

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

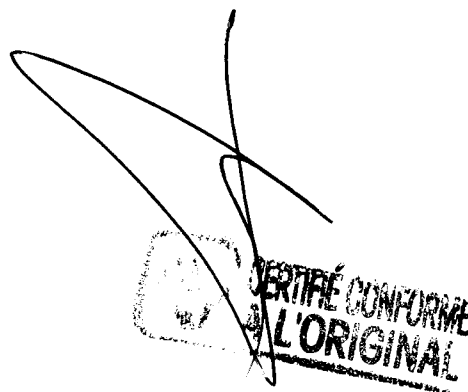
Numéro de gestion : 2010 B 03566

Numéro SIREN : 511 860 611

Nom ou dénomination : ALAN ALLMAN ASSOCIATES FRANCE

Ce dépôt a été enregistré le 08/07/2022 sous le numéro de dépôt 23733

23733



ALAN ALLMAN ASSOCIATES FRANCE SAS

COMPTES ANNUELS

Exercice clos au 31 décembre 2021

RÉSULTAT DE L'EXERCICE

TOTAL DU BILAN	52 242 208,58
TOTAL DES PRODUITS	11 494 526,10
TOTAL DES CHARGES	15 134 522,24
RESULTAT DE L'EXERCICE	(3 639 996,14)

BILAN ACTIF

	2021			2020
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	3 677,91	3 677,91		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	31 570,00	30 625,00	945,00	25 445,00
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	66 605,00		66 605,00	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>101 852,91</i>	<i>34 302,91</i>	<i>67 550,00</i>	<i>25 445,00</i>
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	276 011,63	92 702,62	183 309,01	183 568,33
Installations techniques, matériel et outillage industriels	221 893,39	219 761,66	2 131,73	31 674,33
Autres immobilisations corporelles	215 368,00	157 213,63	58 154,37	57 877,48
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>713 273,02</i>	<i>469 677,91</i>	<i>243 595,11</i>	<i>273 120,14</i>
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	40 042 186,85	6 425 750,00	33 616 436,85	35 072 913,49
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				1,00
Prêts	2 331 536,42		2 331 536,42	2 812 420,56
Autres immobilisations financières	2 968 914,91	2 312 100,00	656 814,91	639 799,93
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>45 342 638,18</i>	<i>8 737 850,00</i>	<i>36 604 788,18</i>	<i>38 525 134,98</i>
ACTIF IMMOBILISE	46 157 764,11	9 241 830,82	36 915 933,29	38 823 700,12
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<i>Total des stocks</i>				
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes				2 000,00
Clients et comptes rattachés	841 324,88		841 324,88	987 473,25
Autres créances	9 912 592,66		9 912 592,66	8 789 507,89
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>10 753 917,54</i>		<i>10 753 917,54</i>	<i>9 778 981,14</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	4 295 097,90		4 295 097,90	3 501 016,41
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>4 295 097,90</i>		<i>4 295 097,90</i>	<i>3 501 016,41</i>
Charges constatées d'avance	277 259,85		277 259,85	245 152,69
ACTIF CIRCULANT	15 326 275,29		15 326 275,29	13 525 150,24
Frais d'émission d'emprunt à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	61 484 039,40	9 241 830,82	52 242 208,58	52 348 850,36

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

BILAN PASSIF

	2021	2020
Capital social ou individuel Dont versé : 455 000,00	455 000,00	455 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	45 500,00	45 500,00
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	2 885 340,50	2 885 340,50
Report à nouveau	12 388 074,54	6 415 641,85
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(3 639 996,14)	5 972 432,69
<i>Total situation nette</i>	<i>12 133 918,90</i>	<i>15 773 915,04</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	102 058,13	102 058,13
CAPITAUX PROPRES	12 235 977,03	15 875 973,17
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	18 000,00	18 000,00
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	18 000,00	18 000,00
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	21 971 603,78	25 725 231,48
Emprunts et dettes financières divers	14 368 871,14	8 137 652,86
<i>Total dettes financières</i>	<i>36 340 474,92</i>	<i>33 862 884,34</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 303 666,27	606 296,42
Dettes fiscales et sociales	809 457,40	516 252,62
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>2 113 123,67</i>	<i>1 122 549,04</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 439 632,96	1 469 443,81
<i>Total dettes diverses</i>	<i>1 439 632,96</i>	<i>1 469 443,81</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance	95 000,00	
DETTES	39 988 231,55	36 454 877,19
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	52 242 208,58	52 348 850,36

COMPTE DE RESULTAT

	2021			2020
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	7 712 771,85	24 000,00	7 736 771,85	6 480 090,84
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	7 712 771,85	24 000,00	7 736 771,85	6 480 090,84
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			30 334,16	
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			4 878,93	6 061,50
Autres produits (1) (11)			1 572,12	347,10
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			7 773 557,06	6 486 499,44
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) (6 bis)			4 490 782,68	3 407 842,98
<i>Total charges externes</i>			<i>4 490 782,68</i>	<i>3 407 842,98</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			121 940,48	145 268,94
Charges de personnel				
Salaires et traitements			2 069 469,44	1 638 225,40
Charges sociales (10)			764 066,59	578 295,26
<i>Total charges de personnel</i>			<i>2 833 536,03</i>	<i>2 216 520,66</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			112 482,21	133 522,91
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>112 482,21</i>	<i>133 522,91</i>
Autres charges (12)			7 142,75	11 284,93
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			7 565 884,15	5 914 440,42
RESULTAT D'EXPLOITATION			207 672,91	572 059,02
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)			635 026,65	8 479 671,71
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)			287,50	13 551,36
Autres intérêts et produits assimilés (5)			120 831,59	100 564,07
Reprises sur provisions et transferts de charges			2 824 250,00	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			3 580 395,74	8 593 787,14
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			7 062 100,00	2 820 000,00
Intérêts et charges assimilées (6)			477 868,79	438 565,78
Différences négatives de change			18,78	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			7 539 987,57	3 258 565,78
RESULTAT FINANCIER			(3 959 591,83)	5 335 221,36
RESULTAT COURANT			(3 751 918,92)	5 907 280,38

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2021	2020
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	140 573,30	382 500,00
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	140 573,30	382 500,00
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	20 593,50	3 430,00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	146 262,28	371 327,69
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	17 918,74	18 000,00
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	184 774,52	392 757,69
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(44 201,22)	(10 257,69)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(156 124,00)	(75 410,00)
TOTAL DES PRODUITS	11 494 526,10	15 462 786,58
TOTAL DES CHARGES	15 134 522,24	9 490 353,89
BENEFICE ou PERTE	(3 639 996,14)	5 972 432,69

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	
(2) Dont produits de locations immobilières	582 333,54
(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs	
(3) Dont crédit-bail mobilier	220 160,98
(3) Dont crédit-bail immobilier	
(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs	
(5) Dont produits concernant les entreprises liées	750 998,54
(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	145 684,85
(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général	
(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes	
(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles	
(9) Dont transferts de charges	4 878,93
(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant	
(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	
(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	6 974,81

1) Informations générales et description de l'activité

Alan Allman Associates France SAS (« L'entreprise » ou « La Société ») est une holding immatriculée en France le 15 avril 2009 et domiciliée au 9 Rue Rouget de Lisle, 92130 Issy-les-Moulineaux, France, dont l'objet est la prise de participations dans des sociétés et de les accompagner dans leur croissance et leur développement.

Les comptes sociaux ont été établis pour l'exercice de 12 mois clos au 31 décembre 2021. Ils sont présentés en euros sauf indication contraire.

Faits pertinents

a) Opérations de restructuration

Une transmission universelle de patrimoine a été réalisée de la société SINAD vers la Société en janvier 2021.

Une fusion simplifiée a été réalisée en juin 2021 des sociétés GB OUEST et ACT'M ADVISORS au sein de la société A2F devenue ALPHA 2F, détenue à 100% par la Société.

Une fusion simplifiée a été réalisée en juin 2021 de la société MWA au sein de la société ACCELE devenue FWD, détenue à 100% par la Société.

b) Epidémie de COVID-19

Alan Allman Associates France exerce une activité de holding et n'a pas constaté d'impact significatif du contexte sur son activité et sa performance financière.

L'impact COVID19 porte essentiellement à ce jour sur le ralentissement du rythme des croissances externes que pourraient mener le Groupe.

La crise sanitaire n'a pas d'impact significatif sur les filiales directes et indirectes de la Société.

c) Transition climatique

Face à l'urgence climatique marquée par la pollution et la disparition progressive d'espèces et de ressources, aux évolutions réglementaires en matière d'environnement qui concernent de plus en plus de sociétés, au changement du regard des consommateurs exigeants, aux engagements éthiques et éco-responsables de plus en plus nombreux de la part des fabricants, la Société a engagé une démarche volontaire en matière de RSE. Notamment, en 2021, elle a communiqué sur le site internet du groupe (www.alan-allman.com) sur les principaux engagements et actions qu'elle compte mettre en place au cours des prochaines années, en lien avec la décarbonation de la phase de production à l'horizon de 2030. Sa stratégie consiste :

- A mettre en place des actions respectueuses de l'environnement et de fait, observe ses propres pratiques en termes de tri des déchets afin de s'améliorer au quotidien ;
- A mettre en place un environnement numérique responsable ;
- A mettre en place un bilan carbone afin de disposer d'indicateurs permettant de fixer des objectifs chiffrés pour les années à venir.

d) Événements postérieurs à la date de clôture

A la date d'arrêté des comptes de la société, la direction de la société n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation.

2) REGLES ET METHODES COMPTABLES

2.1) Base de préparation des comptes sociaux

Les comptes sociaux de la Société ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC 2014-03 relatif au PCG).

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

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices.

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

Seules sont exprimées les informations significatives.

2.2) Immobilisation incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, ainsi que tous les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs concernés. Les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires...) sont comptabilisés directement en charges.

La durée d'utilisation généralement retenue pour le calcul de l'amortissement, selon la méthode linéaire, est :

- Logiciels : 1 an
- Site Internet : 1 an
- Frais d'établissement : 5 ans

2.3) Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, ainsi que tous les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs concernés. Les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires...) sont comptabilisés directement en charges.

L'amortissement est calculé en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus de l'actif. A ce titre, le mode linéaire est retenu sur les durées suivantes :

- Agencements, installations : 5 à 10 ans
- Matériel de bureau et informatique : 3 ans
- Mobilier : 5 ans

2.4) Titres de participation et créances rattachées

Les titres de participation sont constitués des investissements durables qui permettent d'assurer le contrôle de la société émettrice ou d'y exercer une influence notable, ou qui permettent d'établir avec la société émettrice des relations d'affaires. Ces titres sont comptabilisés à leur coût d'acquisition, y compris les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires...)

A toute autre date que leur date d'entrée, les titres de participation, cotées ou non, sont évalués à leur valeur d'utilité représentant ce que l'entité accepterait de décaisser pour obtenir cette participation si elle avait à l'acquérir. L'approche par l'actif net comptable est retenue pour estimer la valeur d'utilité.

Lorsque les titres de participation et les créances rattachées ont une valeur actuelle inférieure à leur valeur comptable, les titres de participation sont dépréciés avant de procéder à la dépréciation des créances rattachées (sauf si une situation particulière justifie un ordre de dépréciation différent). Cette approche est fondée sur les règles applicables en matière de liquidation qui prévoient le règlement des dettes avant le remboursement du capital.

2.5) Autres immobilisations financières

Figurent essentiellement dans ce poste les dépôts et cautionnement versés lors de la signature des baux des locaux loués ainsi que les titres, autres que les participations, que la Société a l'intention de conserver durablement.

2.6) Disponibilités

Les disponibilités comprennent les espèces ou valeurs assimilables en banque et en caisse ainsi que les bons qui sont, dès leur souscription, remboursable à tout moment.

Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

2.7) Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Elles sont classées, en bas de bilan et dans l'état des échéanciers selon la durée restant à courir, à la date de clôture du bilan, jusqu'à leur échéance en distinguant les créances à un an au plus et à plus d'un an.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

2.8) Dettes

Les dettes sont enregistrées à leur valeur nominale de remboursement. Elles ne font pas l'objet d'actualisation.

Les dettes sont classées, en bas de bilan et dans l'état des échéanciers selon la durée restant à courir, à la date de clôture du bilan, jusqu'à leur échéance en distinguant les dettes à un an au plus, à plus d'un an et cinq ans au plus et à plus de cinq ans.

2.9) Engagements retraite

Le seul engagement retraite supporté par l'entreprise est constitué par les indemnités de fin de carrière (IFC) du personnel, la législation prévoyant que des indemnités sont versées aux salariés au moment de leur départ en retraite, en fonction de leur ancienneté et de leur salaire à l'âge de la retraite. Le coût actuariel des engagements est pris en charge chaque année pendant la durée de vie active des salariés. L'incidence des variations d'hypothèses et le coût des services passés non encore acquis sont constatés immédiatement en comptes de résultat.

Les hypothèses de calcul retenues sont un âge de départ volontaire à 65 ans, un taux de turn over fort, un taux d'inflation et d'actualisation à 1%, 2% d'augmentation annuelle des salaires pour l'ensemble du personnel, 45% de taux de charges sociales patronal et la table de mortalité est la table réglementaire INSEE 2016-2018. Le montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées s'élèvent à 160 518 EUR.

2.10) Impôt sur les bénéfices

La holding ALAN ALLMAN ASSOCIATES a opté pour le régime d'intégration fiscale sur certaines de ses filiales pour une durée de 5 ans renouvelée tacitement.

Par cette option, la société mère s'est constituée seule redevable des impositions dues sur l'ensemble du groupe formé par elle-même et ses filiales françaises détenues directement et indirectement à plus de 95% des droits de vote.

2.11) Résultat exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels incluent les éléments qualifiés d'exceptionnels dans leur nature par le droit comptable (notamment les résultats sur cession d'immobilisation, rappels ou dégrèvement d'impôt autres qu'impôt sur les bénéfices). Lorsqu'une nature de charge ou de produit existe également dans la liste des éléments d'exploitation du PCG (notamment, les créances irrécouvrables ou rentrées sur créances amorties et les dons versés et subvention d'équilibre reçues), ils ne sont classés en résultat exceptionnel que si leur montant et/ou leur fréquence n'est pas courant.

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2021	Augmentations	Diminutions	Valeur brute fin 2021
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement	3 677,91			3 677,91
Autres postes d'immobilisations incorporelles	89 378,98	66 605,00	57 808,98	98 175,00
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	93 056,89	66 605,00	57 808,98	101 852,91
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des const.	231 647,00	56 325,98	11 961,35	276 011,63
Installations techniques, matériel et outillages industriels	221 893,39			221 893,39
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers				
- Matériel de transport	31 612,00	20 379,88	33 071,05	18 920,83
- Matériel de bureau et mobilier informatique	282 714,00	24 170,46	110 437,29	196 447,17
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	767 866,39	100 876,32	155 469,69	713 273,02
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	39 572 913,49	591 035,64	121 762,28	40 042 186,85
Autres titres immobilisés	1,00		1,00	
Prêts et autres immobilisations financières	3 452 220,49	2 335 340,29	487 109,45	5 300 451,33
<i>Total immobilisations financières</i>	43 025 134,98	2 926 375,93	608 872,73	45 342 638,18
TOTAL GENERAL	43 886 058,26	3 093 857,25	822 151,40	46 157 764,11

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2021	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2021
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.	3 677,91			3 677,91
Autres immobilisations incorporelles	63 934,00		33 309,00	30 625,00
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	67 611,91		33 309,00	34 302,91
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.	48 079,00	56 584,97	11 961,35	92 702,62
Installations techniques, matériel et outillage indust.	190 219,00	29 542,66		219 761,66
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers				
- Matériel de transport	17 982,00	17 224,77	33 071,05	2 135,72
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	238 466,00	27 049,20	110 437,29	155 077,91
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	494 746,00	130 401,60	155 469,69	469 677,91
TOTAL GENERAL	562 357,91	130 401,60	188 778,69	503 980,82

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2021	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2021
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2021	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2021
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires	102 058,13					102 058,13
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES	102 058,13					102 058,13
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	18 000,00					18 000,00
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>18 000,00</i>					<i>18 000,00</i>
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>						
Autres provisions pour risques et charges						
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	18 000,00					18 000,00
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation	4 500 000,00	4 750 000,00			2 824 250,00	6 425 750,00
Sur autres immobilisations financières		2 312 100,00				2 312 100,00
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients						
Autres provisions dépréciations						
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	4 500 000,00	7 062 100,00			2 824 250,00	8 737 850,00
TOTAL GENERAL	4 620 058,13	7 062 100,00			2 824 250,00	8 857 908,13
Dont dotations et reprises d'exploitation						
Dont dotations et reprises financières		7 062 100,00			2 824 250,00	
Dont dotations et reprises exceptionnelles						
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)	2 331 536,42	485 400,00	1 846 136,42	2 812 421,00
Autres immobilisations financières	2 968 914,91		2 968 914,91	639 800,00
<i>Total actif immobilisé</i>	<i>5 300 451,33</i>	<i>485 400,00</i>	<i>4 815 051,33</i>	<i>3 452 221,00</i>
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	841 324,88	841 324,88		987 473,00
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	80,00	80,00		593,00
Impôts sur les bénéfices				99 576,00
Taxe sur la valeur ajoutée	126 375,47	126 375,47		
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers	13 450,71	13 450,71		1 321,00
Groupe et associés (2)	9 638 618,44	9 638 618,44		8 688 018,00
Débiteurs divers	134 068,04	134 068,04		
<i>Total actif circulant</i>	<i>10 753 917,54</i>	<i>10 753 917,54</i>		<i>9 776 981,00</i>
Charges constatées d'avance	277 259,85	277 259,85		245 153,00
TOTAL DES CREANCES	16 331 628,72	11 516 577,39	4 815 051,33	13 474 355,00
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum	21 971 603,78	5 160 325,78	16 533 452,00	277 826,00	0,48
- à + de un an					25 725 231,00
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	121 350,00		121 350,00		121 350,00
Fournisseurs et comptes rattachés	1 303 666,27	1 303 666,27			606 296,00
Personnel et comptes rattachés	201 838,00	201 838,00			117 488,00
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	210 886,53	210 886,53			152 250,00
Impôts sur les bénéfices	158 065,00	158 065,00			
Taxe sur la valeur ajoutée	219 643,79	219 643,79			220 423,00
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	19 024,08	19 024,08			26 031,00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)	14 247 521,14	14 247 521,14			8 016 303,00
Autres dettes	1 439 632,96	1 439 632,96			1 469 444,00
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	95 000,00	95 000,00			
TOTAL DES DETTES	39 988 231,55	23 055 603,55	16 654 802,00	277 826,00	36 454 816,48
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		3 736 375,50			
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2021	2020
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières	320,58	33,08
<i>Total immobilisations financières</i>	320,58	33,08
Créances		
Créances clients et comptes rattachés		65 978,40
Autres créances	(57,64)	(61,02)
<i>Total créances</i>	(57,64)	65 917,38
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	262,94	65 950,46

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2021	2020
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	31 114,22	51 456,84
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>	<i>31 114,22</i>	<i>51 456,84</i>
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	590 591,83	267 992,00
Dettes fiscales et sociales	302 324,81	207 505,19
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>892 916,64</i>	<i>475 497,19</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	8 107,96	1 143,00
<i>Total dettes diverses</i>	<i>8 107,96</i>	<i>1 143,00</i>
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	932 138,82	528 097,03

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2021	2020
Charges d'exploitation :	277 259,85	245 152,69
<i>Total charges d'exploitation</i>	<i>277 259,85</i>	<i>245 152,69</i>
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	277 259,85	245 152,69
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	277 259,85	245 152,69

Nature des produits	2021	2020
Produits d'exploitation :	95 000,00	
<i>Total produits d'exploitation</i>	<i>95 000,00</i>	
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	95 000,00	
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)	95 000,00	
TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	182 259,85	245 152,69

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	4 550 000,00			4 550 000,00	0,10
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	4 550 000,00			4 550 000,00	

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	01/01/2021	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2021
Capital en nombre d'actions							
Valeur nominale							
Capital social ou individuel	455 000,00						455 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...							
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	45 500,00						45 500,00
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves	2 885 340,50						2 885 340,50
Report à nouveau	6 415 641,85			5 972 432,69			12 388 074,54
Résultat de l'exercice	5 972 432,69			(5 972 432,69)		(3 639 996,14)	(3 639 996,14)
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	102 058,13						102 058,13
Dividendes versés							
Total capitaux propres	15 875 973,17					(3 639 996,14)	12 235 977,03

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2021	2020
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales	173,50	3 430,00
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	20 420,00	
<i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	<i>20 593,50</i>	<i>3 430,00</i>
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles	24 500,00	
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières	121 762,28	340 200,00
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés</i>	<i>146 262,28</i>	<i>340 200,00</i>
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		31 127,69
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
<i>Total autres charges exceptionnelles</i>		<i>31 127,69</i>
Autres		
<i>Total autres</i>		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	17 918,74	18 000,00
Total des charges exceptionnelles	184 774,52	392 757,69

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2021	2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Débits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		
<i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>		
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles	9 850,30	
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières	16 598,00	382 500,00
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total produits des cessions d'éléments d'actif</i>	26 448,30	382 500,00
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation	114 125,00	
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
<i>Total autres produits exceptionnels</i>	114 125,00	
Autres		
<i>Total autres</i>		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL	140 573,30	382 500,00

RESULTAT EXCEPTIONNEL

	2021			2020		
	Produits	Charges	Résultat	Produits	Charges	Résultat
Résultat exceptionnel sur opérations de gestion		20 593,50	(20 593,50)		3 430,00	(3 430,00)
Résultat sur exercices antérieurs						
Résultat sur cessions d'éléments d'actifs	26 448,30	146 262,28	(119 813,98)	382 500,00	340 200,00	42 300,00
Résultat sur autres éléments exceptionnels	114 125,00		114 125,00		31 127,69	(31 127,69)
Résultat exceptionnel hors dépréciations et provisions	140 573,30	166 855,78	(26 282,48)	382 500,00	374 757,69	7 742,31
QP des subvention d'investissement virée au résultat						
Dépréciations exceptionnelles		17 918,74	(17 918,74)		18 000,00	(18 000,00)
Transferts de charges exceptionnelles						
<u>Autres :</u>						
Provisions pour risques et charges exceptionnels		17 918,74	(17 918,74)		18 000,00	(18 000,00)
TOTAL	140 573,30	184 774,52	(44 201,22)	382 500,00	392 757,69	(10 257,69)

CHARGES FINANCIERES

Nature des charges	2021	2020
Charges d'intérêts		
Intérêts des emprunts et dettes	332 183,94	355 398,85
dont : intérêts des emprunts et dettes assimilées	332 183,94	355 398,85
dont : Intérêts des emprunts et dettes rattachées à des participation		
Intérêts des emprunts pour la trésorerie		
Intérêts des comptes courants et des dépôts créditeurs	145 684,85	83 166,93
Intérêts bancaires et sur opérations de financement (escompte,...)		
Intérêts des obligations cautionnées		
Intérêts des autres dettes		
dont : Intérêts des dettes commerciales		
dont : Intérêts des dettes diverses		
<i>Total charges d'intérêts</i>	477 868,79	438 565,78
Pertes sur créances liées à des participations		
Escomptes accordés		
Pertes de change	18,78	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions	7 062 100,00	2 820 000,00
Total des charges financières	7 539 987,57	3 258 565,78
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GU)	7 539 987,57	3 258 565,78

PRODUITS FINANCIERS

Nature des produits	2021	2020
Produits de participations		
Revenus des titres de participation		
Revenus sur autres formes de participation		
Revenus des créances rattachées à des participations		
<i>Total produits de participations</i>	635 026,65	8 479 671,71
Produits des autres immobilisations financières		
Revenus des titres immobilisés		
Revenus des prêts		
Revenus des créances immobilisées		
<i>Total produits des autres immobilisations financières</i>	287,50	13 551,36
Revenus des autres créances		
Revenus des créances commerciales		
Revenus des créances diverses		
<i>Total revenus des autres créances</i>		
Revenus des valeurs mobilières de placement		
Escomptes obtenus		
Gains de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres produits financiers	120 831,59	100 564,07
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 824 250,00	
Total des produits financiers	3 580 395,74	8 593 787,14
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GP)	3 580 395,74	8 593 787,14

ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES

[illegible]

TOTAL GENERAL	19 442 602,00		7 352 000,00			12 090 602,00
---------------	---------------	--	--------------	--	--	---------------

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS

[illegible]

TOTAL GENERAL	8 314 296,00		368 496,00			7 945 800,00
----------------------	---------------------	--	-------------------	--	--	---------------------

DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES

Postes concernés	Dettes garanties	Montant des sûretés	Valeurs comptables nettes des biens donnés en garantie
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	10 815 084,00	10 815 084,00	23 471 484,61
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
<i>Total autres dettes</i>			
TOTAL	10 815 084,00	10 815 084,00	23 471 484,61

EFFECTIF MOYEN

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2021	2020
Cadres	26	18
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	20	17
<u>Autres :</u>		
TOTAL	46	35

IDENTITÉ DES SOCIÉTÉS MÈRES CONSOLIDANT

LES COMPTES DE LA SOCIÉTÉ

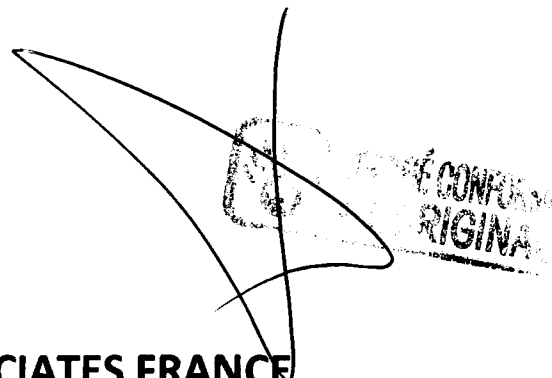
Forme Juridique	Désignation de l'entreprise et adresse du siège social	Pourcentage détenu
SA	ALAN ALLMAN ASSOCIATES SA 15 RUE ROUGET DE LISLE - 92130 ISSY-LES-MOULINEAUX	100

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
ALPHA 2F	172 000,00	(496 437,06)	100,00	2 877 729,78	1 877 729,78		160 000,00	5 787 674,00	(27 569,31)	
ARGAIN	38 813,00	453 288,95	95,33	292 777,00	292 777,00		100 000,00	7 696 240,00	344 372,00	76 264,00
FWD	16 000,00	(415 972,15)	100,00	2 256 937,34	506 937,34		100 000,00	2 362 166,00	(149 222,28)	35 000,00
WE+ HOLDING FRANCE	5 600 000,00	5 191 896,52	95,50	7 836 721,00	4 336 721,00		5 000 000,00		(588 081,76)	
AAA ACADEMY	20 000,00	(130 085,49)	100,00	20 000,00	20 000,00		20 000,00	453 293,00	52 094,94	
HELI AAA	10 000,00	95 108,17	100,00	10 000,00	10 000,00		257 000,00	306 350,00	130 408,84	
COMITEM	40 000,00	101 180,60	95,05	2 338 081,72	2 162 331,72		100 000,00	1 700 062,00	55 887,07	23 762,50
ALIKE PARTNER	150 000,00	(41 534,60)	100,00	30 000,80	30 000,80				(1 459,23)	
SIDERLOG	58 320,00	1 981 921,47	100,00	7 357 013,51	7 357 013,51		515 000,00	18 716 442,00	538 182,01	500 000,00
AIYO OPUS FINANCE GROUP	109 005,75	6 045 391,44	77,96	4 264 050,69	4 264 050,69		200 000,00	10 031 282,00	833 369,68	
AIYO MANAGEMENT	20 000,00	32 897,75	50,00	690 073,49	690 073,49				(324,08)	
ALTHEA	2 106 400,00	4 760 626,12	80,00	10 242 400,50	10 242 400,50		600 000,00	20 861 933,00	1 316 828,52	
ALTCO PARTNERS	2 875 010,00	2 966 158,71	41,74	1 826 401,00	1 826 401,00			108 856,60	53 450,71	0,15

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	21 697,57
Autres honoraires	
TOTAL	21 697,57



ALAN ALLMAN ASSOCIATES FRANCE

9-15, RUE ROUGET DE LISLE
92130 ISSY-LES-MOULINEAUX

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2021**

SOFIDEM & Associés
Commissaire aux comptes

Membre de la Compagnie
de PARIS

12, Avenue de l'Opéra
75001 PARIS

SEC BURETTE
Commissaire aux comptes

Membre de la Compagnie de
Normandie

9, Rue Malatiré
76012 ROUEN CEDEX 1

À l'Associé Unique,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ALAN ALLMAN ASSOCIATES FRANCE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

VÉRIFICATIONS SPÉCIFIQUES

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

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 à l'associé unique.

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 qui figurent dans le rapport de gestion.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et à l'identité des détenteurs du capital vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

RESPONSABILITÉS DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

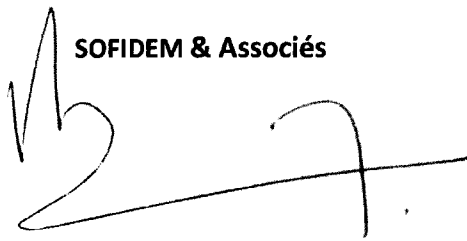
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

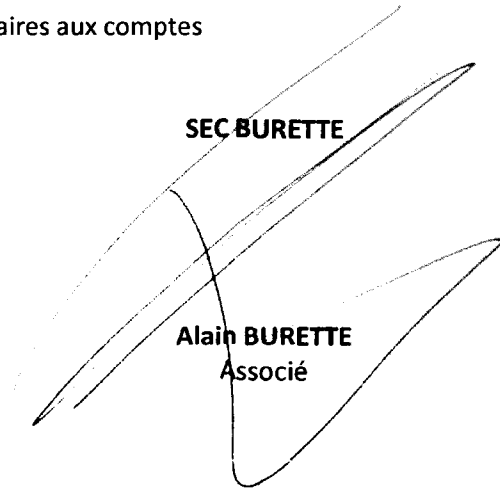
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder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

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Paris et Rouen le 16 mai 2022

Les commissaires aux comptes


SOFIDEM & Associés
Philippe NOURY
Associé


SEC BURETTE
Alain BURETTE
Associé

BILAN ACTIF

	2021			2020
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	3 677,91	3 677,91		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	31 570,00	30 625,00	945,00	25 445,00
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	66 605,00		66 605,00	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>101 852,91</i>	<i>34 302,91</i>	<i>67 550,00</i>	<i>25 445,00</i>
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	276 011,63	92 702,62	183 309,01	183 568,33
Installations techniques, matériel et outillage industriels	221 893,39	219 761,66	2 131,73	31 674,33
Autres immobilisations corporelles	215 368,00	157 213,63	58 154,37	57 877,48
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>713 273,02</i>	<i>469 677,91</i>	<i>243 595,11</i>	<i>273 120,14</i>
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	40 042 186,85	6 425 750,00	33 616 436,85	35 072 913,49
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				1,00
Prêts	2 331 536,42		2 331 536,42	2 812 420,56
Autres immobilisations financières	2 968 914,91	2 312 100,00	656 814,91	639 799,93
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>45 342 638,18</i>	<i>8 737 850,00</i>	<i>36 604 788,18</i>	<i>38 525 134,98</i>
ACTIF IMMOBILISE	46 157 764,11	9 241 830,82	36 915 933,29	38 823 700,12
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<i>Total des stocks</i>				
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes				2 000,00
Clients et comptes rattachés	841 324,88		841 324,88	987 473,25
Autres créances	9 912 592,66		9 912 592,66	8 789 507,89
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>10 753 917,54</i>		<i>10 753 917,54</i>	<i>9 778 981,14</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	4 295 097,90		4 295 097,90	3 501 016,41
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>4 295 097,90</i>		<i>4 295 097,90</i>	<i>3 501 016,41</i>
Charges constatées d'avance	277 259,85		277 259,85	245 152,69
ACTIF CIRCULANT	15 326 275,29		15 326 275,29	13 525 150,24
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	61 484 039,40	9 241 830,82	52 242 208,58	52 348 850,36

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

BILAN PASSIF

	2021	2020
Capital social ou individuel Dont versé : 455 000,00	455 000,00	455 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	45 500,00	45 500,00
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	2 885 340,50	2 885 340,50
Report à nouveau	12 388 074,54	6 415 641,85
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(3 639 996,14)	5 972 432,69
<i>Total situation nette</i>	<i>12 133 918,90</i>	<i>15 773 915,04</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	102 058,13	102 058,13
CAPITAUX PROPRES	12 235 977,03	15 875 973,17
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	18 000,00	18 000,00
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	18 000,00	18 000,00
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	21 971 603,78	25 725 231,48
Emprunts et dettes financières divers	14 368 871,14	8 137 652,86
<i>Total dettes financières</i>	<i>36 340 474,92</i>	<i>33 862 884,34</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 303 666,27	606 296,42
Dettes fiscales et sociales	809 457,40	516 252,62
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>2 113 123,67</i>	<i>1 122 549,04</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 439 632,96	1 469 443,81
<i>Total dettes diverses</i>	<i>1 439 632,96</i>	<i>1 469 443,81</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance	95 000,00	
DETTES	39 988 231,55	36 454 877,19
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	52 242 208,58	52 348 850,36

COMPTE DE RESULTAT

	2021			2020
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	7 712 771,85	24 000,00	7 736 771,85	6 480 090,84
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	7 712 771,85	24 000,00	7 736 771,85	6 480 090,84
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			30 334,16	
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			4 878,93	6 061,50
Autres produits (1) (11)			1 572,12	347,10
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			7 773 557,06	6 486 499,44
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) (6 bis)			4 490 782,68	3 407 842,98
<i>Total charges externes</i>			<i>4 490 782,68</i>	<i>3 407 842,98</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			121 940,48	145 268,94
Charges de personnel				
Salaires et traitements			2 069 469,44	1 638 225,40
Charges sociales (10)			764 066,59	578 295,26
<i>Total charges de personnel</i>			<i>2 833 536,03</i>	<i>2 216 520,66</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			112 482,21	133 522,91
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>112 482,21</i>	<i>133 522,91</i>
Autres charges (12)			7 142,75	11 284,93
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			7 565 884,15	5 914 440,42
RESULTAT D'EXPLOITATION			207 672,91	572 059,02
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)			635 026,65	8 479 671,71
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)			287,50	13 551,36
Autres intérêts et produits assimilés (5)			120 831,59	100 564,07
Reprises sur provisions et transferts de charges			2 824 250,00	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			3 580 395,74	8 593 787,14
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			7 062 100,00	2 820 000,00
Intérêts et charges assimilées (6)			477 868,79	438 565,78
Différences négatives de change			18,78	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			7 539 987,57	3 258 565,78
RESULTAT FINANCIER			(3 959 591,83)	5 335 221,36
RESULTAT COURANT			(3 751 918,92)	5 907 280,38

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2021	2020
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	140 573,30	382 500,00
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	140 573,30	382 500,00
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	20 593,50	3 430,00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	146 262,28	371 327,69
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	17 918,74	18 000,00
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	184 774,52	392 757,69
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(44 201,22)	(10 257,69)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(156 124,00)	(75 410,00)
TOTAL DES PRODUITS	11 494 526,10	15 462 786,58
TOTAL DES CHARGES	15 134 522,24	9 490 353,89
BENEFICE ou PERTE	(3 639 996,14)	5 972 432,69

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	
(2) Dont produits de locations immobilières	582 333,54
(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs	
(3) Dont crédit-bail mobilier	220 160,98
(3) Dont crédit-bail immobilier	
(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs	
(5) Dont produits concernant les entreprises liées	750 998,54
(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	145 684,85
(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général	
(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes	
(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles	
(9) Dont transferts de charges	4 878,93
(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant	
(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	
(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	6 974,81

Informations générales et description de l'activité

Alan Allman Associates France SAS (« L'entreprise » ou « La Société ») est une holding immatriculée en France le 15 avril 2009 et domiciliée au 9 Rue Rouget de Lisle, 92130 Issy-les-Moulineaux, France, dont l'objet est la prise de participations dans des sociétés et de les accompagner dans leur croissance et leur développement.

Les comptes sociaux ont été établis pour l'exercice de 12 mois clos au 31 décembre 2021. Ils sont présentés en euros sauf indication contraire.

Faits pertinents

a) Opérations de restructuration

Une transmission universelle de patrimoine a été réalisée de la société SINAD vers la Société en janvier 2021.

Une fusion simplifiée a été réalisée en juin 2021 des sociétés GB OUEST et ACT'M ADVISORS au sein de la société A2F devenue ALPHA 2F, détenue à 100% par la Société.

Une fusion simplifiée a été réalisée en juin 2021 de la société MWA au sein de la société ACCELE devenue FWD, détenue à 100% par la Société.

b) Epidémie de COVID-19

Alan Allman Associates France exerce une activité de holding et n'a pas constaté d'impact significatif du contexte sur son activité et sa performance financière.

L'impact COVID19 porte essentiellement à ce jour sur le ralentissement du rythme des croissances externes que pourraient mener le Groupe.

La crise sanitaire n'a pas d'impact significatif sur les filiales directes et indirectes de la Société.

c) Transition climatique

Face à l'urgence climatique marquée par la pollution et la disparition progressive d'espèces et de ressources, aux évolutions réglementaires en matière d'environnement qui concernent de plus en plus de sociétés, au changement du regard des consommateurs exigeants, aux engagements éthiques et éco-responsables de plus en plus nombreux de la part des fabricants, la Société a engagé une démarche volontaire en matière de RSE. Notamment, en 2021, elle a communiqué sur le site internet du groupe (www.alan-allman.com) sur les principaux engagements et actions qu'elle compte mettre en place au cours des prochaines années, en lien avec la décarbonation de la phase de production à l'horizon de 2030. Sa stratégie consiste :

- A mettre en place des actions respectueuses de l'environnement et de fait, observe ses propres pratiques en termes de tri des déchets afin de s'améliorer au quotidien ;
- A mettre en place un environnement numérique responsable ;
- A mettre en place un bilan carbone afin de disposer d'indicateurs permettant de fixer des objectifs chiffrés pour les années à venir.

d) Evénements postérieurs à la date de clôture

A la date d'arrêté des comptes de la société, la direction de la société n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation.

2) REGLES ET METHODES COMPTABLES

2.1) Base de préparation des comptes sociaux

Les comptes sociaux de la Société ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC 2014-03 relatif au PCG).

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

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices.

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

Seules sont exprimées les informations significatives.

2.2) Immobilisation incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, ainsi que tous les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs concernés. Les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires...) sont comptabilisés directement en charges.

La durée d'utilisation généralement retenue pour le calcul de l'amortissement, selon la méthode linéaire, est :

- Logiciels : 1 an
- Site Internet : 1 an
- Frais d'établissement : 5 ans

2.3) Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, ainsi que tous les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs concernés. Les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires...) sont comptabilisés directement en charges.

L'amortissement est calculé en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus de l'actif. A ce titre, le mode linéaire est retenu sur les durées suivantes :

- Agencements, installations : 5 à 10 ans
- Matériel de bureau et informatique : 3 ans
- Mobilier : 5 ans

2.4) Titres de participation et créances rattachées

Les titres de participation sont constitués des investissements durables qui permettent d'assurer le contrôle de la société émettrice ou d'y exercer une influence notable, ou qui permettent d'établir avec la société émettrice des relations d'affaires. Ces titres sont comptabilisés à leur coût d'acquisition, y compris les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires...)

A toute autre date que leur date d'entrée, les titres de participation, cotées ou non, sont évalués à leur valeur d'utilité représentant ce que l'entité accepterait de décaisser pour obtenir cette participation si elle avait à l'acquérir. L'approche par l'actif net comptable est retenue pour estimer la valeur d'utilité.

Lorsque les titres de participation et les créances rattachées ont une valeur actuelle inférieure à leur valeur comptable, les titres de participation sont dépréciés avant de procéder à la dépréciation des créances rattachées (sauf si une situation particulière justifie un ordre de dépréciation différent). Cette approche est fondée sur les règles applicables en matière de liquidation qui prévoient le règlement des dettes avant le remboursement du capital.

2.5) Autres immobilisations financières

Figurent essentiellement dans ce poste les dépôts et cautionnement versés lors de la signature des baux des locaux loués ainsi que les titres, autres que les participations, que la Société a l'intention de conserver durablement.

2.6) Disponibilités

Les disponibilités comprennent les espèces ou valeurs assimilables en banque et en caisse ainsi que les bons qui sont, dès leur souscription, remboursable à tout moment.

Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

2.7) Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Elles sont classées, en bas de bilan et dans l'état des échéanciers selon la durée restant à courir, à la date de clôture du bilan, jusqu'à leur échéance en distinguant les créances à un an au plus et à plus d'un an.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

2.8) Dettes

Les dettes sont enregistrées à leur valeur nominale de remboursement. Elles ne font pas l'objet d'actualisation.

Les dettes sont classées, en bas de bilan et dans l'état des échéanciers selon la durée restant à courir, à la date de clôture du bilan, jusqu'à leur échéance en distinguant les dettes à un an au plus, à plus d'un an et cinq ans au plus et à plus de cinq ans.

2.9) Engagements retraite

Le seul engagement retraite supporté par l'entreprise est constitué par les indemnités de fin de carrière (IFC) du personnel, la législation prévoyant que des indemnités sont versées aux salariés au moment de leur départ en retraite, en fonction de leur ancienneté et de leur salaire à l'âge de la retraite. Le coût actuariel des engagements est pris en charge chaque année pendant la durée de vie active des salariés. L'incidence des variations d'hypothèses et le coût des services passés non encore acquis sont constatés immédiatement en comptes de résultat.

Les hypothèses de calcul retenues sont un âge de départ volontaire à 65 ans, un taux de turn over fort, un taux d'inflation et d'actualisation à 1%, 2% d'augmentation annuelle des salaires pour l'ensemble du personnel, 45% de taux de charges sociales patronal et la table de mortalité est la table réglementaire INSEE 2016-2018. Le montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées s'élèvent à 160 518 EUR.

2.10) Impôt sur les bénéfices

La holding ALAN ALLMAN ASSOCIATES a opté pour le régime d'intégration fiscale sur certaines de ses filiales pour une durée de 5 ans renouvelée tacitement.

Par cette option, la société mère s'est constituée seule redevable des impositions dues sur l'ensemble du groupe formé par elle-même et ses filiales françaises détenues directement et indirectement à plus de 95% des droits de vote.

2.11) Résultat exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels incluent les éléments qualifiés d'exceptionnels dans leur nature par le droit comptable (notamment les résultats sur cession d'immobilisation, rappels ou dégrèvement d'impôt autres qu'impôt sur les bénéfices). Lorsqu'une nature de charge ou de produit existe également dans la liste des éléments d'exploitation du PCG (notamment, les créances irrécouvrables ou rentrées sur créances amorties et les dons versés et subvention d'équilibre reçues), ils ne sont classés en résultat exceptionnel que si leur montant et/ou leur fréquence n'est pas courant.

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2021	Augmentations	Diminutions	Valeur brute fin 2021
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement	3 677,91			3 677,91
Autres postes d'immobilisations incorporelles	89 378,98	66 605,00	57 808,98	98 175,00
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	93 056,89	66 605,00	57 808,98	101 852,91
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des const.	231 647,00	56 325,98	11 961,35	276 011,63
Installations techniques, matériel et outillages industriels	221 893,39			221 893,39
Autres Immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers				
- Matériel de transport	31 612,00	20 379,88	33 071,05	18 920,83
- Matériel de bureau et mobilier informatique	282 714,00	24 170,46	110 437,29	196 447,17
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	767 866,39	100 876,32	155 469,69	713 273,02
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	39 572 913,49	591 035,64	121 762,28	40 042 186,85
Autres titres immobilisés	1,00		1,00	
Prêts et autres immobilisations financières	3 452 220,49	2 335 340,29	487 109,45	5 300 451,33
<i>Total immobilisations financières</i>	43 025 134,98	2 926 375,93	608 872,73	45 342 638,18
TOTAL GENERAL	43 886 058,26	3 093 857,25	822 151,40	46 157 764,11

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2021	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2021
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.	3 677,91			3 677,91
Autres immobilisations incorporelles	63 934,00		33 309,00	30 625,00
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	67 611,91		33 309,00	34 302,91
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.	48 079,00	56 584,97	11 961,35	92 702,62
Installations techniques, matériel et outillage indust.	190 219,00	29 542,66		219 761,66
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers				
- Matériel de transport	17 982,00	17 224,77	33 071,05	2 135,72
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	238 466,00	27 049,20	110 437,29	155 077,91
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	494 746,00	130 401,60	155 469,69	469 677,91
TOTAL GENERAL	562 357,91	130 401,60	188 778,69	503 980,82

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2021	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2021
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2021	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2021
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires	102 058,13					102 058,13
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES	102 058,13					102 058,13
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	18 000,00					18 000,00
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>18 000,00</i>					<i>18 000,00</i>
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>						
Autres provisions pour risques et charges						
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	18 000,00					18 000,00
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation	4 500 000,00	4 750 000,00			2 824 250,00	6 425 750,00
Sur autres immobilisations financières		2 312 100,00				2 312 100,00
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients						
Autres provisions dépréciations						
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	4 500 000,00	7 062 100,00			2 824 250,00	8 737 850,00
TOTAL GENERAL	4 620 058,13	7 062 100,00			2 824 250,00	8 857 908,13
Dont dotations et reprises d'exploitation						
Dont dotations et reprises financières		7 062 100,00			2 824 250,00	
Dont dotations et reprises exceptionnelles						
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif Immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)	2 331 536,42	485 400,00	1 846 136,42	2 812 421,00
Autres immobilisations financières	2 968 914,91		2 968 914,91	639 800,00
<i>Total actif immobilisé</i>	<i>5 300 451,33</i>	<i>485 400,00</i>	<i>4 815 051,33</i>	<i>3 452 221,00</i>
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	841 324,88	841 324,88		987 473,00
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	80,00	80,00		
Impôts sur les bénéfices				593,00
Taxe sur la valeur ajoutée	126 375,47	126 375,47		99 576,00
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers	13 450,71	13 450,71		1 321,00
Groupe et associés (2)	9 638 618,44	9 638 618,44		8 688 018,00
Débiteurs divers	134 068,04	134 068,04		
<i>Total actif circulant</i>	<i>10 753 917,54</i>	<i>10 753 917,54</i>		<i>9 776 981,00</i>
Charges constatées d'avance	277 259,85	277 259,85		245 153,00
TOTAL DES CREANCES	16 331 628,72	11 516 577,39	4 815 051,33	13 474 355,00
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum	21 971 603,78	5 160 325,78	16 533 452,00	277 826,00	0,48
- à + de un an					25 725 231,00
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	121 350,00		121 350,00		121 350,00
Fournisseurs et comptes rattachés	1 303 666,27	1 303 666,27			606 296,00
Personnel et comptes rattachés	201 838,00	201 838,00			117 488,00
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	210 886,53	210 886,53			152 250,00
Impôts sur les bénéfices	158 065,00	158 065,00			
Taxe sur la valeur ajoutée	219 643,79	219 643,79			220 423,00
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	19 024,08	19 024,08			26 031,00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)	14 247 521,14	14 247 521,14			8 016 303,00
Autres dettes	1 439 632,96	1 439 632,96			1 469 444,00
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	95 000,00	95 000,00			
TOTAL DES DETTES	39 988 231,55	23 055 603,55	16 654 802,00	277 826,00	36 454 816,48
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		3 736 375,50			
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2021	2020
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières	320,58	33,08
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>320,58</i>	<i>33,08</i>
Créances		
Créances clients et comptes rattachés		65 978,40
Autres créances	(57,64)	(61,02)
<i>Total créances</i>	<i>(57,64)</i>	<i>65 917,38</i>
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	262,94	65 950,46

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2021	2020
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	31 114,22	51 456,84
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>	<i>31 114,22</i>	<i>51 456,84</i>
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	590 591,83	267 992,00
Dettes fiscales et sociales	302 324,81	207 505,19
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>892 916,64</i>	<i>475 497,19</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	8 107,96	1 143,00
<i>Total dettes diverses</i>	<i>8 107,96</i>	<i>1 143,00</i>
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	932 138,82	528 097,03

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2021	2020
Charges d'exploitation :	277 259,85	245 152,69
<i>Total charges d'exploitation</i>	<i>277 259,85</i>	<i>245 152,69</i>
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	277 259,85	245 152,69
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	277 259,85	245 152,69

Nature des produits	2021	2020
Produits d'exploitation :	95 000,00	
<i>Total produits d'exploitation</i>	<i>95 000,00</i>	
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATEES D'AVANCE	95 000,00	
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)	95 000,00	
TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATEES D'AVANCE	182 259,85	245 152,69

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	4 550 000,00			4 550 000,00	0,10
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	4 550 000,00			4 550 000,00	

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	01/01/2021	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2021
Capital en nombre d'actions							
Valeur nominale							
Capital social ou individuel	455 000,00						455 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...							
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	45 500,00						45 500,00
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves	2 885 340,50						2 885 340,50
Report à nouveau	6 415 641,85			5 972 432,69			12 388 074,54
Résultat de l'exercice	5 972 432,69			(5 972 432,69)		(3 639 996,14)	(3 639 996,14)
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	102 058,13						102 058,13
Dividendes versés							
Total capitaux propres	15 875 973,17					(3 639 996,14)	12 235 977,03

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2021	2020
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales	173,50	3 430,00
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	20 420,00	
<i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	<i>20 593,50</i>	<i>3 430,00</i>
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles	24 500,00	
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières	121 762,28	340 200,00
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés</i>	<i>146 262,28</i>	<i>340 200,00</i>
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		31 127,69
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
<i>Total autres charges exceptionnelles</i>		<i>31 127,69</i>
Autres		
<i>Total autres</i>		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	17 918,74	18 000,00
Total des charges exceptionnelles	184 774,52	392 757,69

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2021	2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		
<i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>		
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles	9 850,30	
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières	16 598,00	382 500,00
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total produits des cessions d'éléments d'actif</i>	<i>26 448,30</i>	<i>382 500,00</i>
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation	114 125,00	
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
<i>Total autres produits exceptionnels</i>	<i>114 125,00</i>	
Autres		
<i>Total autres</i>		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL	140 573,30	382 500,00

RESULTAT EXCEPTIONNEL

	2021			2020		
	Produits	Charges	Résultat	Produits	Charges	Résultat
Résultat exceptionnel sur opérations de gestion		20 593,50	(20 593,50)		3 430,00	(3 430,00)
Résultat sur exercices antérieurs						
Résultat sur cessions d'éléments d'actifs	26 448,30	146 262,28	(119 813,98)	382 500,00	340 200,00	42 300,00
Résultat sur autres éléments exceptionnels	114 125,00		114 125,00		31 127,69	(31 127,69)
Résultat exceptionnel hors dépréciations et provisions	140 573,30	166 855,78	(26 282,48)	382 500,00	374 757,69	7 742,31
QP des subvention d'investissement virée au résultat						
Dépréciations exceptionnelles		17 918,74	(17 918,74)		18 000,00	(18 000,00)
Transferts de charges exceptionnelles						
<u>Autres :</u>						
Provisions pour risques et charges exceptionnels		17 918,74	(17 918,74)		18 000,00	(18 000,00)
TOTAL	140 573,30	184 774,52	(44 201,22)	382 500,00	392 757,69	(10 257,69)

CHARGES FINANCIERES

Nature des charges	2021	2020
Charges d'intérêts		
Intérêts des emprunts et dettes	332 183,94	355 398,85
dont : intérêts des emprunts et dettes assimilées	332 183,94	355 398,85
dont : Intérêts des emprunts et dettes rattachées à des participation		
Intérêts des emprunts pour la trésorerie		
Intérêts des comptes courants et des dépôts créditeurs	145 684,85	83 166,93
Intérêts bancaires et sur opérations de financement (escompte,...)		
Intérêts des obligations cautionnées		
Intérêts des autres dettes		
dont : Intérêts des dettes commerciales		
dont : Intérêts des dettes diverses		
<i>Total charges d'intérêts</i>	477 868,79	438 565,78
Pertes sur créances liées à des participations		
Escomptes accordés		
Pertes de change	18,78	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions	7 062 100,00	2 820 000,00
Total des charges financières	7 539 987,57	3 258 565,78
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GU)	7 539 987,57	3 258 565,78

PRODUITS FINANCIERS

Nature des produits	2021	2020
Produits de participations		
Revenus des titres de participation		
Revenus sur autres formes de participation		
Revenus des créances rattachées à des participations		
<i>Total produits de participations</i>	635 026,65	8 479 671,71
Produits des autres immobilisations financières		
Revenus des titres immobilisés		
Revenus des prêts		
Revenus des créances immobilisées		
<i>Total produits des autres immobilisations financières</i>	287,50	13 551,36
Revenus des autres créances		
Revenus des créances commerciales		
Revenus des créances diverses		
<i>Total revenus des autres créances</i>		
Revenus des valeurs mobilières de placement		
Escomptes obtenus		
Gains de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres produits financiers	120 831,59	100 564,07
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 824 250,00	
Total des produits financiers	3 580 395,74	8 593 787,14
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GP)	3 580 395,74	8 593 787,14

ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals et cautions	7 352 000,00		7 352 000,00			
Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités	160 518,00					160 518,00
Autres engagements donnés :						
DAT - Contrat CIC EST	115 000,00					115 000,00
NANTISSEMENTS TITRES (emprunts)	10 815 084,00					10 815 084,00
NANTISSEMENTS FDC 3A DECOUVERT	1 000 000,00					1 000 000,00
TOTAL	19 442 602,00		7 352 000,00			12 090 602,00

TOTAL GENERAL	19 442 602,00		7 352 000,00			12 090 602,00
----------------------	----------------------	--	---------------------	--	--	----------------------

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS

Engagements reçus	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals et cautions et garanties	6 945 800,00					6 945 800,00
Autres engagements reçus :						
Découvert autorisé CRCA	1 000 000,00					1 000 000,00
COMITEM (Clause de retour à meilleure fortune)	95 927,00		95 927,00			
ALPHA 2F (Clause de retour à meilleure fortune)	272 569,00		272 569,00			
TOTAL	8 314 296,00		368 496,00			7 945 800,00

TOTAL GENERAL	8 314 296,00		368 496,00			7 945 800,00
----------------------	---------------------	--	-------------------	--	--	---------------------

DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES

Postes concernés	Dettes garanties	Montant des sûretés	Valeurs comptables nettes des biens donnés en garantie
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	10 815 084,00	10 815 084,00	23 471 484,61
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
<i>Total autres dettes</i>			
TOTAL	10 815 084,00	10 815 084,00	23 471 484,61

EFFECTIF MOYEN

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2021	2020
Cadres	26	18
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	20	17
<u>Autres :</u>		
TOTAL	46	35

LES COMPTES DE LA SOCIÉTÉ

[illegible]

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et re- port à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avais donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
ALPHA 2F	172 000,00	(496 437,06)	100,00	2 877 729,78	1 877 729,78		160 000,00	5 787 674,00	(27 569,31)	
ARGAIN	38 813,00	453 288,95	95,33	292 777,00	292 777,00		100 000,00	7 696 240,00	344 372,00	76 264,00
FWD	16 000,00	(415 972,15)	100,00	2 256 937,34	506 937,34		100 000,00	2 362 166,00	(149 222,28)	35 000,00
WE+ HOLDING FRANCE	5 600 000,00	5 191 896,52	95,50	7 836 721,00	4 336 721,00		5 000 000,00		(588 081,76)	
AAA ACADEMY	20 000,00	(130 085,49)	100,00	20 000,00	20 000,00		20 000,00	453 293,00	52 094,94	
HELI AAA	10 000,00	95 108,17	100,00	10 000,00	10 000,00		257 000,00	306 350,00	130 408,84	
COMITEM	40 000,00	101 180,60	95,05	2 338 081,72	2 162 331,72		100 000,00	1 700 062,00	55 887,07	23 762,50
ALIKE PARTNER	150 000,00	(41 534,60)	100,00	30 000,80	30 000,80				(1 459,23)	
SIDERLOG	58 320,00	1 981 921,47	100,00	7 357 013,51	7 357 013,51		515 000,00	18 716 442,00	538 182,01	500 000,00
AIYO OPUS FINANCE GROUP	109 005,75	6 045 391,44	77,96	4 264 050,69	4 264 050,69		200 000,00	10 031 282,00	833 369,68	
AIYO MANAGEMENT	20 000,00	32 897,75	50,00	690 073,49	690 073,49				(324,08)	
ALTHEA	2 106 400,00	4 760 626,12	80,00	10 242 400,50	10 242 400,50		600 000,00	20 861 933,00	1 316 828,52	
ALTCO PARTNERS	2 875 010,00	2 966 158,71	41,74	1 826 401,00	1 826 401,00			108 856,60	53 450,71	0,15

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	21 697,57
Autres honoraires	
TOTAL	21 697,57

ALAN ALLMAN ASSOCIATES FRANCE
Société par actions simplifiée au capital de 455.000 euros
Siège social : 15 rue Rouget de Lisle 92130 Issy-les-Moulineaux
511 860 611 R.C.S. NANTERRE

**PROCES-VERBAL DE DECISIONS DES DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE
DU 1^{er} JUIN 2022**

L'an deux mille vingt-deux,
Le 1^{er} juin
A 12 heures

L'Associée unique,

La Société ALAN ALLMAN ASSOCIATES INTERNATIONAL, société par responsabilité limitée au capital de 462 500 euros, dont le siège est situé 11 boulevard Prince Henri L1724 Luxembourg, représentée par Jean-Marie THUAL en sa qualité de Gérant, est présente.

La société SOFIDEM & ASSOCIES, co-commissaire aux comptes est absente et excusée.

La société SEC BURETTE, co-commissaire aux comptes est absente et excusée.

Après avoir pris acte de l'ordre du jour suivant :

- Présentation du rapport de gestion établi par le Président
- Lecture du rapport sur les comptes annuels du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes et opérations de l'exercice clos au 31 décembre 2021, et quitus au Président,
- Affectation des résultats,
- Approbation des conventions visées à l'article L227-10 du Code de commerce,
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales.

A déclaré :

- avoir été convoquée conformément à la loi et aux statuts par le Président et avoir eu communication de tous les documents et renseignements prévus par la loi et les statuts et en conséquence déclare la convocation régulière,

A pris les décisions suivantes portées à cet ordre du jour :

PREMIERE DECISION

L'Associée unique, après avoir obtenu présentation du rapport de gestion du Président de la Société et entendu lecture du rapport sur les comptes annuels des Commissaires aux comptes, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils ont été présentés et d'après lesquels il ressort une perte de (3 639 996,14) euros, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'associée unique prend acte que dès mars 2020, dans le contexte COVID19, des mesures nécessaires pour supporter les potentielles difficultés de trésorerie qui auraient pu intervenir au cours de l'exercice ont été prises le cas échéant, à savoir la mise en œuvre de l'activité partielle, le report des échéances



d'impositions et de cotisations sociales, le report de nos échéances d'emprunts, la souscription de prêts garantis par l'Etat auprès de nos partenaires bancaires, etc.

L'associée unique prend acte que la société a constaté un impact significatif du contexte sur son activité et sa performance financière.

L'associée unique prend acte que l'impact COVID19 porte essentiellement à ce jour sur le ralentissement de l'activité.

L'Associée unique prend acte, conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code Général des Impôts, que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal relevant de l'article 39-4 du Code Général des Impôts d'un montant de 7 808 euros .

En conséquence de son approbation sur les comptes et opérations de l'exercice écoulé, l'Associée unique donne quitus entier et sans réserve à Monsieur Jean-Marie THUAL pour l'exécution de son mandat social au cours de cet exercice social.

DEUXIEME DECISION

L'associée unique prend acte du fait qu'il n'y a pas lieu à établissement d'un rapport spécial par les commissaires aux comptes et, ce, conformément aux dispositions de l'article L-227.10 alinéa 4 du Code de Commerce.

TROISIEME DECISION

L'associée unique, sur proposition du Président, décide d'affecter le résultat de l'exercice d'un montant de (3 639 996,14) euros comme suit :

- Sur le compte « report à nouveau » : l'intégralité du résultat de l'exercice, soit la somme de (3 639 996,14) euros
- A titre de dividendes : 2 885 340,5 euros pris sur le compte « autres réserves »
7 114 659,5 euros pris sur le compte « report à nouveau »
Soit un total de 10 000 000 d'euros de dividendes

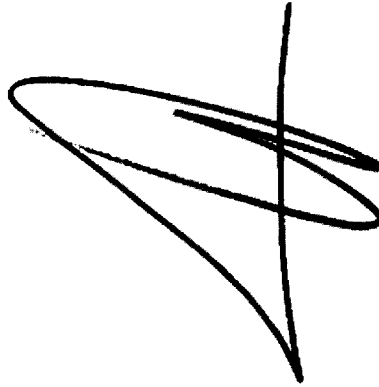
Compte tenu de cette affectation, le solde du compte « report à nouveau » s'élève à 1 633 418,9.

Afin de nous conformer aux dispositions de l'Article 243 bis du Code Général des Impôts, il est rappelé qu'il a été mis en distribution au cours des trois derniers exercices les dividendes suivants :

Exercice	Dividendes	Eligible à l'abattement (personnes physiques)	Non éligible à l'abattement (personnes morales)
2020	0€	0€	0€
2019	0€	0€	0€
2018	2 000 000 €	21 978€	1 978 022 €

QUATRIEME DECISION

L'associée unique donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités de droit.

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized loop on the left and a vertical line on the right that crosses the loop.

ALAN ALLMAN ASSOCIATES FRANCE
Société par Actions Simplifiée au capital de 455.000 euros
Siège social : 9-15 rue Rouget de Lisle, 92130 Issy-Les-Moulineaux
511 860 611 R.C.S. NANTERRE

RAPPORT DU PRESIDENT



Chère Associée,

Je vous ai convoquée en Assemblée Générale, conformément aux dispositions de la Loi et des statuts de notre Société, afin de soumettre à votre approbation les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation sont conformes à la réglementation en vigueur.

Tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

Au cours de cet exercice, nous avons réalisé un chiffre d'affaires net de 7 736 771,85 euros contre un chiffre d'affaires net de 6 480 090,84 euros au titre de l'exercice précédent.

Nos charges d'exploitation se sont élevées à la somme de 7 565 884,15 euros contre 5 914 440,42 euros au titre de l'exercice précédent.

Il en ressort un résultat d'exploitation positif de 207 672,91 euros contre 572 059,02 euros au titre de l'exercice précédent.

Notre résultat financier est négatif et s'élève à (3 959 591,83) euros contre 5 335 221,36 euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat exceptionnel est de (44 201,22) euros contre (10 257,69) euros au titre de l'exercice précédent.

Après imputation des charges et produits de toute nature il ressort, pour cet exercice clos le 31 décembre 2021, une perte nette comptable d'un montant de (3 639 996,14) euros contre un bénéfice d'un montant de 5 972 432,69 euros réalisé au titre de l'exercice précédent.

Activité de la Société en matière de recherche et de développement

Compte tenu de son activité de holding notre Société n'a eu aucune activité en matière de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

Evénements importants survenus au cours de l'exercice et depuis sa clôture

- Par décision en date du 18/12/2020, l'associée unique de la Société a décidé de transmission universelle de patrimoine de la société SINAD au profit de la Société
- Monsieur Florent SAINSOT a été désigné Directeur Général de la Société lors de l'Assemblée Générale du 6 janvier 2021
- La Société ALAN ALLMAN ASSOCIATES a changé sa dénomination sociale en « ALAN ALLMAN ASSOCIATES FRANCE » le 21 janvier 2021.
- Le 15/03/2021, la Société a fait l'acquisition de 625 000 actions de la société AIYO MANAGEMENT, faisant passer son pourcentage de détention à 31,25 %
- Le 07/07/2021, la Société a fait l'acquisition de 620 000 actions de la société AIYO MANAGEMENT, faisant passer son pourcentage de détention à 62,25 %
- Le 22/07/2021, la Société a fait l'acquisition de 374 900 actions de la société AIYO MANAGEMENT, faisant passer son pourcentage de détention à 81 %
- Le 04/03/2022, la Société a fait l'acquisition de 75 000 actions de la société AIYO MANAGEMENT, faisant passer son pourcentage de détention à 84,7 %
- Le 15/03/2021, la Société a fait l'acquisition de 154 829 titres de la société AIYO OPUS FINANCE GROUP, faisant passer son pourcentage de détention dans la société AIYO OPUS FINANCE GROUP à 73,53 %
- Le 25/05/2021, la Société a fait l'acquisition de 238 040 titres de la société AIYO OPUS FINANCE GROUP, faisant passer son pourcentage de détention dans la société AIYO OPUS FINANCE GROUP à 75,71 %
- Le 22/07/2021, la Société a fait l'acquisition de 245 000 titres de la société AIYO OPUS FINANCE GROUP, faisant passer son pourcentage de détention dans la société AIYO OPUS FINANCE GROUP à 78 %
- Le 20/01/2022, la Société a fait l'acquisition de 102 017 titres de la société AIYO OPUS FINANCE GROUP, faisant passer son pourcentage de détention dans la société AIYO OPUS FINANCE GROUP à 78,9 %
- Le 26/05/2021, la Société a cédé 4,95% de la société COMITEM à Monsieur Anton Delanoë, faisant passer son pourcentage de détention dans la société COMITEM à 95,05%.
- Le 20/09/2021, la Société a fait l'acquisition de 120 000 000 titres de la société ALTCO PARTNERS
- Au jour de l'arrêté des comptes, le contexte économique général est impacté par la crise du Covid-19 et par les mesures mises en œuvre par le Gouvernement français le 16 mars 2020. Dans ce contexte, nous avons entrepris les mesures nécessaires pour supporter les difficultés de trésorerie survenues au cours de l'exercice 2021, à savoir la mise en œuvre de l'activité partielle, le report des échéances d'impositions et de cotisations sociales, le report de nos échéances d'emprunts, la souscription de prêts garantis par l'Etat auprès de nos partenaires bancaires, etc.

Perspectives d'avenir

L'impact COVID19 porte essentiellement à ce jour sur le ralentissement du rythme des croissances externes que pourrait mener le Groupe. La crise sanitaire n'a pas d'impact significatif sur les filiales directes et indirectes de la Société.

Au cours de l'exercice 2022, notre Société va poursuivre sa politique de croissance et de développement, en travaillant sur des acquisitions de sociétés en France et / ou à l'international.

Elle va par ailleurs optimiser sa structure organisationnelle en favorisant des simplifications structurelles.

Présentation des comptes annuels

Nous vous présentons les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ainsi que l'évaluation de leurs principaux postes.

L'activité de notre société au cours de l'exercice écoulé s'est traduite par une hausse de notre chiffre d'affaires qui s'élève à 7 736 771,85 euros contre un chiffre d'affaires de 6 480 090,84 euros réalisé au cours de l'exercice précédent.

Nos charges d'exploitation en hausse s'élèvent à un montant de 7 565 884,15 euros contre 5 914 440,42 euros au titre de l'exercice précédent.

Les principales charges d'exploitation sont les postes suivants :

- "autres achats et charges externes", pour 4 490 782,68 euros contre 3 407 842,98 euros pour l'exercice précédent
- "salaires et traitements" avec les charges sociales comprises qui s'élèvent à 2 833 536,03 euros contre 2 216 520,66 euros pour l'exercice précédent.

Compte tenu des éléments ci-dessus, le résultat d'exploitation ressort donc à 207 672,91 euros contre un résultat de 572 059,02 euros réalisé au cours de l'exercice précédent.

Le résultat financier ressort à la clôture de l'exercice écoulé à (3 959 591,83) euros contre un résultat positif de 5 335 221,36 euros au titre de l'exercice précédent.

L'exercice clos au 31 décembre 2021 se solde par une perte nette comptable de (3 639 996,14) euros contre un bénéfice de 5 972 432,69 euros au titre de l'exercice précédent.

BILAN AU 31 DECEMBRE 2021 :

ACTIF :

Actif immobilisé	:	36 915 933,29 euros
Actif circulant	:	15 326 275,29 euros

PASSIF :

Capitaux propres positif	:	12 235 977,03 euros
Dettes	:	39 988 231,55 euros

Résultats - affectation

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître une perte de (3 639 996,14) euros.

Nous vous proposons également d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021 d'un montant de (3 639 996,14) euros comme suit :

- Sur le compte « report à nouveau » : l'intégralité du résultat de l'exercice, soit la somme de (3 639 996,14) euros
- A titre de dividendes : 2 885 340,5 euros pris sur le compte « autres réserves »
7 114 659,5 euros pris sur le compte « report à nouveau »
Soit un total de 10 000 000 d'euros de dividendes.

Compte tenu de cette affectation, le solde du compte « report à nouveau » s'élèverait à 1 633 418,9 euros.

Afin de nous conformer aux dispositions de l'Article 243 bis du Code Général des Impôts, il est rappelé qu'il a été versé les dividendes suivants au cours des 3 derniers exercices :

Exercice	Dividendes	Eligible à l'abattement (Personnes physiques)	Non éligible à l'abattement (Personnes morales)
2020	0€	0€	0€
2019	0 €	0€	0€
2018	2 000 000 €	21 978 €	1 978 022 €

Filiales et participations

A la date de la clôture du dernier exercice social, notre Société détient les participations suivantes :

- 95,50% du capital de la Société dénommée « WE+ HOLDING FRANCE », Société par actions simplifiée au capital de 5 600 000 Euros, dont le siège social est fixé au 980 Avenue Roumanille, 06410 Biot, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Antibes sous le numéro 799 388 301.

Cette Société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021

- Un chiffre d'affaires nul
- Une perte nette de (588 081,76) euros

Laquelle détient :

- ➔ 100% du capital de la Société dénommée « WE+ », Société par actions simplifiée au capital de 43 792 Euros, dont le siège social est fixé au 980

Avenue Roumanille, 06410 Biot, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Antibes sous le numéro 434 100 236.

Cette Société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021

- Un chiffre d'affaires de 37 801 654,16 euros
- Un bénéfice net de 3 034 554,11 euros

- ➔ 100% du capital de la Société dénommée « WE + MONACO », Société anonyme au capital de 150 000 Euros, dont le siège social est fixé au 5Bis Avenue Princesse Alice, 98000 Monaco, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Monaco sous le numéro 08S04812.

Cette Société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021

- Un chiffre d'affaires de 1 453 039,51 euros
- Un bénéfice net de 106 652,58 euros

- 100% de la Société dénommée "FWD" Société par Action Simplifiée de 16.000 Euros - siège social : 9-15 rue Rouget de Lisle - 92130 Issy-Les-Moulineaux, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 424 200 947.

Cette Société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021

- Un chiffre d'affaires de 2 362 166 euros
- Une perte nette de (149 222,28) euros

Une fusion simplifiée des filiales Market Wise Associates (MWA) et ACCELE a été réalisée en avril 2021 avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2021.

La société filiale ACCELE, par décision de l'associée unique en date du 18 janvier 2021, a changé de forme sociale et s'est transformée en société par actions simplifiée

La société filiale ACCELE, par décision de l'associée unique en date du 1^{er} juin 2021, a changé de dénomination sociale et est devenue la société « FWD ».

Le contrôle fiscal, dont la société filiale Market Wise Associates fait l'objet depuis 2016 portant sur le crédit impôt recherche (CIR) des exercices 2010 à 2014, est toujours en cours. La société conteste l'intégralité du redressement fiscal (1.249 k€). Elle a saisi le Comité consultatif du CIR qui a rendu un avis négatif reçu le 2 septembre 2019. Par la suite, la Société a reçu, le 15 novembre 2019, un avis de mise en recouvrement pour la somme de 492 387 € pour le CIR année 2010.

De ce fait, la Société a intenté une réclamation contentieuse le 16 janvier 2020 afin de contester la décision et demander un sursis de paiement. L'administration fiscale a, par courrier recommandé du 20 avril 2020 demandé la constitution de garanties à hauteur de 351 705 €. La Société FWD, venant aux droits de la société Market Wise Associates, poursuit la procédure.

- 100 % du capital de la Société dénommée **"ALPHA 2 F "**, Société par Actions Simplifiée au capital de 172.000 Euros - siège social 1 impasse Serge Reggiani 44800 Saint-Herblain, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nantes sous le numéro 431 301 878.

Cette Société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021

- Un chiffre d'affaires de 5 787 673 euros
- Une perte nette de (27 569,31) euros

Une fusion simplifiée des filiales ATC'M, GB OUEST et A2F a été réalisée en avril 2021 avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2021.

La société filiale A2F, par décision de l'associée unique en date du 8 juin 2021, a changé de dénomination sociale et est devenue la société « ALPHA 2 F »

- 100 % du capital de la Société dénommée **HELI AAA**, Société à Responsabilité Limitée au Capital de 10.000 Euros, dont le siège social est fixé au 9-15 rue Rouget de Lisle - 92130 Issy-Les-Moulineaux, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 790 179 576.

Cette Société a réalisé au 31 décembre 2021

- Un chiffre d'affaires de 306 350,00 euros
- Un bénéfice net de 130 408,84 euros

- 95,05 % du capital de la Société dénommée **"COMITEM"** Société par Actions Simplifiée au capital de 40.000 Euros - siège social 15 rue Rouget de Lisle - 92130 Issy-Les-Moulineaux, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 502 367 527.

Cette Société a réalisé au 31 décembre 2021

- Un chiffre d'affaires de 1 700 061 euros
- Un bénéfice net de 55 887,07 euros

- 95,33 % du capital de la Société dénommée **"ARGAIN"** Société par Actions Simplifiée au capital de 38.813 Euros - siège social 9-15 rue Rouget de Lisle - 92130 Issy-Les-Moulineaux, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 479 663 718.

Cette Société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021

- Un chiffre d'affaires de 7 696 240 euros
- Un bénéfice net de 344 372 euros

- 100 % du capital de la Société dénommée **"AAA Academy"** Société à responsabilité limitée au capital de 20.000 Euros - siège social 9-15 rue Rouget de Lisle - 92130 Issy-Les-Moulineaux, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 523 125 904.

Cette Société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021

- Un chiffre d'affaires de 453 292,71 euros
- Un bénéfice net de 52 094,94 euros

- 100 % du capital de la Société dénommée "**SIDERLOG**", Société par action simplifiée au capital de 58 320 euros - siège social : 9-15 rue Rouget de Lisle - 92130 Issy-Les-Moulineaux, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de NANTERRE sous le numéro 432 993 541.

Cette Société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021

- Un chiffre d'affaires de 18 716 441,55 euros
- Un bénéfice net de 538 182,01 euros

- 100 % du capital de la Société dénommée "**ALIKE PARTNER**" Société à responsabilité limitée au capital de 150 000 Euros - siège social 9-15 rue Rouget de Lisle - 92130 Issy-Les-Moulineaux, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 434 942 579.

Cette Société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021

- Un chiffre d'affaires nul
- Une perte nette de (1 459,23) euros

- 78,9 % du capital de la Société dénommée "**AIYO OPUS FINANCE GROUP**", Société par action simplifiée au capital de 75.000 euros - siège social : 9-15 rue Rouget de Lisle - 92130 Issy-Les-Moulineaux, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de NANTERRE sous le numéro 821 657 376.

Cette Société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021

- Un chiffre d'affaires de 10 031 282 euros
- Un bénéfice net de 833 369,68 euros

- 84,7% du capital de la Société dénommée "**AIYO MANAGEMENT**", Société par action simplifiée au capital de 20.000 euros - siège social : 9-15 rue Rouget de Lisle - 92130 Issy-Les-Moulineaux, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de NANTERRE sous le numéro 821 541 588.

Cette Société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021

- Un chiffre d'affaires nul
- Une perte nette de (324,08)

- 80% du capital de la Société dénommée "**ALTHEA**", Société par action simplifiée au capital de 2.106.400.000 euros - siège social : 9-15 rue Rouget de Lisle - 92130 Issy-Les-Moulineaux, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de NANTERRE sous le numéro 792 325 797.

Cette Société a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021

- Un chiffre d'affaires de 20 861 932,76 euros
- Un bénéfice net de 1 316 828,62 euros

Dépenses déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code Général des Impôts, nous vous signalons que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge des dépenses non déductibles du résultat fiscal et relevant de l'article 39-4 du Code Général des Impôts d'un montant de 7 808 euros.

Délais de paiement des fournisseurs de la société

Conformément aux articles L 441-14, D441-4 et D 823-7-1 du Code de Commerce, sont communiquées les informations sur les délais de paiement des fournisseurs et clients en indiquant le nombre et le montant total des factures reçues et émises non réglées à la clôture, et la ventilation de ce montant par tranche de retard dans le tableau ci-annexé en pièce jointe.

Conventions visées à l'article 227-10 du Code de Commerce

Il n'y a pas lieu de procéder à l'établissement d'un rapport spécial par les commissaires aux comptes et ce, conformément aux dispositions de l'articles L 227-10 du code de commerce.

Administration et contrôle de la société

Le mandat du Président n'arrive pas à expiration. En effet j'ai été nommé, aux termes des statuts constitutifs, premier Président de la société sans limitation de durée.

Les mandats de Directeurs Généraux n'arrivent pas à expiration. Ils ont été nommés sans limitation de durée.

Le Co-commissaire aux comptes titulaire, la société **SOFIDEM & ASSCOCIES**, a été nommé pour une durée de six exercices, soit jusqu'à l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2026 tenue en 2027.

Le Co-commissaire aux comptes titulaire, la société **SEC BURETTE**, a été nommé pour une durée de six exercices, soit jusqu'à l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2023 tenue en 2024.

Je vais maintenant vous présenter plus en détail les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) que nous soumettons à votre approbation.

* * * * *

En conséquence de ce qui précède, je vous demanderai de bien vouloir voter les résolutions qui vont vous être soumises et je me tiens à votre disposition pour répondre à toutes questions et observations qu'il vous conviendrait de formuler.

Le Président

