteur tous ses comptes bancaires ouverts, en date du 17 novembre 2021, en garantie de l'exécution des obligations de paiement et de remboursement contractées par STELLIANT S.A.S.

La société STELLIANT S.A.S a nanti, au profit du prêteur, ses titres de TROCADERO PARTICIPATIONS SAS, en en date du 17 novembre 2021 comprenant un compte bancaire ouvert pour recevoir l'intégralité des fruits et produits qui seront versés à STELLIANT S.A.S, en garantie de l'exécution des obligations de paiement et de remboursement contractées par STELLIANT S.A.S.

La société STELLIANT S.A.S a consenti un nantissement de créances de premier rang portant sur toute créance détenue par la Société au titre notamment de tout prêt intragroupe (en ce compris, tout prêt intragroupe consenti au titre du Contrat de Prêts Intragroupe), de toute avance en compte courant d'associé ainsi que de toute mise à disposition de quelque nature que ce soit pouvant être accordé par la Société à ses filiales.

En date du 7 décembre 2009, la société TEXA SAS s'est portée caution solidaire au profit de la Société Générale pour un montant de 0,2 M€ en garantie de l'ensemble des engagements de sa filiale GBA pour une durée indéterminée.

#### *1.1.6. Trésorerie disponible*

Au 31 décembre 2021, la trésorerie disponible de la société STELLIANT était de 455.037 euros et la dette nette s'élevait à 288.017.683 euros.

Au 31 décembre 2021, la trésorerie disponible du Groupe s'élevait à 24.661.822 euros et la dette nette s'élevait à 208.965.616 euros.

## 1.2 Progrès réalisés ou difficultés rencontrées

Les résultats 2021 de l'ensemble consolidé ont été marqués par la résilience du groupe face à la cyber attaque dont elle a été la cible.

## 1.3 Evolution prévisible et perspectives d'avenir

### 1.3.1. *Évolution prévisible et perspectives d'avenir de la Société Stelliant SAS*

Les résultats de la Société devraient poursuivre leur amélioration en 2022.

### 1.3.2. *Évolution prévisible et perspectives d'avenir du Groupe Stelliant*

Le Groupe devrait poursuivre sa croissance en 2022.

## 1.4 Liste des succursales

La Société ne détient pas de succursales.

## 2. EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

La Société a notifié à l'Administration fiscale l'intégration des sociétés :

- SOVEA FIN, société par actions simplifiée, dont le siège social est situé 16 rue de Solférino à Boulogne-Billancourt (92100), immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 852 067 479 ("**SOVEA FIN**"),
- SOVEA, société par actions simplifiée, dont le siège social est 6 rue Jacques Tati à Vaulx-en-Velin (69120), immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 515 160 497 R.C.S. Lyon ("**SOVEA**"),
- SOVEA SUD, société par actions simplifiée, dont le siège social est situé 16 rue de Solférino à Boulogne-Billancourt (92100), immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 528 218 894 R.C.S. Nanterre ("**SOVEA SUD**"),
- GENESIS ILE DE FRANCE, société à responsabilité limitée, dont le siège social est situé 16 rue de Solférino à Boulogne-Billancourt (92100), immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 513 529 990 R.C.S. Nanterre ("**GENESIS ILE DE FRANCE**"),
- GENESIS BORDEAUX, société par actions simplifiée, dont le siège social est situé Zone artisanale Airspace - 8 rue Jules Vernes à Le Haillan (33185), immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 538 544 255 R.C.S. Bordeaux ("**GENESIS BORDEAUX**"),
- GENESIS BIARRITZ, société par actions simplifiée, dont le siège social est situé 16 rue de Solférino à Boulogne-Billancourt (92100), immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 538 706 151 R.C.S. Nanterre ("**GENESIS BIARRITZ**"),

- FAURE PROPRIETE SERVICES, société par actions simplifiée, dont le siège social est situé 330 Chemin de Peytefoux ZA à Lens-Lestang (26210) et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 410 910 053 R.C.S. Romans (« **FAURE PROPRIETE SERVICES** »),
- TALK FUNDRAISING, société par actions simplifiée, dont le siège social est situé Lotissement 8 - Zone Industrielle Les Pichottes– Alincun (62142) et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 497 724 641 R.C.S. Boulogne-sur-Mer (« **TALK FUNDRAISING** »)

### **3. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET DU GROUPE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT**

#### **3.1 Activité de la Société en matière de recherche et de développement**

Eu égard à son activité, la Société n'a eu aucune activité en matière de recherche et de développement.

#### **3.2 Activité du Groupe en matière de recherche et de développement**

Nous vous informons que le Groupe n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

### **4. FILIALES ET PARTICIPATIONS**

#### **4.1 Sociétés contrôlées**

Au 31 décembre 2021, la société contrôlait les sociétés suivantes :

TROCADERO PARTICIPATIONS  
 TEXA SAS  
 GBA SAS  
 CEBA (Monaco) S.A.M.  
 TEXA SERVICES SAS  
 TEXA GLOBAL SOLUTIONS SAS  
 CLE SAS  
 CLE France SAS  
 EURISK SAS  
 SERISK SAS  
 AMOERTEX SAS  
 QANTEX SARL  
 GEOP SAS  
 CELLINKS SAS  
 HOLDING FSD SAS  
 AAD PHENIX II SAS  
 PHENIX DESAMANTAGE SAS  
 AAD PHENIX PRESSING SARL  
 PHENIX DESAMANTAGE RUNGIS SARL  
 PHENIX BENELUX  
 GM CONSULTANT CONSEIL  
 SOCIETE D'EXPERTISE ET DE SERVICES  
 INQUEST

WEAKSPOT  
INQUEST ASIA  
GM CONSULTANT ASIA  
GM CONSULTANT SGP  
GM CONSULTANT INTERNATIONAL HOLDING UK  
GM CONSULTANT INTERNATIONAL UK  
GM CONSULTANT AFRICA  
GEOSYNTHESE SAS  
VOXENS GROUPE  
VOXENS SERVICES  
VOXENS ASSURANCE  
VOXENS MADAGASCAR  
EXODIAL  
EMTS DIRECTION TRAVAUX  
EMTS SAUVETAGE  
SOVEA FIN  
SOCEA  
SOVEACCESS  
SOVEA SUD  
GENESIS BIARRITZ  
GENESIS BORDEAUX  
GENESIS IDF  
SOVEAMIAN  
SOVEAMIAN SUD  
FAURE PROPRIETE SERVICES  
TALK FUNDRAISING

## 4.2 Activité des filiales et participations

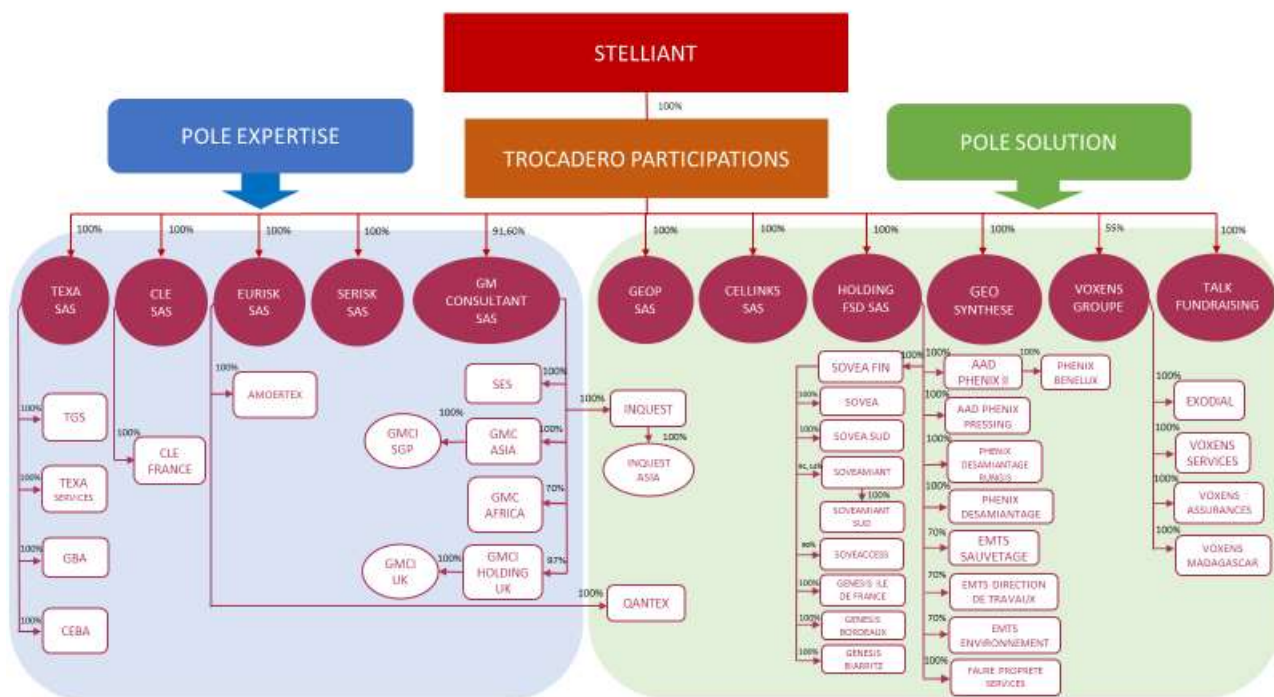
Vous trouverez ci-dessous les principales informations relatives à l'activité et aux résultats des filiales de notre Société et des sociétés qu'elle contrôle :

### **TROCADERO PARTICIPATIONS SAS**

C'est une sous-holding financière qui détient des participations dans les 11 filiales dont les activités sont décrites ci-après.

Le chiffre d'affaires hors taxes s'est élevé à 0 euro contre 0 euro en 2020. Le résultat d'exploitation ressort à (196.499) euros contre (106.698) euros pour l'exercice précédent. Le résultat financier est de 3.653.883 euros contre 5.875.498 euros pour l'exercice précédent. L'exercice se solde par une perte nette de (1.357.365) euros contre un bénéfice net de euros contre 5.623.812,80 euros pour l'exercice précédent.

L'activité des filiales du groupe se décompose en deux Pôles :



#### ❖ POLE EXPERTISE :

#### **BRANCHE D'ACTIVITE EXPERTISE :**

##### **TEXA SAS**

Le chiffre d'affaires hors taxes s'est élevé à 78.260.948 euros contre 80.717.739 euros en 2020 en baisse de 3%. Le résultat d'exploitation ressort à 4.898.329 euros contre 2.905.285 euros pour l'exercice précédent. Le résultat financier est de 3.902.465 euros contre 3.773.201 euros pour l'exercice précédent. L'exercice se solde par un bénéfice net de 7.445.539 euros contre 6.067.409,25 euros pour l'exercice précédent, après comptabilisation d'un impôt sur les bénéfices de 1.374.307 euros en régime d'intégration fiscale avec STELLIANT SAS.

##### **TEXA SERVICES SAS**

Le chiffre d'affaires hors taxes s'est élevé à 98.662.656 euros contre 96.444.060 euros en 2020 en hausse de 2,3%. Le résultat d'exploitation ressort à 1.116.346 euros contre 1.311.544 euros pour l'exercice précédent. Le résultat financier est de (34.129) euros contre (230.980) euros pour l'exercice précédent. L'exercice se solde par un bénéfice net de 450.243 euros contre 312.595 euros pour l'exercice précédent, après comptabilisation de la participation des salariés d'un montant de 254.334 euros et d'un impôt sur les bénéfices de 415.020 euros, en régime d'intégration fiscale avec STELLIANT.

#### **BRANCHE D'ACTIVITE EXPERTISE CONSTRUCTION :**

##### **CLE SAS**

Le chiffre d'affaires hors taxes s'est élevé à 14.183.204 euros contre 14.304.894 euros en 2020 en diminution de -0,9%. Le résultat d'exploitation ressort à (1.159.827) euros contre (692.552) euros pour l'exercice précédent. Le résultat financier est de 386.910 euros contre 133.227 euros pour l'exercice précédent. L'exercice se solde par une perte nette de (855.108) contre une perte de (880.082) euros pour l'exercice précédent, après comptabilisation de la participation des salariés d'un montant de 20.896 euros.

## **EURISK SAS**

Le chiffre d'affaires hors taxes s'est élevé à 40.295.930 euros contre 38.465.203 euros en 2020 en hausse de 4,8%. Le résultat d'exploitation ressort à 1.859.540 euros contre 4.151.704 euros pour l'exercice précédent. Le résultat financier est de 3.817 euros contre 12.036 euros pour l'exercice précédent. L'exercice se solde par un bénéfice net de 1.008.654 euros contre 2.493.606 euros pour l'exercice précédent, après comptabilisation de la participation des salariés d'un montant de 167.640 euros d'un impôt sur les bénéfices de 228.841 euros.

### **BRANCHE D'ACTIVITE EXPERTISES RISQUES D'ENTREPRISES:**

La branche Risques d'Entreprises exerce une activité d'expertise technique en assurance qui accompagne les professionnels depuis la prévention des risques jusqu'à la gestion des sinistres.

## **GM CONSULTANT SAS**

Le chiffre d'affaires hors taxes s'est élevé à 31.239.365,30 euros contre 26.730.741,57 euros pour l'exercice précédent, soit une augmentation de +16,9%. Le résultat d'exploitation ressort à 4.888.794,39 euros contre 2.974.021,97 euros pour l'exercice précédent. Le résultat financier est de (2.033) euros contre 25.402,26 euros pour l'exercice 2020. L'exercice se solde par un bénéfice net de 2.699.171,09 euros contre un bénéfice net de 1.729.244,73 euros pour l'exercice précédent.

## **TEXA GLOBAL SOLUTIONS SAS**

Le chiffre d'affaires hors taxes s'est élevé à 24. 072.048 euros contre 22.989.370 euros en 2020 en hausse de +4,7%. Le résultat d'exploitation ressort à 3.188.322 euros contre 2.995.962 euros pour l'exercice précédent. Le résultat financier est de 13.341 euros contre 23.297 euros pour l'exercice précédent. L'exercice se solde par un bénéfice net de 2.350.008,05 euros contre 2.171.518,83 euros pour l'exercice précédent, après comptabilisation d'un impôt sur les bénéfices de 851.655 euros.

### **❖ POLE SOLUTION**

### **BRANCHE D'ACTIVITE REPARATION (DECONTAMINATION/AMIANTE/ RFND/ DESAMIANTE/REPARATION EN NATURE):**

## **HOLDING FSD SAS**

Le chiffre d'affaires hors taxes s'est élevé à 1.956.618 euros contre 1.581.651 euros pour l'exercice précédent, soit une hausse de 23,7%. Le résultat d'exploitation ressort à (85.746) contre 423.453 euros pour l'exercice précédent. Le résultat financier est de (613.415) euros contre (369) euros pour l'exercice 2020. L'exercice se solde par une perte nette de (2.952.786) euros contre un bénéfice net de 310.202 euros pour l'exercice précédent.

## **AAD PHENIX II SAS**

Le chiffre d'affaires hors taxes s'est élevé à 24.424.292 euros contre 18.766.028 euros pour l'exercice précédent, soit une hausse de 30%. Le résultat d'exploitation ressort à 160.653 euros contre (1.834.104) euros pour l'exercice précédent. Le résultat financier est de 3.121 euros contre 3.943 euros pour l'exercice 2020. L'exercice se solde par un bénéfice de 51.512 euros contre une perte nette de (1.884.731) euros pour l'exercice précédent.

## **SOVEA**

Le chiffre d'affaires hors taxes s'est élevé à 13.666.300 euros contre 10.363.471 euros pour l'exercice précédent, soit une hausse de 32\_%. Le résultat d'exploitation ressort à 2.405.690 euros contre 1.052.768 euros pour l'exercice précédent. Le résultat financier est de 3.656 euros contre 2.722 euros pour l'exercice 2020. L'exercice se solde par un bénéfice de 1.743.680 euros contre un bénéfice net de 712.254 euros pour l'exercice précédent.

## **FAURE PROPRETE SERVICES**

Le chiffre d'affaires hors taxes s'est élevé à 4.364.000 euros contre 4.415.415 euros pour l'exercice précédent, soit une baisse de 1,2%. Le résultat d'exploitation ressort à 1.763.820 euros contre 1.660.889 euros pour l'exercice précédent. Le résultat financier est de (7.821) euros contre (4.759) euros pour l'exercice 2020. L'exercice se solde par un bénéfice net de 1.288.347 euros contre 1.200.663 euros pour l'exercice précédent.

## **GEOP SAS**

Le chiffre d'affaires hors taxes s'est élevé à 28.047.416 euros contre 26.043.008 euros pour l'exercice précédent, soit une augmentation de 7,7%. Le résultat d'exploitation ressort à (791.138) euros contre (2.261.281) euros pour l'exercice précédent. Le résultat financier est de (6.461) euros contre (21.807) euros pour l'exercice 2020. L'exercice se solde par une perte nette de (1.691.503) euros contre une perte de (2.733.438) euros pour l'exercice précédent.

## **BRANCHE D'ACTIVITE DELEGATION:**

## **CELLINKS SAS**

Le chiffre d'affaires hors taxes s'est élevé à 1.647.802 euros contre 778.698 euros pour l'exercice précédent, soit une hausse de +211%. Le résultat d'exploitation ressort à 178.424 euros contre 75.343 euros pour l'exercice 2020. L'exercice se solde par un bénéfice net de 131.834 euros contre 54.247 euros pour l'exercice précédent.

## **VOXENS SERVICES**

Le chiffre d'affaires hors taxes s'est élevé à 6.924.299 euros contre 7.749.682 euros pour l'exercice précédent, soit une baisse de 10,7%. Le résultat d'exploitation ressort à 118.882 euros contre 286.010 euros pour l'exercice précédent. Le résultat financier est de 2.314 euros contre 5.266 euros pour l'exercice 2020. L'exercice se solde par un bénéfice net de 102.449 euros contre un bénéfice de 181.915 euros pour l'exercice précédent.

## **TALK FUNDRAISING**

Le chiffre d'affaires hors taxes s'est élevé à 4.343.819 euros contre 4.310.700 euros pour l'exercice précédent, soit une hausse de 0,8%. Le résultat d'exploitation ressort à 928.159 euros contre 1.079.386 euros pour l'exercice précédent. Le résultat financier est de (2.208) euros contre 10.724 euros pour l'exercice 2020. L'exercice se solde par un bénéfice net de 512.818 euros contre un bénéfice de 793.461 euros pour l'exercice précédent.

## **BRANCHE D'ACTIVITE CONSEIL & PREVENTION :**

### **INQUEST SAS**

Le chiffre d'affaires hors taxes s'est élevé à 8.785.615 euros contre 5.152.041 euros pour l'exercice précédent, soit une augmentation de +70,53%. Le résultat d'exploitation ressort à 461.283 euros contre 846.403 euros pour l'exercice précédent. Le résultat financier est de (13.778) euros contre (17.078) euros pour l'exercice 2020. L'exercice se solde par un bénéfice net 447.504 euros contre une perte nette de (189.013) euros pour l'exercice précédent.

### **GEOSYNTHESE SAS**

Le chiffre d'affaires hors taxes s'est élevé à 2.520.550 euros contre 2.040.481 euros pour l'exercice précédent, soit une augmentation de +\_\_%. Le résultat d'exploitation ressort à 23.820 euros contre 312.291 euros pour l'exercice précédent. Le résultat financier est de (1.941) euros contre (2.886) euros pour l'exercice 2020. L'exercice se solde par une perte nette de (222.528) euros contre un bénéfice net de 208.723 euros pour l'exercice précédent.

### **Prise de participation ou prises de contrôle**

---

Les 8 janvier et 29 juillet 2021, notre filiale TROCADERO PARTICIPATIONS, dans le cadre du contrat de promesse d'achat et de vente de titres, signé le 11 juillet 2019, a acquis 3.245 actions supplémentaires du groupe GMC. Le pourcentage de détention est ainsi passé de 83,093% à 91,60%.

Au cours de l'exercice :

INQUEST a acquis :

- 2 400 actions de la société WEAKSPOT. Sa participation dans WEAKSPOT passe de 52% à 100%.
- 35 actions supplémentaires de la société INQUEST ASIA. Sa participation dans la société INQUEST ASIA passe ainsi de 65 % à 100%.

GMC SAS a acquis 3 500 actions de la société GMC ASIA LTD. Sa participation dans GMC ASIA LTD passe de 65 % à 100 %.

Le 19 mai 2021, notre filiale, la société TROCADERO PARTICIPATIONS a acquis 55 % des actions de la société VOXENS Groupe. VOXENS Groupe détient 100 % des titres des filiales :

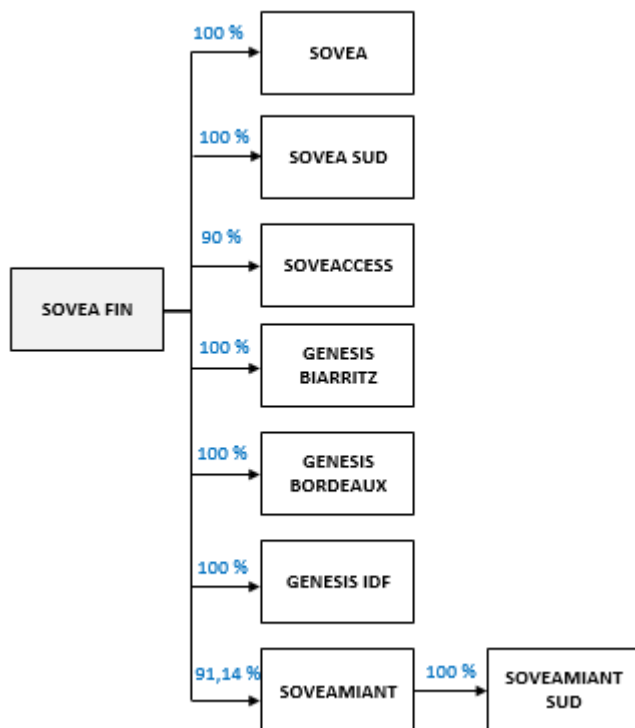
- VOXENS Services
- VOXENS Assurances
- EXODIAL

Le 20 Décembre 2021, la société TROCADERO PARTICIPATIONS a acquis 100 % des actions de la société TALK FUNDRAISING.

Le 29 juin 2021, la société HOLDING FSD a acquis, 70 % des actions des sociétés suivantes :

- EMTS – Direction Travaux
- EMTS – ENVIRONNEMENT
- EMTS – SAUVETAGE

Le 17 Novembre 2021, la société HOLDING FSD a acquis 100 % des actions de la société SOVEA FIN, elle-même détenant les filiales suivantes :



Le 16 Décembre 2021, la société HOLDING FSD a acquis 100 % des actions de la société FAURE PROPRETE SERVICES

### 4.3 Cessions de participation

Au cours de l'exercice, la Société n'a cédé aucune participation.

### 4.4 Actions d'autocontrôle

Je vous rappelle que la Société contrôle une ou plusieurs sociétés mais celles-ci ne détiennent aucune action de la Société. Il ne peut donc exister d'actions d'autocontrôle.

### 4.5 Participations réciproques

Je vous informe que la Société ne détient aucune participation dans le capital de sociétés par actions détenant une fraction du capital de la Société supérieure à 10 %. Par ailleurs, aucune action de la Société n'est détenue par une société (autre qu'une société par actions) détenant une fraction du capital de la Société supérieure à 10 %. Il n'y a donc pas de participations réciproques au sens des articles L. 233-29 et L. 233-30 du code de commerce.

#### 4.6 Participation des salariés au capital social au 31 décembre 2021

Dans la mesure où la Société a mis en place un dispositif d'épargne salariale dont peut bénéficier l'ensemble des salariés du groupe, conformément à l'alinéa 3 de l'article L.225-129-6 du code de commerce, la Société est dispensée de l'obligation périodique de proposer une augmentation de capital réservée aux salariés.

### 5. CONVENTIONS VISEES A L'ARTICLE L. 227-10 DU CODE DE COMMERCE

Je vous demande de bien vouloir vous référer au rapport spécial de vos commissaires aux comptes qui vous donnent toutes précisions sur les conventions, autres que celles portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales, intervenues directement ou par personne interposée entre la Société et son président, l'un de ses dirigeants ou l'un de ses associés disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10 % ou, s'il s'agit d'une société associée, la société la contrôlant au sens de l'article L. 233-3 du code de commerce.

### 6. REGLES DE PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues pour l'établissement des documents comptables sont conformes à la réglementation en vigueur.

Vos commissaires aux comptes relatent, dans leur rapport sur les comptes annuels, l'accomplissement de leur mission.

### 7. DELAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS ET DES CLIENTS

#### Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu

|                                                                                                         | Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu |                                                     |           |           |              |                    | Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu |                                                     |           |           |              |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------|-----------|--------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------|-----------|--------------|--------------------|
|                                                                                                         | 0 j                                                                                   | 1 à 30 j                                            | 31 à 60 j | 61 à 90 j | 91 j et plus | TOTAL (1j et plus) | 0 j                                                                                   | 1 à 30 j                                            | 31 à 60 j | 61 à 90 j | 91 j et plus | TOTAL (1j et plus) |
| <b>(A) Tranches de retard de paiement</b>                                                               |                                                                                       |                                                     |           |           |              |                    |                                                                                       |                                                     |           |           |              |                    |
| Nombre de factures concernées                                                                           | 118                                                                                   |                                                     |           |           |              | 118                | 40                                                                                    |                                                     |           |           |              | 40                 |
| Montant total des factures concernées TTC                                                               | 133 537                                                                               | 1 040 727                                           | 105 361   | 50 594    | 273 108      | 1 603 328          | 6 809 796                                                                             |                                                     |           |           | 4 551 686    | 11 361 482         |
| Pourcentage du montant total des achats TTC de l'exercice                                               | 1                                                                                     | 8                                                   | 1         |           | 2            | 12                 |                                                                                       |                                                     |           |           |              |                    |
| Pourcentage du chiffre d'affaires TTC de l'exercice                                                     |                                                                                       |                                                     |           |           |              |                    | 49                                                                                    |                                                     |           |           | 33           | 82                 |
| <b>(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées</b> |                                                                                       |                                                     |           |           |              |                    |                                                                                       |                                                     |           |           |              |                    |
| Nombre des factures exclues                                                                             |                                                                                       |                                                     |           |           |              |                    |                                                                                       |                                                     |           |           |              |                    |
| Montant total des factures exclues                                                                      |                                                                                       |                                                     |           |           |              |                    |                                                                                       |                                                     |           |           |              |                    |
| <b>(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal)</b>                        |                                                                                       |                                                     |           |           |              |                    |                                                                                       |                                                     |           |           |              |                    |
| Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement                                      | Délais contractuels :                                                                 | art. L 441-6 ou article L 441-3 du Code de commerce |           |           |              |                    | Délais contractuels :                                                                 | art. L 441-6 ou article L 441-3 du Code de commerce |           |           |              |                    |
|                                                                                                         | Délais Légaux :                                                                       | art. L 441-6 ou article L 441-3 du Code de commerce |           |           |              |                    | Délais Légaux :                                                                       | art. L 441-6 ou article L 441-3 du Code de commerce |           |           |              |                    |

## 8. PLAN D'OPTIONS D'ACHAT OU DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS

Conformément aux dispositions de l'article L225-184 du Code de commerce, je vous précise qu'il n'existe aucun plan d'options de souscription ou d'achat d'actions dans la Société.

Je vous précise également qu'il n'y a pas eu d'attribution d'options de souscription ou d'achat d'actions au profit des mandataires sociaux en application de l'article L225-185 du Code de commerce.

## 9. ATTRIBUTION D'ACTIONS GRATUITES

Il n'y a pas eu d'attribution au cours de l'exercice.

## 10. COMPTES CONSOLIDES

Le périmètre de consolidation du Groupe sur l'exercice 2021 comprenait les sociétés suivantes :

| Société et forme juridique   | N° d'identifiant | Siège social                                     | Méthode de consolidation 31/12/2021 | % contrôle 31/12/2021 | % intérêt 31/12/2021 |
|------------------------------|------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| STELLIANT S.A.S              | 820 803 484      | 37 rue de la Victoire<br>75009 PARIS             | Société mère                        | Société mère          | Société mère         |
| TROCADERO PARTICIPATIONS SAS | 752 470 831      | 37 rue de la Victoire<br>75009 PARIS             | Intégration globale                 | 100%                  | 100%                 |
| TEXA SAS                     | 392 488 722      | 37 rue de la Victoire<br>75009 PARIS             | Intégration globale                 | 100%                  | 100%                 |
| TEXA SERVICES SAS            | 341 810 232      | 37 rue de la Victoire<br>75009 PARIS             | Intégration globale                 | 100%                  | 100%                 |
| TEXA GLOBAL SOLUTIONS SAS    | 417 531 431      | 37 rue de la Victoire<br>75009 PARIS             | Intégration globale                 | 100%                  | 100%                 |
| GBA SAS                      | 491 314 183      | 37 rue de la Victoire<br>75009 PARIS             | Intégration globale                 | 100%                  | 100%                 |
| CEBA SAM                     | 75 S 01492       | 1, avenue Henry Dunant<br>MONTE CARLO            | Intégration globale                 | 100%                  | 100%                 |
| CLE SAS                      | 343 758 645      | 37 rue de la Victoire<br>75009 PARIS             | Intégration globale                 | 100%                  | 100%                 |
| CLE FRANCE SAS               | 540 019 478      | 37 rue de la Victoire<br>75009 PARIS             | Intégration globale                 | 100%                  | 100%                 |
| EURISK SAS                   | 317 036 887      | 37 rue de la Victoire<br>75009 PARIS             | Intégration globale                 | 100%                  | 100%                 |
| AMOERTEX SAS                 | 529 936 650      | 37 rue de la Victoire<br>75009 PARIS             | Intégration globale                 | 100%                  | 100%                 |
| QANTEX SARL                  | 529 916 348      | 37 rue de la Victoire<br>75009 PARIS             | Intégration globale                 | 100%                  | 100%                 |
| SERISK SAS                   | 449 012 871      | 37 rue de la Victoire<br>75009 PARIS             | Intégration globale                 | 100%                  | 100%                 |
| GEOP SAS                     | 429 258 270      | 8 rue Albert Dhalenne<br>93400 SAINT-OUEN        | Intégration globale                 | 100%                  | 100%                 |
| CELLINKS SAS                 | 841 215 791      | 37 rue de la Victoire<br>75009 PARIS             | Intégration globale                 | 100%                  | 100%                 |
| HOLDING FSD SAS              | 412 146 094      | 29 avenue des Peupliers<br>35510 Cession-Sévigné | Intégration globale                 | 100%                  | 100%                 |
| AAD PHENIX II SAS            | 518 790 415      | 29 avenue des Peupliers<br>35510 Cession-Sévigné | Intégration globale                 | 100%                  | 100%                 |

|                                                |             |                                                   |                        |      |      |
|------------------------------------------------|-------------|---------------------------------------------------|------------------------|------|------|
| <b>PHENIX<br/>DESAMIANPAGE SAS</b>             | 799 418 736 | 29 avenue des Peupliers<br>35510 Cession -Sévigné | Intégration<br>globale | 100% | 100% |
| <b>AAD PHENIX<br/>PRESSING SARL</b>            | 751 162 694 | 29 avenue des Peupliers<br>35510 Cession -Sévigné | Intégration<br>globale | 100% | 100% |
| <b>PHENIX<br/>DESAMIANPAGE<br/>RUNGIS SARL</b> | 818 503 658 | 29 avenue des Peupliers<br>35510 Cession -Sévigné | Intégration<br>globale | 100% | 100% |
| <b>PHENIX BENELUX</b>                          | B257470     | 117 avenue Gaston<br>Diderich<br>L1420 LUXEMBOURG | Intégration<br>globale | 100% | 100% |

| <b>Société et forme<br/>juridique</b>                 | <b>N°<br/>d'identifiant</b> | <b>Siège social</b>                                                                                                  | <b>Méthode de<br/>consolidation<br/>31/12/2021</b> | <b>%<br/>contrôle<br/>31/12/2021</b> | <b>%<br/>intérêt<br/>31/12/2021</b> |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>GM Consultant<br/>Conseil</b>                      | 478 390 149                 | 201, route de la Seds, Parc<br>du Relais Bâtiment C - Le<br>Griffon, 13127 VITROLLES                                 | Intégration<br>globale                             | 91,60%                               | 91,60%                              |
| <b>Société d'Expertise et<br/>de Services</b>         | 441 568 235                 | 201, route de la Seds, Parc<br>du Relais Bâtiment C - Le<br>Griffon, 13127 VITROLLES                                 | Intégration<br>globale                             | 100%                                 | 91,60%                              |
| <b>INQUEST</b>                                        | 830 425 971                 | 15 rue Jean Jaurès 92800<br>PUTEAUX                                                                                  | Intégration<br>globale                             | 100%                                 | 91,60%                              |
| <b>WEAKSPOT</b>                                       | 843 114 109                 | 15 rue Jean Jaurès 92800<br>PUTEAUX                                                                                  | Intégration<br>globale                             | 100%                                 | 91,60%                              |
| <b>INQUEST ASIA</b>                                   | 2100148                     | 7107B – 71 Floor<br>International Commerce<br>Center 1 Austin Road West<br>Kowloon C/O Pramex à<br>HONG-KONG         | Intégration<br>globale                             | 100%                                 | 91,60%                              |
| <b>GM Consultant ASIA</b>                             | 1884006                     | 7107B – 71 Floor<br>International Commerce<br>Center 1 Austin Road West<br>Kowloon C/O Pramex à<br>HONG-KONG         | Intégration<br>globale                             | 100%                                 | 91,60%                              |
| <b>GM Consultant<br/>International SGP</b>            | 201719875N                  | 133 Cecil Street, #06-02<br>Keck Seng Tower à<br>SINGAPOUR 069535                                                    | Intégration<br>globale                             | 100%                                 | 91,60%                              |
| <b>GM Consultant<br/>International Holding<br/>UK</b> | 09413317                    | 11 Old Jewry, C/o Pramex<br>International, London, EC2R<br>8DU au ROYAUME-UNI                                        | Intégration<br>globale                             | 97%                                  | 88,85%                              |
| <b>GM Consultant<br/>International UK</b>             | 09413959                    | 11 Old Jewry, C/o Pramex<br>International, London, EC2R<br>8DU au ROYAUME-UNI                                        | Intégration<br>globale                             | 100%                                 | 88,85%                              |
| <b>GM Consultant<br/>AFRICA</b>                       | 418 627                     | Espace Porte d'Anfa – 3 rue<br>Bab El Mansour –<br>Immeuble C, 1er étage,<br>Bureau 3 à Casablanca 20<br>050 (MAROC) | Intégration<br>globale                             | 70%                                  | 64,12%                              |
| <b>GEOSYNTHESE</b>                                    | 505 226 878                 | 37 rue de la Victoire<br>75009 PARIS                                                                                 | Intégration<br>globale                             | 100%                                 | 100%                                |
| <b>VOXENS GROUPE</b>                                  | 512 822 008                 | 73 rue Martainville<br>76000 ROUEN                                                                                   | Intégration<br>globale                             | 100%                                 | 55%                                 |

|                         |             |                                    |                        |      |     |
|-------------------------|-------------|------------------------------------|------------------------|------|-----|
| <b>VOXENS SERVICES</b>  | 789 669 728 | 73 rue Martainville<br>76000 ROUEN | Intégration<br>globale | 100% | 55% |
| <b>VOXENS ASSURANCE</b> | 514 875 764 | 73 rue Martainville<br>76000 ROUEN | Intégration<br>globale | 100% | 55% |

| <b>Société et forme<br/>juridique</b> | <b>N°<br/>d'identifiant</b> | <b>Siège social</b>                                                                                                    | <b>Méthode de<br/>consolidation<br/>31/12/2021</b> | <b>%<br/>contrôle<br/>31/12/2021</b> | <b>%<br/>intérêt<br/>31/12/2021</b> |
|---------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>EXODIAL</b>                        | 451 338 719                 | 73 rue Martainville<br>76000 ROUEN                                                                                     | Intégration<br>globale                             | 100%                                 | 55%                                 |
| <b>VOXENS<br/>MADAGASCAR</b>          | 2021 B00933                 | Immeuble SACM, rue<br>Ravoninahitriniarivo<br>ankorondrano Analamanga<br>101 Antananarivo<br>Renivohitra<br>MADAGASCAR | Intégration<br>globale                             | 100%                                 | 55%                                 |
| <b>EMTS - DIRECTION<br/>TRAVAUX</b>   | 821 659 224                 | 186 Bd Pasteur<br>13730 SAINT VICTORET                                                                                 | Intégration<br>globale                             | 70%                                  | 70%                                 |
| <b>EMTS -<br/>ENVIRONNEMENT</b>       | 821 749 587                 | 186 Bd Pasteur<br>13730 SAINT VICTORET                                                                                 | Intégration<br>globale                             | 70%                                  | 70%                                 |
| <b>EMTS - SAUVETAGE</b>               | 821 735 073                 | 186 Bd Pasteur<br>13730 SAINT VICTORET                                                                                 | Intégration<br>globale                             | 70%                                  | 70%                                 |
| <b>SOVEA FIN</b>                      | 852 067 479                 | 16 rue de Solférino<br>92100 BOULOGNE<br>BILLANCOURT                                                                   | Intégration<br>globale                             | 100%                                 | 100%                                |
| <b>SOVEA</b>                          | 515 160 497                 | 6, Rue Jacques TATI<br>69120 VAULX EN VELIN                                                                            | Intégration<br>globale                             | 100%                                 | 100%                                |
| <b>SOVEACCESS</b>                     | 803 639 004                 | Zone de la Négresse<br>10 Rue du Chapelet<br>64200 BIARRITZ                                                            | Intégration<br>globale                             | 100%                                 | 90%                                 |
| <b>SOVEA SUD</b>                      | 528 218 894                 | 16 rue de Solférino<br>92100 BOULOGNE<br>BILLANCOURT                                                                   | Intégration<br>globale                             | 100%                                 | 100%                                |
| <b>GENESIS BIARRITZ</b>               | 538 706 151                 | 16 rue de Solférino<br>92100 BOULOGNE<br>BILLANCOURT                                                                   | Intégration<br>globale                             | 100%                                 | 100%                                |
| <b>GENESIS BORDEAUX</b>               | 538 544 255                 | 8, Rue Jules VERNE<br>33185 LE HAILLAN                                                                                 | Intégration<br>globale                             | 100%                                 | 100%                                |
| <b>GENESIS IDF</b>                    | 513 529 990                 | 16 rue de Solférino<br>92100 BOULOGNE<br>BILLANCOURT                                                                   | Intégration<br>globale                             | 100%                                 | 100%                                |
| <b>SOVEAMIAANT</b>                    | 803 044 155                 | 6, Rue de la Giraudière<br>35530 NOYAL SUR VILAINE                                                                     | Intégration<br>globale                             | 91,14%                               | 91,14%                              |
| <b>SOVEAMIAANT SUD</b>                | 803 044 726                 | 9, Rue de la Pépinière<br>ZAC Lartiguet<br>64121 SERRES CASTET                                                         | Intégration<br>globale                             | 100%                                 | 91,14%                              |
| <b>FAURE PROPLETE<br/>SERVICES</b>    | 410 910 053                 | 330 chemin de Peytefoux<br>26210 LENS LESTANG                                                                          | Intégration<br>globale                             | 100%                                 | 100%                                |
| <b>TALK FUNDRAISING</b>               | 497 724 641                 | Lotissement 8<br>Zone industrielle<br>62142 LES PICHOTTES-<br>ALINCTHUN                                                | Intégration<br>globale                             | 100%                                 | 100%                                |

## 11. EXAMEN DES COMPTES ET AFFECTATION DU RESULTAT

### 11.1 Examen des comptes et résultats de la Société

Je vais vous présenter en détail les comptes annuels que je soumettrai à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Nous vous rappelons qu'il s'agit du cinquième exercice social de STELLIANT.

L'exercice clos au 31 décembre 2021 a permis la réalisation d'un chiffre d'affaires hors taxes s'élevant 5.215.198 euros contre 5.386.233 euros pour l'exercice précédent.

Total des produits d'exploitation : 7.063.330 euros contre 6.092.304 euros pour l'exercice précédent.

Total des charges d'exploitation : 7.350.148 euros contre 5.936.708 euros pour l'exercice précédent.

- ✓ D'où un résultat d'exploitation de : (286.818) euros contre 155.596 euros pour l'exercice précédent.

Total des produits financiers : 7.520.192 euros contre 6.134.819 euros pour l'exercice précédent.

Total des charges financières : 6.093.847 euros 3.821.644 euros pour l'exercice précédent.

- ✓ D'où un résultat financier de : 1.426.345 euros contre 2.313.175 euros pour l'exercice précédent.
- ✓ Le résultat courant avant impôt s'établit donc à 1.139.527 euros contre 2.468.771 euros pour l'exercice précédent.

Total des produits exceptionnels : 6.400.223 euros contre 0 euro pour l'exercice précédent.

Total des charges exceptionnelles : 9.362.569 euros contre 739.356 euros pour l'exercice précédent.

- ✓ D'où un résultat exceptionnel de : (2.962.346) euros contre (739.356) euros pour l'exercice précédent.

En conséquence, après prise en compte du résultat exceptionnel et du produit d'impôt sur les Sociétés de l'intégration fiscale de (3.074.539) euros, les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021 se soldent par un bénéfice net de 1.251.720 euros contre un bénéfice net de 5.328.884,65 euros pour l'exercice précédent.

### 11.2 Proposition d'affectation du résultat

Je vous propose d'affecter le bénéfice de l'exercice soit la somme de 1.251.720 euros comme suit :

- 5 % à la réserve légale, soit la somme de 62.587 euros  
laquelle serait alors portée à un montant  
créancier de 779.571 euros
- au Report à Nouveau le solde,  
soit la somme de 1.189.133 euros  
lequel s'inscrirait alors créancier  
pour 9.836.935 euros

En outre, je vous rappelle, en application de l'article 243 bis du code général des impôts, qu'aucun dividende n'a été distribué au cours des trois derniers exercices.

### **11.3 Dépenses non déductibles fiscalement**

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, il est précisé que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge une somme de 45.525 euros, correspondant à des dépenses non déductibles fiscalement.

### **11.4 Observations du Comité d'entreprise**

Le Comité d'entreprise n'a pas transmis d'observations.

## **12. ADMINISTRATION ET CONTRÔLE DE LA SOCIÉTÉ**

Je vous précise que les mandats des commissaires aux comptes et du Président ne sont pas arrivés à expiration.

## **13. INFORMATION SUR LE MONTANT DES PRÊTS CONSENTIS PAR LA SOCIÉTÉ**

La Société n'a pas consenti de prêts à moins de deux ans à des entreprises avec lesquelles elle entretient des liens économiques le justifiant.

## **14. DECISION DE L'AUTORITE DE LA CONCURRENCE POUR PRATIQUES ANTICONCURRENTIELS**

Néant

Je vous invite à voter les résolutions figurant à l'ordre du jour.

Le 28 avril 2022

Le Président

