

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2014 B 23816 Numéro SIREN : 808 012 553 Nom ou dénomination : 2THELOO FRENCH GROUP
--

Ce dépôt a été enregistré le 01/10/2021 sous le numéro de dépôt 108188

2THELOO FRENCH GROUP

Société par Actions Simplifiée
13, rue Riblette
75020 Paris

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2020

Le 31 août 2021

2THELOO FRENCH GROUP SAS

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé unique de la société 2theloo French Group SAS,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 2theloo French Group SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, 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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2020 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.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.144-4 du code de commerce, pris en application de l'article L.441-6-1 dudit code, ne sont pas correctement mentionnées 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 du Commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

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

Paris, le 31 août 2021

DocuSigned by:

8A0E9091E23D472...

BDO Paris Audit & Advisory
Représenté par Eric PICARLE
Commissaire aux comptes

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 31/12/2020	Net Au 31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	17 664	14 586	3 077	4 010
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	32 983	19 351	13 632	14 337
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	251 001	1 000	250 001	250 001
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	7 083		7 083	6 888
TOTAL (I)	308 731	34 938	273 793	275 236
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	1 451		1 451	1 451
Créances				
Clients et comptes rattachés	2 769 013		2 769 013	1 630 852
Autres	3 237 161	476 913	2 760 249	3 598 839
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	163 596		163 596	5 134
Charges constatées d'avance	2 607		2 607	
TOTAL (II)	6 173 828	476 913	5 696 915	5 236 275
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	6 482 559	511 850	5 970 708	5 511 511

Bilan Passif

	Net Au 31/12/2020	Net Au 31/12/2019
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel dont versé :	1 938 395	1 938 395
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale		
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves		
Report à nouveau	-887 296	-928 686
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	2 257	41 390
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL (I)	1 053 356	1 051 099
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
TOTAL (I BIS)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	27 965	17 810
Provisions pour charges		
TOTAL (II)	27 965	17 810
EMPRUNTS ET DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		5 692
Emprunts et dettes financières diverses	4 155 095	3 966 862
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	154 597	30 261
Dettes fiscales et sociales	579 695	436 262
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		3 525
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (III)	4 889 387	4 442 602
Ecarts de conversion passif (IV)		
TOTAL GENERAL (I à IV)	5 970 708	5 511 511
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP		5 692

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2020 au 31/12/2020			Du 01/01/2019 Au 31/12/2019
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 100 111		1 100 111	1 359 043
Chiffre d'affaires Net	1 100 111		1 100 111	1 359 043
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			7 761	231 205
Autres produits			7 769	230
TOTAL (I)			1 115 641	1 590 478
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			385 078	332 593
Impôts, taxes et versements assimilés			19 402	33 492
Salaires et traitements			490 222	778 729
Charges sociales			173 331	288 111
Dotations aux amortissements sur immobilisations			3 226	2 733
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants				
Dotations aux provisions pour risques et charges			10 155	2 500
Autres charges			253	18 405
TOTAL (II)			1 081 668	1 456 563
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			33 973	133 914
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation (3)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			13 220	19 709
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)			13 220	19 709
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				92 536
Intérêts et charges assimilées (4)			15 635	19 645
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)			15 635	112 181
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			-2 415	-92 472
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			31 558	41 443

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)

Du 01/01/2020
Au 31/12/2020Du 01/01/2019
Au 31/12/2019

Produits exceptionnels

Sur opérations de gestion

Sur opérations en capital

Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge

TOTAL (VII)

Charges exceptionnelles

Sur opérations de gestion

Sur opérations en capital

Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions

TOTAL (VIII)

RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)

Participations des salariés (IX)

Impôts sur les bénéfices (X)

TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)

TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)

BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

Règles et méthodes comptables

(Articles R. 123-195 et R. 123-198 du Code du Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2020 dont le total du bilan avant répartition est de 5 970 708 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 2 257 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

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

Les comptes annuels ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2016-07 du 4 novembre 2016.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Faits caractéristiques

L'émergence et l'expansion de la COVID-19 depuis l'année 2020 ont affecté les activités économiques et commerciales sur le plan mondial. Cette crise sanitaire liée à l'événement COVID-19 n'a pas eu d'impacts significatifs sur les comptes.

Pour ce qui est des filiales, en raison des restrictions de circulation tant au niveau national qu'au niveau international, ses filiales ont dû fermer l'ensemble de leurs sites et les rouvrir progressivement dans le courant de l'année 2020 ce qui a eu un impact majeur sur le chiffre d'affaires de ses filiales. Toutefois, en coopération avec la SNCF, les sites ferroviaires ont été rendus gratuits, ce qui a été couvert par la SNCF et n'a entraîné qu'une perte de revenus limitée pour sa filiale 2Theloo Railway. Par ailleurs le personnel de ses filiales a été mis au chômage partiel, ce qui a réduit de manière significative le niveau de coût. Le groupe 2theloo a été en mesure d'attirer des financements complémentaires pour couvrir la perte de chiffre d'affaires et de rentabilité.

Evénements significatifs postérieurs à la clôture

Dans un contexte général incertain sur la durée de l'épidémie et ses conséquences économiques, compte tenu de ces mesures et sur la base des informations connues à la date d'arrêté des comptes, l'entreprise estime qu'il n'existe pas, à cette date, d'incertitudes significatives sur la continuité de son exploitation.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Elles sont uniquement constituées des licences d'utilisation des logiciels nécessaires à l'activité.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition qui comprend le prix d'achat et les accessoires.

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire.

- | | |
|--------------------------------------|------------|
| • Licence logiciel | 2 à 5 ans, |
| • Matériel de transport | 4 à 5 ans, |
| • Mobilier de bureau et informatique | 3 ans, |

Immobilisation financières

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Les immobilisations financières sont constituées de :

- Titres de participations : 251.001 €
- Dépôts de garantie : 7.083 €

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

Au 31 décembre 2020, le management de la société n'a pas remis en cause la valeur comptable des titres et des avances en compte courant des filiales 2Theloo France et Railway compte tenu du caractère récent des activités correspondantes. Cette évaluation sera revue en 2021 avec la révision des plans d'affaire des opérations françaises.

Pour ce qui est de la société Gaspro, une provision pour un total de 478 K€ (1 K€ en dépréciation de titres et 477 K€ en dépréciation de compte courant) a été comptabilisée sur la base de la situation nette négative de Gaspro au 31 décembre 2020.

Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Engagements de départ à la retraite

Compte tenu de l'effectif réduit inhérent à l'activité de la société, le management n'a pas procédé au calcul de l'indemnité au titre des départs en retraite considérée comme non significative.

Impôt sur les sociétés

Depuis le 1er janvier 2015, la société s'est constituée société mère pour l'application du régime d'intégration fiscale du groupe 2Theloo French Group dont le périmètre comporte les sociétés :

- 2Theloo Railway, société domiciliée au 13 rue Riblette - 75020 Paris, immatriculée au registre du commerce de Paris sous le numéro 807 678 511
- 2Theloo France, société domiciliée au 13 rue Riblette - 75020 Paris, immatriculée au registre du commerce de Paris sous le numéro 799 836 903

La société 2Theloo French Group se constitue donc seule redevable de l'impôt sur les sociétés et de l'impôt de distribution. Dans le groupe fiscal 2Theloo French Group, les sociétés intégrées fiscalement supportent l'impôt qu'elles devraient acquitter si elles étaient imposées séparément.

Informations requises par l'article R.123-198 - 9° du code de commerce

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 9 000 € hors taxe.

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres	6	9
Agents de maîtrise & techniciens	6	6
Employés	4	4
Ouvriers		
Apprentis sous contrat		
TOTAL	16	19

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	1 938 395	1.00000	1 938 395
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	1 938 395	1.00000	1 938 395

Engagements financiers

ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	
Crédit-bail mobilier	
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	
Engagements de départ en retraite	
TOTAL	

Commentaire

ENGAGEMENTS RECUS :

Nature des engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	
Clause de retour à meilleure fortune	421 679
TOTAL	421 679

La clause de retour à meilleure fortune correspond à un abandon de créance partiel consenti par 2Theloo French Group pour un montant de 421 679 Euros en date du 31 Décembre 2014 sous la condition résolutoire de retour à meilleure fortune.

Le retour à meilleure fortune est constitué par la réalisation, au cours des exercices clos à compter du 31 décembre 2014, ce dernier inclus, d'un bénéfice net comptable (tel figurant) la ligne "HN" du formulaire 2053 de la liasse fiscale) au moins égal à 25.000 euros.

Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale Siège social	Montant capital	% détenu
2Theloo Holding BV Jan Evertsenstraat 759 - 1061 XZ Amsterdam	895 548	100.00

Liste des filiales et participations

Filiales	Capital	Q.P. détenue	Val. brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	-----	-----	-----	-----	-----
	Capitaux propres	Divid. encaiss.	Val. nette titres	Cautions	Résultat
2THELOO RAILWAY	250 000	100.00	250 000		4 270 638
13 RUE RIBLETTE 75020 PARIS	-----	-----	-----	-----	-----
75020 PARIS	-4 941 568		250 000		-1 880 457
2THELOO FRANCE	10	100.00	1	1 997 359	126 774
13 RUE RIBLETTE 75020 PARIS	-----	-----	-----	-----	-----
75020 PARIS	-1 959 880		1		-563 012
GASPRO PLUS	1 000	100.00	1 000	523 213	
13 RUE RIBLETTE 75020 PARIS	-----	-----	-----	-----	-----
75020 PARIS	-497 559				-20 947
Participations	Capital	Q.P. détenue	Val. brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	-----	-----	-----	-----	-----
	Capitaux propres	Divid. encaiss.	Val. nette titres	Cautions	Résultat
	-----	-----	-----	-----	-----

Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice	Réévaluation de l'exercice	Augmentations Acquisitions créances virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	17 664		
TOTAL	17 664		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.			
Installations techniques, matériel et outillages ind.			
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers	510		
Mat. de transport	3 900		
Mat. de bureau et info.,mobilier	26 984		1 589
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	31 394		1 589
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	251 001		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	6 888		195
TOTAL	257 889		195
TOTAL GENERAL	306 947		1 784
Cadre B	Diminutions	Valeur brute des immc en fin d'exercice	Réévalua. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
	Virement	Cession	
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			17 664
TOTAL			17 664
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const			
Installations techniques, matériel et outillages ind.			
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			510
Mat. de transport			3 900
Mat. de bureau et info., mobilier			28 573
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL			32 983
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			251 001
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			7 083
TOTAL			258 084
TOTAL GENERAL			308 731

Etat des amortissements

Situation et mouvements de l'exercice	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais d'étab. et développement					
Autres postes d'immo. incorp.	13 654	932		14 586	
	13 654	932		14 586	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Ins. gales., agencts. et aménag. des constr.					
Inst. techniques, mat. et outillage indust.					
Inst. gales., agenc. et aménagements divers					
Matériel de transport	3 945	67		4 012	
Mat. de bureau et informatique, mobilier	13 112	2 227		15 339	
Emballages récup. et divers					
	17 057	2 294		19 351	
TOTAL GENERAL	30 711	3 226		33 938	
Ventil. mouvements provision amortissements dérogatoires					
Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES	Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais d'étab. et développement (I)					
Autres postes d'immo. incorp. (II)					
TOTAL					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Inst. gales., agencts. et aménag. des constr.					
Inst. techniques, mat. et outillage indust.					
Inst. gales., agenc. et aménagements divers					
Matériel de transport					
Mat. de bureau, informatique, mobilier					
Emballages récup. et divers.					
TOTAL					
Frais d'acquisition de titres de participations					
TOTAL GENERAL					
TOTAL GENERAL NON VENTILE		TOTAL GENERAL NON VENTILE		TOTAL GENERAL NON VENTILE	
Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices		Montant net début d'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler					
Primes de remboursement des obligations					

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Réglementées					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL I					
Risques et charges					
Provisions pour litiges	17 810	10 155			27 965
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
TOTAL II					
	17 810	10 155			27 965
Nature des dépréciations					
	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Dépréciations					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations	1 000				1 000
Immobilisations financières					
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciation	476 913				476 913
TOTAL III					
	477 913				477 913
TOTAL GENERAL (I+II+III)					
	495 723	10 155			505 878
Dont dotations et reprises : - d'exploitation		10 155			
Dont dotations et reprises : - financières					
Dont dotations et reprises : - exceptionnelles					
Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation					

Etat des créances

		Liquidité de l'actif	
	Montant brut	Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	7 083		7 083
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	2 769 013	2 769 013	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	4 574	4 574	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	609 993	609 993	
Taxe sur la valeur ajoutée	47 083	47 083	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers	30 936	30 936	
Groupe et associés (2)	2 520 572	2 520 572	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	24 004	24 004	
Charges constatées d'avance	2 607	2 607	
	TOTAL	6 015 864	6 008 781
			7 083

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des étabs de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine				
- à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	154 597	154 597		
Personnel et comptes rattachés	83 303	83 303		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	183 370	183 370		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	288 237	288 237		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	24 785	24 785		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	4 155 095	4 155 095		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	4 889 387	4 889 387		

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

Entreprises liées avec lesquelles la société a un lien de participation

	Montant Entreprises liées	Montant Entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immob incorporelles		
Avances et acomptes sur immob corporelles		
Participations		
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances		2 043 659
Capital souscrit et appelé non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Emprunts obligataires convertibles		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		4 155 095
Avances et acomptes sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits de participation		
Autres produits financiers		13 220
Charges financières		15 635
Chiffre d'affaires		1 100 111

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Avant impôt	Impôt correspondant	Après impôt
+ Résultat courant	31 558		31 558
+ Résultat exceptionnel	-29 301		-29 301
- Participation des salariés			
Résultat comptable	2 257		2 257

Les déficits reportables du groupe fiscal s'élèvent à 6 382 234 € au 31 décembre 2020.

Le taux de l'impôt retenu pour le calcul des allègements de la dette future d'impôt ci-dessous est de 26,5 %.

Accroissement et allègement de la dette future d'impôt

Accroissements et allègements	Montant	Impôt
Accroissements		
Provisions réglementées		
Subventions à réintégrer au résultat		
Allègements		
Prov. non déductible année de dotation	476 913	126 382
Total des déficits d'exploitation reportables	6 382 234	1 691 292
Total des amortissements différés		
Total des moins values à long terme		
TOTAL	-6 859 147	-1 817 674

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO	1 051 099
Distributions	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	1 051 099
Variations du capital social	
Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	
Variation des subventions d'investissement et des provisions réglementées	
Variation des autres postes	
Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	1 051 099
Variations du capital social	
Variations du compte de l'exploitant	
Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport ...	
Variations des écarts de réévaluation	
Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres	
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	41 390
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	
- Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)	-41 390
Variations en cours d'exercice	
Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat	1 051 099
Résultat de l'exercice	2 257
Capitaux propres à la clôture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle	1 053 356

Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2020	31/12/2019
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	2 769 012.85	1 630 851.65
Autres créances	12 039.00	
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	2 781 051.85	1 630 851.65

Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2020	31/12/2019
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	2 769 012.85	1 630 851.65
418100 Clients Factures à établir	2 769 012.85	1 630 851.65
Autres créances	12 039.00	
448700 EtatProduits à recevoir	12 039.00	
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	2 781 051.85	1 630 851.65

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/12/2020	Exercice clos le 31/12/2019
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	134 379.72	16 200.00
Dettes fiscales et sociales	118 539.08	61 722.79
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	252 918.80	77 922.79

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/12/2020	Exercice clos le 31/12/2019
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	134 379.72	16 200.00
408100 Fournisseurs Factures non parvenues	134 379.72	16 200.00
Dettes fiscales et sociales	118 539.08	61 722.79
428200 Dettes provisionnées pour congés à payer	71 245.10	38 565.00
438200 Charges sociales sur congés à payer	21 372.39	11 569.00
438610 Taxe d'apprentissage _ payer	2 762.70	
438620 Formation continue _ payer	11 902.81	7 636.71
448600 Etat Charges à payer	11 256.08	3 952.08
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	252 918.80	77 922.79

Produits et charges constatés d'avance

	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2020	31/12/2019
Produits constatés d'avance		
Produits d'exploitation		
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL		
	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2020	31/12/2019
Charges constatées d'avance		
Charges d'exploitation	2 607	
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	2 607	

Détail du résultat exceptionnel

Détail du résultat exceptionnel	Charges	Produits
Amendes et pénalités	29 301	
TOTAL	29 301	

Transfert de charges

Nature des transferts de charges	Montant
Transfert de charges salaires et voitures	7 761
Total	7 761

2THELOO FRENCH GROUP

Société par actions simplifiée unipersonnelle
Au capital de 1 938 395 euros
Siege social : 13 rue Riblette 75020 PARIS
RCS PARIS n° 808 012 553

(La « **Société** »)

2THELOO FRENCH GROUP

French single-shareholder simplified joint stock
company
with a share capital of EUR 1,938,395
Registered office: 13 rue Riblette 75020- PARIS
Registry of trade and Companies of Paris under
no. 808 012 553

(the « **Company** »)

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE
L'ASSOCIE UNIQUE**

DU 31 AOUT 2021

Le 31 août deux mille vingt et un, à 12h, à Amsterdam,

L'associé unique (l'« **Associé Unique** »), également président de la Société, la société de droit néerlandais 2THELOO HOLDING B.V., Besloten Vennootschap au capital social de 675 392 euros, dont le siège social est sis Prins Hendriklaan 17, Amsterdam, 1075 AZ, NETHERLANDS (PAYS-BAS), immatriculée au registre du commerce et des sociétés néerlandais (Handelsregister) sous le numéro 50321609, représentée par la société de droit néerlandais VENATOR VENTURES B.V., elle-même représentée par la société de droit néerlandais HEPIIE B.V., elle-même représentée par Tom DANIELS, dûment habilité,

**I - A PREALABLEMENT EXPOSE CE QUI
SUIT :**

Le président de la Société (le « **Président** ») a, le 30 août, établi et arrêté les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2020 et a établi le rapport de gestion sur les opérations de l'exercice écoulé.

Les présentes décisions ont été prises par l'Associé Unique conformément aux prescriptions des dispositions légales et statutaires en vigueur et les documents et renseignements requis pour son information ont été adressés ou tenus à sa disposition au siège social, depuis la convocation de la réunion.

**MINUTES OF THE RESOLUTIONS OF THE
SOLE SHAREHOLDER**

AT AUGUST 31th 2021

In the year two thousand and twenty one, on August 31th, at 12h at Amsterdam

The Sole shareholder, (hereinafter the "**Sole shareholder**"), and the Chairman of the Company, the Dutch company 2THELOO HOLDING B.V., Besloten Vennootschap with a capital of EUR 675,392, having its registered office at Prins Hendriklaan 17, Amsterdam, 1075 AZ, NETHERLANDS (NETHERLANDS), registered the Dutch Trade and Companies Register (Handelsregister) under number 50321609, represented by VENATOR VENTURES B.V., itself represented by HEPIIE B.V., itself represented by Tom DANIELS, duly authorised to act on its behalf

**I – THE FOLLOWING ARE HEREBY SET OUT
:**

The chairmant of the Company (the « **Chairman** ») has prepared and approved on August 30th the annual accounts (balance sheet, profit and loss account and appendix) for the financial year ended 31 December 2020 and the management report on the operation for the past financial year.

The following resolutions have been taken in accordance with the applicable law and statutory provisions in force and the documents and information required for its information have been sent or made available to it at the registered office since the meeting was convened.

II - A PRIS LES DECISIONS SUIVANTES PAR ACTE SOUS SEING PRIVE RELATIVES A L'ORDRE DU JOUR SUIVANT :

- Rapport du Président sur la situation de la Société et son activité au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- Examen et approbation des comptes et opérations de l'exercice clos au 31 décembre 2020 ;
- Approbation des dépenses et charges visées à l'article 39 §4 du Code Général des Impôts ;
- Quitus au Président ;
- Affectation du résultat de l'exercice écoulé ;
- Constatation de la conclusion de conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- Pouvoirs en vue des formalités.

II - THE FOLLOWING RESOLUTION ARE TAKEN BY PRIVATE DEED ON THE FOLLOWING AGENDA:

- Review of the Chairman's management report on the Company's financial condition and activity of the financial year ended 31 December 2020 ;
- Review of the Statutory Auditor's report on the annual financial statements for the financial year ended 31 December 2020;
- Review and approval of the financial statements and operations for the year ended 31 December 2020;
- Approval of the non-deductible expenses referred to in Article 39 §4 of the French General Tax Code;
- Discharge to the Chairman for the execution of his mandate for the past financial year;
- Allocation of the 2020 net result;
- Recording the conclusion during the financial year ended 31 December 2020 of agreements referred to in Article L. 227-10 of the French Commercial Code;
- Powers to carry out the formalities.

La société BDO France, Commissaire aux comptes titulaire, a été informée des présentes.

BDO France, the statutory auditor of the Company has been informed thereof.

Il est précisé que l'Associé Unique a une entière connaissance des documents suivants :

The Sole Shareholder has full knowledge of the following documents:

- La copie de la lettre d'information adressée au Commissaire aux comptes ;
 - Un exemplaire des statuts de la Société ;
 - L'inventaire de l'actif et du passif de la Société arrêté au 31 décembre 2020 ;
 - Les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexes) ;
 - Le rapport de gestion du Président ;
 - Le rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2020 ; et
 - Le texte des projets de résolutions ;
- A copy of the information letter send to the Statutory Auditor;
 - A copy of the Company's Articles of Association ;
 - The inventory of the Company's assets and liabilities as at 31 December 2020;
 - The annual financial statements (balance sheet, profit and loss account and appendix);
 - The Chairman's management report ;
 - The Statutory Auditor's report on the annual financial statements for the year ended 31 December 2020; and
 - The text of the draft resolutions;

Puis, l'Associé Unique a adopté les décisions suivantes :

The Sole shareholder passed the following resolutions:

PREMIERE DECISION – EXAMEN ET APPROBATION DES COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020 ;

FIRST RESOLUTION – REVIEW AND APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 ;

L'Associé Unique, connaissance prise du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020, approuve ces comptes, tels qu'il les a établis, lesdits comptes se soldant par un bénéfice de 2 257 euros.

The Sole shareholder, after having reviewed the Statutory Auditor report relating to the financial year ended 31 December 2020, approves the accounts for the said financial year as presented, showing a profit of EUR 2 257.

Il approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans le rapport de gestion du Président.

He also approves the transactions shown in the accounts or referred to the Chairman's management report.

L'Associé Unique prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal.

Rappel des dividendes distribués

Conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, il est précisé qu'il n'a pas été distribué de dividende au titre des trois derniers exercices.

DEUXIEME DECISION – APPROBATION DES DEPENSES ET CHARGES VISEES A L'ARTICLE 39 §4 DU CODE GENERAL DES IMPOTS

En application de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, l'Associé Unique prend acte du fait que la Société n'a effectué aucune dépense ou charge visée à l'article 39 §4 dudit Code et n'a donc supporté aucun impôt supplémentaire à ce titre

TROISIEME DECISION – QUITUS AU PRESIDENT

L'Associé Unique donne *quitus* au Président de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

The Sole shareholder notes that the accounts for the past financial year do not include any expenses that are not deductible for tax purposes.

Distributed dividends

In accordance with the provisions of Article 243 bis of the French General Tax Code, the Sole shareholder states that no dividend has been distributed during the last three financial years.

SECOND RESOLUTION – APPROVAL OF EXPENSES REFERRED TO IN ARTICLE 39 §4 OF THE FRENCH GENERAL TAX CODE

Pursuant to Article 223 quater of the French General Tax Code, the Sole shareholder notes that no non-deductible expenses referred to in Article 39 §4 of the said code has been borne by the Company and therefore did not bear any additional tax in this respect.

THIRD RESOLUTION – DISCHARGE TO THE CHAIRMAN FOR THE EXECUTION OF HIS MANDATE

The Sole shareholder gives discharge to the Chairman for the execution of his mandate for the past financial year.

**QUATRIEME DECISION – AFFECTATION DU
RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31
DECEMBRE 2020**

L'Associé Unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 2 257 euros de la manière suivante :

Origine

- Résultat de l'exercice : 2 257 euros.

Affectation

- Au report à nouveau, soit (887 296) euros.
- Solde du report à nouveau, soit (885 039) euros.

**FOURTH RESOLUTION – ALLOCATION OF
INCOME FOR THE YEAR ENDED 31
DECEMBER 2020**

The Sole shareholder decides to allocate the profit of the year amounting to EUR 2,257 to :

Origin

- Profit of the year: EUR 2,257.

Allocation

- To the carry forward account i.e. EUR (887 296).
- Balance of the carry forward account i.e. EUR (885 039).

**CINQUIEME DECISION – CONVENTIONS
VISEES A L'ARTICLE
L. 227-10 DU CODE DE COMMERCE AU
COURS DE L'EXERCICE CLOS LE
31 DECEMBRE 2020 ;**

Conformément aux dispositions de l'article L. 227-10 du Code de commerce, l'Associé Unique prend acte :

Qu'il n'a été conclu aucune convention intervenue directement ou par personne interposée entre la Société et son dirigeant, son associé unique ou, la société la contrôlant au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce

**FIFTH RESOLUTION – AGREEMENT
FAILLING WITH THE SCOPE OF ARTICLE L
227-10 OF THE FRENCH COMMERCIAL
CODE DURING THE FINANCIAL YEAR
ENDED 31 DECEMBER 2020;**

In accordance with the provisions of Article L. 227-10 of the French Commercial Code, the Sole shareholder notes:

No agreement has been entered into directly or through an intermediary between the Company and its manager, its Sole shareholder or the company controlling it within the meaning of Article L. 233-3 of the French Commercial Code

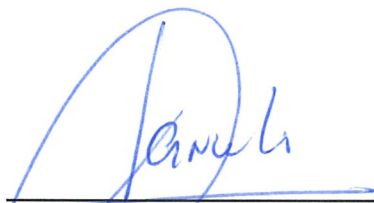
**SIXIEME DECISION – POUVOIRS EN VUE
DES FORMALITES**

L'Associé Unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité qu'il appartiendra.

**

*

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal signé par l'Associé Unique, qui sera retranscrit sur le registre des décisions de l'Associé Unique.



2THELOO HOLDING B.V.

Représentée par

VENATOR VENTURES B.V., elle-même
représentée HEPPIE B.V., elle-même
représentée par Tom DANIELS

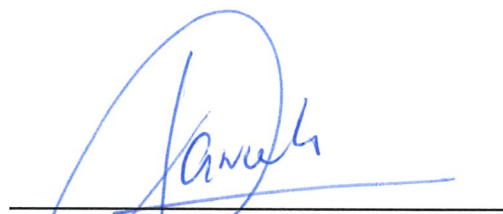
**SIXTH RESOLUTION – POWERS TO CARRY
OUT THE FORMALITIES**

The Sole shareholder grants all powers to the holder of an original, a copy or an extract of these minutes in order to carry out all disclosure, registration or other formalities incumbent on the holder.

**

*

From all of the above, these minutes have been drawn up and signed by the Sole shareholder, which will be transcribed in the register of decisions of the Sole shareholder.



2THELOO HOLDING B.V

Represented by

VENATOR VENTURES B.V., itself represented
by HEPPIE B.V., itself represented by Tom
DANIELS

2THELOO FRENCH GROUP

Société par Actions Simplifiée
13, rue Riblette
75020 Paris

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2020

Le 31 août 2021

2THELOO FRENCH GROUP SAS

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé unique de la société 2theloo French Group SAS,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 2theloo French Group SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, 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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2020 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.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.144-4 du code de commerce, pris en application de l'article L.441-6-1 dudit code, ne sont pas correctement mentionnées 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 du Commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

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

Paris, le 31 août 2021

DocuSigned by:

8A0E9091E23D472...

BDO Paris Audit & Advisory
Représenté par Eric PICARLE
Commissaire aux comptes

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 31/12/2020	Net Au 31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	17 664	14 586	3 077	4 010
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	32 983	19 351	13 632	14 337
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	251 001	1 000	250 001	250 001
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	7 083		7 083	6 888
TOTAL (I)	308 731	34 938	273 793	275 236
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	1 451		1 451	1 451
Créances				
Clients et comptes rattachés	2 769 013		2 769 013	1 630 852
Autres	3 237 161	476 913	2 760 249	3 598 839
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	163 596		163 596	5 134
Charges constatées d'avance	2 607		2 607	
TOTAL (II)	6 173 828	476 913	5 696 915	5 236 275
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	6 482 559	511 850	5 970 708	5 511 511

Bilan Passif

	Net Au 31/12/2020	Net Au 31/12/2019
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel dont versé :	1 938 395	1 938 395
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale		
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves		
Report à nouveau	-887 296	-928 686
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	2 257	41 390
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL (I)	1 053 356	1 051 099
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
TOTAL (I BIS)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	27 965	17 810
Provisions pour charges		
TOTAL (II)	27 965	17 810
EMPRUNTS ET DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		5 692
Emprunts et dettes financières diverses	4 155 095	3 966 862
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	154 597	30 261
Dettes fiscales et sociales	579 695	436 262
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		3 525
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (III)	4 889 387	4 442 602
Ecarts de conversion passif (IV)		
TOTAL GENERAL (I à IV)	5 970 708	5 511 511
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP		5 692

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2020 au 31/12/2020			Du 01/01/2019 Au 31/12/2019
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 100 111		1 100 111	1 359 043
Chiffre d'affaires Net	1 100 111		1 100 111	1 359 043
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			7 761	231 205
Autres produits			7 769	230
TOTAL (I)			1 115 641	1 590 478
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			385 078	332 593
Impôts, taxes et versements assimilés			19 402	33 492
Salaires et traitements			490 222	778 729
Charges sociales			173 331	288 111
Dotations aux amortissements sur immobilisations			3 226	2 733
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants				
Dotations aux provisions pour risques et charges			10 155	2 500
Autres charges			253	18 405
TOTAL (II)			1 081 668	1 456 563
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			33 973	133 914
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation (3)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			13 220	19 709
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)			13 220	19 709
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				92 536
Intérêts et charges assimilées (4)			15 635	19 645
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)			15 635	112 181
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			-2 415	-92 472
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			31 558	41 443

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)

Du 01/01/2020
Au 31/12/2020Du 01/01/2019
Au 31/12/2019

Produits exceptionnels

Sur opérations de gestion

Sur opérations en capital

Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge

TOTAL (VII)

Charges exceptionnelles

Sur opérations de gestion

Sur opérations en capital

Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions

TOTAL (VIII)

RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)

Participations des salariés (IX)

Impôts sur les bénéfices (X)

TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)

TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)

BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

Règles et méthodes comptables

(Articles R. 123-195 et R. 123-198 du Code du Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2020 dont le total du bilan avant répartition est de 5 970 708 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 2 257 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

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

Les comptes annuels ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2016-07 du 4 novembre 2016.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Faits caractéristiques

L'émergence et l'expansion de la COVID-19 depuis l'année 2020 ont affecté les activités économiques et commerciales sur le plan mondial. Cette crise sanitaire liée à l'événement COVID-19 n'a pas eu d'impacts significatifs sur les comptes.

Pour ce qui est des filiales, en raison des restrictions de circulation tant au niveau national qu'au niveau international, ses filiales ont dû fermer l'ensemble de leurs sites et les rouvrir progressivement dans le courant de l'année 2020 ce qui a eu un impact majeur sur le chiffre d'affaires de ses filiales. Toutefois, en coopération avec la SNCF, les sites ferroviaires ont été rendus gratuits, ce qui a été couvert par la SNCF et n'a entraîné qu'une perte de revenus limitée pour sa filiale 2Theloo Railway. Par ailleurs le personnel de ses filiales a été mis au chômage partiel, ce qui a réduit de manière significative le niveau de coût. Le groupe 2theloo a été en mesure d'attirer des financements complémentaires pour couvrir la perte de chiffre d'affaires et de rentabilité.

Événements significatifs postérieurs à la clôture

Dans un contexte général incertain sur la durée de l'épidémie et ses conséquences économiques, compte tenu de ces mesures et sur la base des informations connues à la date d'arrêté des comptes, l'entreprise estime qu'il n'existe pas, à cette date, d'incertitudes significatives sur la continuité de son exploitation.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Elles sont uniquement constituées des licences d'utilisation des logiciels nécessaires à l'activité.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition qui comprend le prix d'achat et les accessoires.

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire.

- | | |
|--------------------------------------|------------|
| • Licence logiciel | 2 à 5 ans, |
| • Matériel de transport | 4 à 5 ans, |
| • Mobilier de bureau et informatique | 3 ans, |

Immobilisation financières

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Les immobilisations financières sont constituées de :

- Titres de participations : 251.001 €
- Dépôts de garantie : 7.083 €

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

Au 31 décembre 2020, le management de la société n'a pas remis en cause la valeur comptable des titres et des avances en compte courant des filiales 2Theloo France et Railway compte tenu du caractère récent des activités correspondantes. Cette évaluation sera revue en 2021 avec la révision des plans d'affaire des opérations françaises.

Pour ce qui est de la société Gaspro, une provision pour un total de 478 K€ (1 K€ en dépréciation de titres et 477 K€ en dépréciation de compte courant) a été comptabilisée sur la base de la situation nette négative de Gaspro au 31 décembre 2020.

Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Engagements de départ à la retraite

Compte tenu de l'effectif réduit inhérent à l'activité de la société, le management n'a pas procédé au calcul de l'indemnité au titre des départs en retraite considérée comme non significative.

Impôt sur les sociétés

Depuis le 1er janvier 2015, la société s'est constituée société mère pour l'application du régime d'intégration fiscale du groupe 2Theloo French Group dont le périmètre comporte les sociétés :

- 2Theloo Railway, société domiciliée au 13 rue Riblette - 75020 Paris, immatriculée au registre du commerce de Paris sous le numéro 807 678 511
- 2Theloo France, société domiciliée au 13 rue Riblette - 75020 Paris, immatriculée au registre du commerce de Paris sous le numéro 799 836 903

La société 2Theloo French Group se constitue donc seule redevable de l'impôt sur les sociétés et de l'impôt de distribution. Dans le groupe fiscal 2Theloo French Group, les sociétés intégrées fiscalement supportent l'impôt qu'elles devraient acquitter si elles étaient imposées séparément.

Informations requises par l'article R.123-198 - 9° du code de commerce

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 9 000 € hors taxe.

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres	6	9
Agents de maîtrise & techniciens	6	6
Employés	4	4
Ouvriers		
Apprentis sous contrat		
TOTAL	16	19

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	1 938 395	1.00000	1 938 395
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	1 938 395	1.00000	1 938 395

Engagements financiers

ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	
Crédit-bail mobilier	
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	
Engagements de départ en retraite	
TOTAL	

Commentaire

ENGAGEMENTS RECUS :

Nature des engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	
Clause de retour à meilleure fortune	421 679
TOTAL	
421 679	

La clause de retour à meilleure fortune correspond à un abandon de créance partiel consenti par 2Theloo French Group pour un montant de 421 679 Euros en date du 31 Décembre 2014 sous la condition résolutoire de retour à meilleure fortune.

Le retour à meilleure fortune est constitué par la réalisation, au cours des exercices clos à compter du 31 décembre 2014, ce dernier inclus, d'un bénéfice net comptable (tel figurant) la ligne "HN" du formulaire 2053 de la liasse fiscale) au moins égal à 25.000 euros.

Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale Siège social	Montant capital	% détenu
2Theloo Holding BV Jan Evertsenstraat 759 - 1061 XZ Amsterdam	895 548	100.00

Liste des filiales et participations

Filiales	Capital	Q.P. détenue	Val. brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	-----	-----	-----	-----	-----
	Capitaux propres	Divid. encaiss.	Val. nette titres	Cautions	Résultat
2THELOO RAILWAY	250 000	100.00	250 000		4 270 638
13 RUE RIBLETTE 75020 PARIS	-----	-----	-----	-----	-----
75020 PARIS	-4 941 568		250 000		-1 880 457
2THELOO FRANCE	10	100.00	1	1 997 359	126 774
13 RUE RIBLETTE 75020 PARIS	-----	-----	-----	-----	-----
75020 PARIS	-1 959 880		1		-563 012
GASPRO PLUS	1 000	100.00	1 000	523 213	
13 RUE RIBLETTE 75020 PARIS	-----	-----	-----	-----	-----
75020 PARIS	-497 559				-20 947

Participations	Capital	Q.P. détenue	Val. brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	-----	-----	-----	-----	-----
	Capitaux propres	Divid. encaiss.	Val. nette titres	Cautions	Résultat
	-----	-----	-----	-----	-----

Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice	Réévaluation de l'exercice	Augmentations Acquisitions créances virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	17 664		
TOTAL	17 664		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.			
Installations techniques, matériel et outillages ind.			
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers	510		
Mat. de transport	3 900		
Mat. de bureau et info.,mobilier	26 984		1 589
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	31 394		1 589
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	251 001		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	6 888		195
TOTAL	257 889		195
TOTAL GENERAL	306 947		1 784
Cadre B	Diminutions	Valeur brute des immc en fin d'exercice	Réévalua. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
	Virement	Cession	
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			17 664
TOTAL			17 664
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const			
Installations techniques, matériel et outillages ind.			
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			510
Mat. de transport			3 900
Mat. de bureau et info., mobilier			28 573
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL			32 983
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			251 001
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			7 083
TOTAL			258 084
TOTAL GENERAL			308 731

Etat des amortissements

Situation et mouvements de l'exercice	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais d'étab. et développement					
Autres postes d'immo. incorp.	13 654	932		14 586	
	13 654	932		14 586	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Ins. gales., agencts. et aménag. des constr.					
Inst. techniques, mat. et outillage indust.					
Inst. gales., agenc. et aménagements divers					
Matériel de transport	3 945	67		4 012	
Mat. de bureau et informatique, mobilier	13 112	2 227		15 339	
Emballages récup. et divers					
	17 057	2 294		19 351	
TOTAL GENERAL	30 711	3 226		33 938	
Ventil. mouvements provision amortissements dérogatoires					
Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES	Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais d'étab. et développement (I)					
Autres postes d'immo. incorp. (II)					
TOTAL					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Inst. gales., agencts. et aménag. des constr.					
Inst. techniques, mat. et outillage indust.					
Inst. gales., agenc. et aménagements divers					
Matériel de transport					
Mat. de bureau, informatique, mobilier					
Emballages récup. et divers.					
TOTAL					
Frais d'acquisition de titres de participations					
TOTAL GENERAL					
TOTAL GENERAL NON VENTILE		TOTAL GENERAL NON VENTILE		TOTAL GENERAL NON VENTILE	
Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices		Montant net début d'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler					
Primes de remboursement des obligations					

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Réglementées					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL I					
Risques et charges					
Provisions pour litiges	17 810	10 155			27 965
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
TOTAL II					
	17 810	10 155			27 965
Nature des dépréciations					
	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Dépréciations					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations	1 000				1 000
Immobilisations financières					
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciation	476 913				476 913
TOTAL III					
	477 913				477 913
TOTAL GENERAL (I+II+III)					
	495 723	10 155			505 878
Dont dotations et reprises : - d'exploitation		10 155			
Dont dotations et reprises : - financières					
Dont dotations et reprises : - exceptionnelles					
Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation					

Etat des créances

		Liquidité de l'actif	
	Montant brut	Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	7 083		7 083
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	2 769 013	2 769 013	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	4 574	4 574	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	609 993	609 993	
Taxe sur la valeur ajoutée	47 083	47 083	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers	30 936	30 936	
Groupe et associés (2)	2 520 572	2 520 572	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	24 004	24 004	
Charges constatées d'avance	2 607	2 607	
	6 015 864	6 008 781	7 083

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des étabs de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine				
- à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	154 597	154 597		
Personnel et comptes rattachés	83 303	83 303		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	183 370	183 370		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	288 237	288 237		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	24 785	24 785		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	4 155 095	4 155 095		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	4 889 387	4 889 387		

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques

Éléments relevant de plusieurs postes du bilan

Entreprises liées avec lesquelles la société a un lien de participation

	Montant Entreprises liées	Montant Entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immob incorporelles		
Avances et acomptes sur immob corporelles		
Participations		
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances		2 043 659
Capital souscrit et appelé non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Emprunts obligataires convertibles		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		4 155 095
Avances et acomptes sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits de participation		
Autres produits financiers		13 220
Charges financières		15 635
Chiffre d'affaires		1 100 111

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Avant impôt	Impôt correspondant	Après impôt
+ Résultat courant	31 558		31 558
+ Résultat exceptionnel	-29 301		-29 301
- Participation des salariés			
Résultat comptable	2 257		2 257

Les déficits reportables du groupe fiscal s'élèvent à 6 382 234 € au 31 décembre 2020.

Le taux de l'impôt retenu pour le calcul des allègements de la dette future d'impôt ci-dessous est de 26,5 %.

Accroissement et allègement de la dette future d'impôt

Accroissements et allègements	Montant	Impôt
Accroissements		
Provisions réglementées		
Subventions à réintégrer au résultat		
Allègements		
Prov. non déductible année de dotation	476 913	126 382
Total des déficits d'exploitation reportables	6 382 234	1 691 292
Total des amortissements différés		
Total des moins values à long terme		
TOTAL	-6 859 147	-1 817 674

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO	1 051 099
Distributions	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	1 051 099
Variations du capital social	
Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	
Variation des subventions d'investissement et des provisions réglementées	
Variation des autres postes	
Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	1 051 099
Variations du capital social	
Variations du compte de l'exploitant	
Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport ...	
Variations des écarts de réévaluation	
Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres	
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	41 390
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	
- Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)	-41 390
Variations en cours d'exercice	
Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat	1 051 099
Résultat de l'exercice	2 257
Capitaux propres à la clôture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle	1 053 356

Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2020	31/12/2019
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	2 769 012.85	1 630 851.65
Autres créances	12 039.00	
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	2 781 051.85	1 630 851.65

Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2020	31/12/2019
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	2 769 012.85	1 630 851.65
418100 Clients Factures à établir	2 769 012.85	1 630 851.65
Autres créances	12 039.00	
448700 EtatProduits à recevoir	12 039.00	
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	2 781 051.85	1 630 851.65

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/12/2020	Exercice clos le 31/12/2019
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	134 379.72	16 200.00
Dettes fiscales et sociales	118 539.08	61 722.79
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	252 918.80	77 922.79

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/12/2020	Exercice clos le 31/12/2019
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	134 379.72	16 200.00
408100 Fournisseurs Factures non parvenues	134 379.72	16 200.00
Dettes fiscales et sociales	118 539.08	61 722.79
428200 Dettes provisionnées pour congés à payer	71 245.10	38 565.00
438200 Charges sociales sur congés à payer	21 372.39	11 569.00
438610 Taxe d'apprentissage _ payer	2 762.70	
438620 Formation continue _ payer	11 902.81	7 636.71
448600 Etat Charges à payer	11 256.08	3 952.08
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	252 918.80	77 922.79

Produits et charges constatés d'avance

	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2020	31/12/2019
Produits constatés d'avance		
Produits d'exploitation		
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL		
	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2020	31/12/2019
Charges constatées d'avance		
Charges d'exploitation	2 607	
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	2 607	

Détail du résultat exceptionnel

Détail du résultat exceptionnel	Charges	Produits
Amendes et pénalités	29 301	
TOTAL	29 301	

Transfert de charges

Nature des transferts de charges	Montant
Transfert de charges salaires et voitures	7 761
Total	7 761