

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 : 2019 B 05259 Numéro SIREN : 498 018 233 Nom ou dénomination : 5ASEC GROUP

Ce dépôt a été enregistré le 06/10/2022 sous le numéro de dépôt 134562

5àSec GROUP
Société par Actions Simplifiée
Au Capital 16.916.759,19 Euros
Siège social : 8, Rue du Sentier
75002 Paris
R.C.S Paris 498 018 233

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

COMPTES ANNUELS

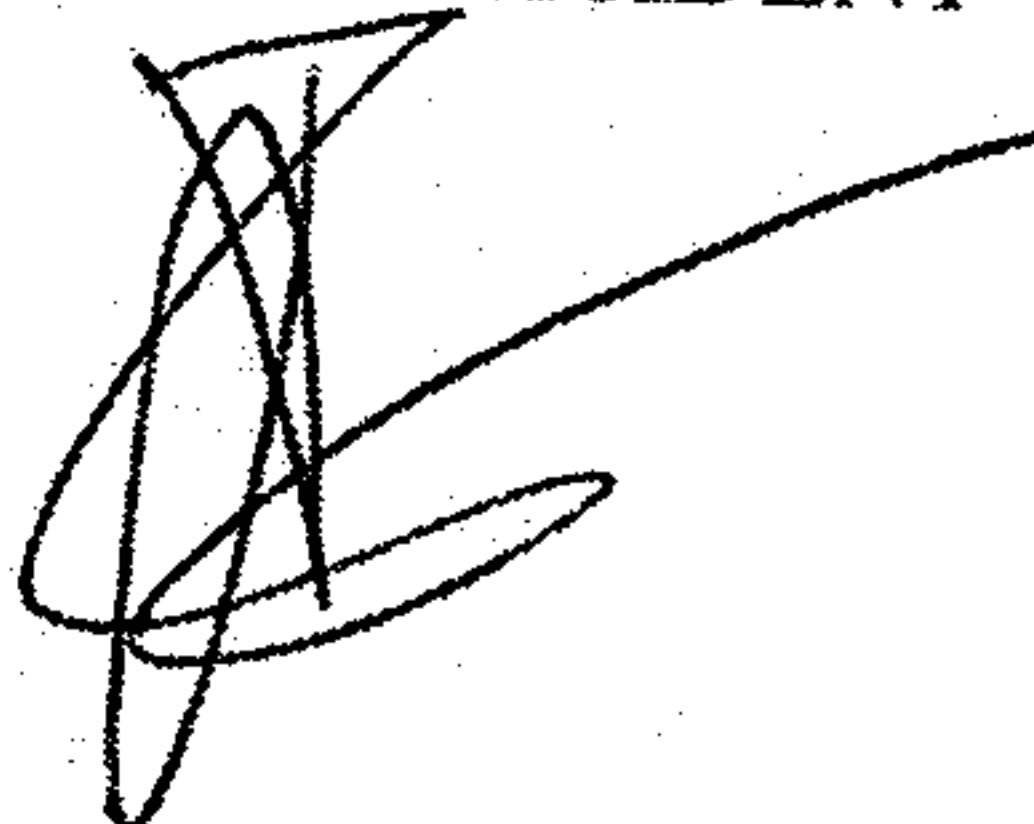
BILAN

COMPTE DE RESULTAT

ANNEXE

COPIE CERTIFIEE CONFORME

LE PRESIDENT

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Bilan Actif

Bilan Actif	Du 01/01/2021 au 31/12/2021			Au 31/12/2020
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
<i>Immobilisations incorporelles</i>				
Frais d'établissement				
Frais de développement	199 676	185 542	14 134	25 026
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial	45 133 166	44 940 609	192 557	192 557
Autres immobilisations incorporelles	120 074		120 074	120 074
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
<i>Immobilisations corporelles</i>				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	6 479		6 479	(4 413)
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<i>Immobilisations financières</i>				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	82 339 647	49 560 825	32 778 822	32 235 866
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL (I)	127 799 042	94 686 976	33 112 066	32 569 110
ACTIF CIRCULANT				
<i>Stocks et en-cours</i>				
Matières premières, autres approvisionnement				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
<i>Créances</i>				
Clients et comptes rattachés	21 600		21 600	21 600
Comptes courants	2 990 247	2 874 003	116 244	26 997
Autres	319 437		319 437	236 781
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Valeurs mobilières de placement</i>				
Actions propres				
Autres Titres				
<i>Instruments de Trésorerie</i>				
<i>Disponibilités</i>	50 673		50 673	53 354
<i>Charges constatées d'avance</i>				
TOTAL (II)	3 381 957	2 874 003	507 954	338 733
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL ACTIF (I à V)	131 180 999	97 560 979	33 620 020	32 907 843

Bilan Passif

Bilan passif	Du 01/01/2021	Du 01/01/2020
	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital social individuel dont versé :16916759.19	16 916 759	16 916 759
Prime d'émission, de fusion, d'apport	2 944	2 944
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	625	625
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées	3 169 146	3 169 146
- Autres réserves		
Report à nouveau	5 534 419	(3 249 945)
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	1 664 751	8 784 364
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	238 066	137 922
TOTAL (I)	27 526 710	25 761 815
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
TOTAL (I bis)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	681 049	681 049
Provisions pour charges		
TOTAL (II)	681 049	681 049
EMPRUNTS ET DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	51 100	37 241
Emprunts et dettes financières diverses		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 163	118 648
Dettes fiscales et sociales	106 685	83 200
Comptes courants	4 147 106	5 092 114
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Instruments de trésorerie		247 854
Produits constatés d'avance		
TOTAL (III)	4 325 054	5 579 057
Ecarts de conversion passif (IV)	1 087 207	885 922
TOTAL GENERAL PASSIF (I à IV)	33 620 020	32 907 843

Compte de résultat

Compte de résultat	Au 31/12/2021			Au 31/12/2020
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services				
Chiffre d'affaires Net				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amortis. et provisions, transferts de charges				
Autres produits				29 184
TOTAL (I)				29 184
Charges d'exploitation				
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 *			9 015	21 163
Impôts, taxes et versements assimilés				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges				
TOTAL (II)			9 015	21 163
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			(9 015)	8 021
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation				
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			168 384	1 149 783
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)			168 384	1 149 783
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			248 221	3 832 526
Différences négatives de change				32
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)			248 221	3 832 558
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			(79 836)	(2 682 775)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			(88 851)	(2 674 754)

Compte de résultat (suite)

Compte de résultat (Suite)	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Produits Exceptionnels		
Sur opérations de gestion	4 541 075	2 270 389
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	6 090 365	29 056 988
TOTAL (VII)	10 631 440	31 327 377
Charges Exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	4 104 738	5 276 041
Sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	4 773 100	14 592 218
TOTAL (VIII)	8 877 838	19 868 259
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	1 753 602	11 459 118
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	10 799 824	32 506 344
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	9 135 073	23 721 980
BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	1 664 751	8 784 364

Annexes

Règles et méthodes comptables

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

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021 dont le total est de 33.620.020,07 euros au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de 1.664.751,34 euros.

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

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

Les états financiers ont été établis en conformité avec :

- Le PCG 1999 approuvé par arrêté ministériel du 22 juin 1999,
- La loi n°83 353 du 30 avril 1983,
- Le décret 83 1020 du 29 novembre 1983,
- Les règlements de l'Autorité des Normes Comptables (ANC).

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

- Continuité de l'exploitation,
 - Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ont été établis conformément au principe de continuité d'exploitation, qui est notamment assuré par le soutien financier accordé par Financière Hygie, société mère du groupe 5àSec.
- 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 base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Immobilisations incorporelles et corporelles :

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue indiquée dans le tableau d'amortissement.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement :

La valeur brute est constituée par le coût d'achat ainsi que par les frais accessoires d'acquisition.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour le groupe, celle-ci tient compte de la quote-part de la situation nette détenue, de la valeur de marché et des perspectives de rentabilité. La méthode la plus appropriée pour approcher la valeur d'utilité étant basée sur les flux de trésorerie futurs, ces derniers ont donc été estimées à partir du Business Plan 2020- 2025 établi par la direction du Groupe et validé par l'Actionnaire. Les valeurs terminales ont été estimées sur la base des flux de trésorerie normatifs projetés en fin de période, rapportée à un horizon de 5 ans.

Les décisions prises ou les actions envisagées ne contredisent pas les hypothèses retenues.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la quote-part de l'actif net réévalué des filiales, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

Au 31 décembre 2021, la Société a procédé à un test de valeur sur la valorisation de ses participations.

Stocks :

Les stocks sont évalués suivant la méthode du « coût moyen unitaire pondéré » (CUMP).

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Une provision pour dépréciation des stocks est comptabilisée lorsque la valeur brute est supérieure à la valeur réelle à la date de clôture.

Créances et dettes :

Les créances et les dettes sont évaluées à leur valeur nominale. Une provision est constituée sur les créances dès lors que leur valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Opérations en devises :

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en « écart de conversion ».

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

Provisions :

La société applique le règlement CRC 2000-06 sur les passifs.

Dans ce cadre, des provisions pour risques et charges sont constituées pour faire face aux sorties probables de ressources au profit des tiers, sans contrepartie pour la société.

Ces provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la date d'arrêt.

Engagements de retraite :

La convention collective prévoit les indemnités de fin de carrière.

Changements de méthodes :

Il n'y a eu aucun changement de méthode d'évaluation au cours de l'exercice.

Il n'y a eu aucun changement de méthode de présentation au cours de l'exercice.

Faits caractéristiques de l'exercice

Quelques rappels de contexte

Le marché du pressing est impacté depuis une quinzaine d'années par (i) la forte baisse du costume-cravate dans le monde professionnel (dont les ventes ont été divisées par 2 en 10 ans), (ii) l'avènement des vêtements à très bas prix (Zara, H&M et explosion du marché de l'occasion), (iii) l'amélioration constante des machines à laver pour particuliers et (iv) l'image vieillissante du pressing.

Partant de ce constat, les nouveaux dirigeants ont présenté en 2020 un nouveau plan stratégique, court, moyen et long terme. Ce plan de réorganisation du groupe 5àSec se fondait, principalement, sur trois piliers : (i) le « back-to-basics » sur son marché historique, avec une rationalisation des coûts et une amélioration du service client ; (ii) le lancement de nouvelles offres à travers la marque 5àSec Services ; et (iii) le lancement de nouvelles activités, telles qu'un service de nettoyage et recoloration de sneakers, ou des corners pressing dans des magasins alimentaires de proximité (en France et en Suisse).

Afin d'atteindre ces objectifs de réorganisation, le Groupe devait procéder à des investissements importants afin de rattraper les retards d'investissement du groupe.

Tous les accords de principe nécessaires pour assainir la situation financière du groupe avaient été conclus, et restaient simplement à formaliser, lorsqu'est survenue en mars 2020 la crise de la Covid-19 qui avait engendré la fermeture temporaire de tous les magasins en propre et franchisés.

Il s'en est suivi un effondrement du chiffre d'affaires et une violente dégradation du résultat prévisionnel 2020, à tout le moins.

Dans ces conditions, la restructuration financière était devenue caduque. Un plan de redressement a été mis en œuvre dans le cadre d'une procédure collective prononcée par le Tribunal de Commerce de Paris le 28 avril 2020. La Société et ses filiales ont ensuite présenté le 23 novembre 2020 un plan de continuation au Tribunal de Commerce de Paris. Ce plan a été adopté pour l'ensemble des sociétés françaises le 15 décembre 2020.

En outre, il convient de préciser qu'un sursis concordataire (procédure collective de droit suisse) avait été ouvert au bénéfice de Baechler Teintureries, société détenue à 100% par 5àSec Group. Cette procédure a pour objet de placer l'entreprise sous la protection du Tribunal de commerce de Genève, et de geler l'intégralité des

dettes contractées jusqu'au 28 mai 2020. L'objectif de la procédure est similaire à celui de la procédure française, à savoir proposer un plan de continuation de l'activité accompagné d'un plan d'apurement du passif.

Apport de new money

Dans le cadre du plan de continuation, l'actionnaire du groupe et ses partenaires ont prévu un investissement de 11M€ (y compris le rachat des créances des fournisseurs stratégiques) qui a ensuite été complété par une enveloppe de 3M€ supplémentaire. Le calendrier des injections de new money a été le suivant :

- « Pick & Choose » fournisseur prioritaire 570K€

Montants en euros	Montant total	Actions ordinaires	Obligations Convertibles OCA1	Obligations Convertibles OCA2	Obligations Convertibles OCA3
24-nov-20	1 500 000		1 500 000		
06-janv-21	3 600 000	2 040 000	1 560 000		
19-févr-21	4 000 000	1 827 864	2 172 136		
25-mars-21	2 400 000	390 339	67 864	1 941 797	
26-avr-21	980 000	392 000		588 000	
24-mars-22	950 339	380 136		542	569 661
	13 430 339	5 030 339	5 300 000	2 530 339	569 661

Cet apport a été fait par la souscription :

- d'augmentations de capital de Financière Hygie à hauteur de 40% des montants apportés;
- d'obligations convertibles en actions émises par Financière Hygie à hauteur de 60%. Ces obligations convertibles auront une maturité de 7 ans à compter de leur souscription et porteront intérêt pouvant être capitalisés.

La société mère Financière Hygie a émis différents emprunts obligataires convertible auprès de l'actionnaire dont les caractéristiques sont les suivantes :

- Durée : 7 ans.
- Taux d'intérêt : 15%. Les intérêts seront capitalisés annuellement et les intérêts courus et capitalisés sont payables intégralement en cas de conversion ou de remboursement (anticipé ou non).

■ Apurement du passif au niveau consolidé

Les apurements du passif suivants ont été mis en œuvre par le management :

- Créances super privilégiées

Les créances super privilégiées ont été payées à hauteur de 10% avant l'audience, le solde sera a été honoré au cours de l'exercice 2021.

○ Dettes fournisseurs

Le plan de continuation a conduit à apurer le passif fournisseur de chaque structure concernée de la façon suivante :

- Les créances inférieures ou égales à 500€ ont été payées intégralement, conformément à la Loi, dans le mois du jugement arrêtant le plan.

- Les fournisseurs faisant partie du comité des principaux fournisseurs se sont vu proposer un règlement comptant de 15% de leurs créances admises, dans le mois du jugement arrêtant le plan, le solde étant abandonné.

- Les autres fournisseurs (hors comité) s'étaient vu proposer deux options :

-Option courte : paiement de 15% des créances admises, dans le mois du jugement arrêtant le plan, pour solde de tout compte ;

-Option longue : paiement de 100% du montant des créances admises, 5% soit (191K€ toutes entités confondues) à la date du premier au sixième anniversaire de l'adoption du plan et 70% à la date du septième anniversaire de l'adoption du plan (2 672K€ toutes entités confondues à rembourser en 2027).

Synthèse apurement du bilan à l'égard des tiers

Cet apurement du bilan a été comptabilisé sur l'exercice 2021 et se décompose de la manière suivante par entités juridiques (nb : liste avant simplification juridique de l'organigramme, cf. ci-dessous) :

En milliers d'euros, TTC	Nbre créanciers	base passif généré	AGS (rpt sur 12 mois)	Option courte	Option longue	Cash out	Write-off	% W-O
Sasec RIF	483	8 474	505	714	1 693	2 911	5 563	66%
Sasec France	136	493	0	39	264	303	190	38%
Sasec Group	12	248	0	248	0	248	0	0%
Financière Hygie	47	1 522	105	178	229	512	1 009	66%
SBCBG	15	33	0	6	7	12	21	64%
Confluence	61	261	46	19	103	168	93	36%
PartDieu	43	295	37	33	25	95	201	68%
Press 38	44	279	21	16	155	193	86	31%
NPP	37	273	18	11	203	232	41	15%
Teintureries Letourneur	140	1 705	0	89	1 139	1 228	477	28%
TOTAL	1 018	13 583	732	1 354	3 817	5 903	7 680	57%

■ Simplification juridique de l'organigramme

Afin de simplifier l'organigramme juridique, le groupe a procédé aux opérations suivantes :

- dans un premier temps à l'absorption, par Newpresspro, par voie de fusion, des sociétés Part- Dieu Pressing, Confluence Pressing, Press 38 et Sainte Foy Pressing ;

- puis dans un second temps, à l'absorption, par 5àSec RIF, par voie de fusion, des sociétés Teintureries Letourneur, Soyez BCBG, GSBC et Newpresspro.

La Société et ses filiales ont présenté le 23 novembre 2020 le plan de continuation tel que décrit ci-dessus au Tribunal de Commerce de Paris. Ce plan a été adopté pour l'ensemble des sociétés françaises le 15 décembre 2020.

A compter de cette date, les opérations de recapitalisation décidées en novembre 2020 ont été définitivement réalisées et les abandons de créances entre les sociétés intégrées du périmètre 5àsec ont été comptabilisés.

Par ailleurs, à l'internationale, le groupe, par l'intermédiaire de sa filiale 5àsec Latam, a cédé l'intégralité des parts détenues dans BRB Argentina SA et Dilexia SA. Avec cette cession, le Groupe n'a plus d'activité en propre en Argentine.

Plan de continuation par redressement

En parallèle du plan d'apurement des dettes, le Groupe a procédé à un plan de continuation grâce aux 14M€ de new money apporté par l'actionnaire du groupe et ses partenaires (cf. ci-dessus). Le dernier plan stratégique 2022 – 2025 vise à retrouver le niveau de rentabilité pré Covid à l'horizon de ce plan.

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

▪ **Activité**

Sur le 1^{er} trimestre de l'année 2022, l'activité est restée très perturbée par des nouvelles vagues de Covid dans les différents pays où opère le groupe. Le mois de mai 2022 a amorcé une reprise progressive de l'activité partout en Europe. L'activité B2B (transport aérien, restauration...) reprend également progressivement. Le télétravail perdure néanmoins dans la majorité des pays Corporate et a continué d'affecter sensiblement les volumes d'activité au cours du 2^{ème} trimestre 2022.

▪ **Ukraine et crise énergétique**

Le groupe a été financièrement peu impacté par la crise Ukrainienne du fait de sa faible présence en Russie (4 magasins en franchise). En revanche, le groupe subit l'inflation importante de l'énergie puisque l'électricité représente sur une année normale environ à coût équivalent à 5% de son chiffre d'affaires. Des mesures opérationnelles visant à limiter significativement la consommation d'énergie ont été mises en place afin de minimiser l'impact financier. En outre, il à noter qu'en France les prix de notre approvisionnement énergétique sont garantis sur l'exercice 2022.

▪ **Financement :**

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

Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation de l'exercice	Acquisitions créances virements
<i>Immobilisations incorporelles</i>			
Frais d'établissement et de développement	199 676		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	45 253 240		
TOTAL	45 452 916		
<i>Immobilisations corporelles</i>			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.			
Installations techniques, matériel et outillages ind.			
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			
Mat. de transport			
Mat. de bureau et info., mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	6 479		
<i>Immobilisations financières</i>			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
	81 167 647		1 172 000
TOTAL	81 167 647		1 172 000
TOTAL GENERAL	126 627 042		1 172 000

Cadre B	Diminutions		Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévalua. légale ou éval. par mise en équival.
	Virement	Cession		Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement			199 676	
Autres postes d'immobilisations incorporelles			45 253 240	
TOTAL			45 452 916	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const				
Installations techniques, matériel et outillages ind.				
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers				
Mat. de transport				
Mat. de bureau et info., mobilier			6 479	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			6 479	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés			82 339 647	
Prêts et autres immobilisations financières				
TOTAL			82 339 647	
TOTAL GENERAL			127 799 042	

Etat des amortissements

Cadre A				
SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
<i>Immobilisations incorporelles</i>				
Frais d'étab. et développement	174 650	10 892		185 542
Autres postes d'immo. incorp.				
TOTAL	174 650	10 892		185 542
<i>Immobilisations corporelles</i>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Ins. gales., agencts. et aménag. des constr.				
Inst. techniques, mat. et outillage indust.				
Inst. gales., agenc. et aménagements divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau et informatique, mobilier	10 892		10 892	
Emballages récup. et divers				
TOTAL	10 892		10 892	
TOTAL GENERAL	185 542	10 892	10 892	185 542

Cadre B							
Ventil. Mouvements provisions amortissements dérogatoires							
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	DOTATIONS			REPRISES			Mouvement net des amort. A la fin de l'exercice
	Colonne 1 Différentiel de durée	Colonne 2 Mode dégressif	Colonne 3 Amort. Fiscal exceptionnel	Colonne 4 Différentiel de durée	Colonne 5 Mode dégressif	Colonne 6 Amort. Fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'étab. et développement							
Autres postes d'immo. incorp.							
TOTAL							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst. gales., agents. 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							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE		TOTAL GENERAL NON VENTILE		TOTAL GENERAL NON VENTILE			

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

Etat des provisions

NATURE DES PROVISIONS	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
<i>Réglémentées</i>	137 922	100 144		238 066
Amortissements dérogatoires				
Autres provisions réglementées				
TOTAL	137 922	100 144		238 066
<i>Risques et charges</i>	681 049			681 049
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL	681 049			681 049

NATURE DES DEPRECIATIONS	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Dépréciations	44 940 609			44 940 609
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	48 931 781	2 651 000	2 021 956	49 560 825
Immobilisations financières				
Autres provisions pour dépréciation	4 920 456	2 021 956	4 068 409	2 874 003
TOTAL	98 792 846	4 672 956	6 090 365	97 375 437
TOTAL GENERAL	99 611 817	4 773 400	6 090 365	99 611 816
Dont dotations et reprises : - d'exploitation				
Dont dotations et reprises : - financières				
Dont dotations et reprises : - exceptionnelles				
Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation		4 773 100	6 090 365	

Etat des créances

Créances (a)	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
<i>De l'actif immobilisé</i>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières			
<i>De l'actif circulant</i>			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	21 600	21 600	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	800	800	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	34 939	34 939	
Impôts sur les bénéfices	92 298	92 298	
Taxe sur la valeur ajoutée	64 870	64 870	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	2 990 247	2 990 247	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	126 530	126 530	
Charges constatées d'avance			
TOTAL	3 331 284	3 331 284	
(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

Dettes (b)	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances	
			A plus d'1 an	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine	51 100	51 100		
- à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	20 163	20 163		
Personnel et comptes rattachés	18	18		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	8 915	8 915		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	97 752	97 752		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	4 147 106	4 147 106		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	4 325 054	4 325 054		
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice				
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2021	31/12/2020
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 137	20 137
Dettes fiscales et sociales	14 570	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	34 707	20 137

Détail des charges à payer

CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2021	31/12/2020
408100 Fournisseurs Factures non parvenues	20 137	20 137
448600 Etat Charges à payer	14 570	
TOTAL	34 707	20 137

Composition du capital social

POSTES CONCERNES	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	6 689	2 529,04	16 916 759
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)	6 689	2 529,04	16 916 759

Mouvements sur capitaux propres

	Exercice clos le 31 /12 /2020	Variation	Exercice clos le 31 /12 /2021
Capital Social	16 916 759		16 916 759
Prime d'émission, de fusion, d'apport	2 944		2 944
Réserve légale	625		625
Autres réserves	3 169 146		3 169 146
Report A nouveau	(3 249 945)	8 784 364	(5 534 419)
Bénéfice de la période N-1	8 784 364	(8 784 364)	
Bénéfice de la période			1 664 751
TOTAL	25 623 892	0	16 219 807

Analyse du résultat exceptionnel

Le profit exceptionnel d'un montant net de 1 754 k€ se décompose essentiellement :

- D'abandons de créances consentis et obtenus pour un montant net de + 442 k€
- De dotations et reprises de dépréciations exceptionnelles sur titres, comptes courants et risques filiales pour un montant net + 1 417 k€,
- Des dotations pour amortissements dérogatoires des frais d'acquisition des titres : - 100 k€,

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	(88 851)	
Résultat exceptionnel (et participation)	1 753 602	
Résultat comptable	1 664 751	

La charge d'intégration fiscale a été calculée au taux de droit commun, soit 28%. La ventilation de l'impôt sur les bénéfices tient compte des réintégrations et des déductions fiscales opérées dans le résultat fiscal.

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

Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société

Financière Hygie, SAS au capital de 23 541 086 euros
20 Rue du Sentier
75002 Paris
RCS Paris 831 151 501

Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes au titre de l'exercice s'élèvent à 4 355 euros.

Tableau des filiales et participations

Société	Pays	Devise	Capital social	Réserves et report à nouveau (*)	Valeur brute des titres détenus	Dépréciation sur titres	Prêts et avances consentis	CA HT du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos
5asec RIF	France	EUR	20 895 321	-329 293	42 696 858	-25 161 122	107 162	27 903 951	1 996 155
Baechler Teinturiers	Suisse	CHF	500 000	-7 027 320	7 807 839	-3 734 788	0	17 832 621	12 571 268
DCI	Suisse	CHF	200 000	-2 298 876	9 055 144	-6 260 075	2 452 912	2 651 251	102 173
5asec Luxembourg	Luxembourg	EUR	630 720	7 452 014	3 728 138	-1 176 499	109 156	4 858 278	177 536
5asec Latam	France	EUR	302 548	-539 746	7 324 530	-7 224 530	250 927	0	-124 046
5asec Espagne	Espagne	EUR	100 000	175 263	6 655 481	-4 285 081	70 089	4 279 657	-206 894
5asec Portugal	Portugal	EUR	100 000	1 377 347	5 071 617	-1 718 730	0	3 181 161	-242 252

*en ce inclus les primes liées au capital

L'ensemble des filiales est détenu à plus de 50 %.

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

Engagements donnés et reçus

Engagements reçus

- **Option d'achat**

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

Soutien financier reçu de la société mère du groupe :

Financière Hygie, société mère du groupe 5àSec, a accordé son soutien financier à la société, jusqu'à la date d'approbation des comptes relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Engagements donnés

- **Garanties**

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

Engagements à l'égard des Banques prêteuses

Dans le cadre de la Convention de Crédits signée en date du 17 octobre 2017, le Groupe, via sa filiale 5àsec RIF, avait souscrit une ligne de Crédit Renouvelable (*Revolving Credit Facility*) destinée à financer ses besoins en fonds de roulement, d'un montant maximum de 5 000 K€.

5àsec Group était garant de sa filiale au titre de cette ligne.

Compte tenu des événements de l'exercice, cette garantie a été exercée partiellement dans le cadre de l'exécution du plan de redressement de la filiale 5àsec RIF.

5àSec GROUP
Société par Actions Simplifiée
Au Capital 16.916.759,19 Euros
Siège social : 8, Rue du Sentier
75002 Paris
R.C.S Paris 498 018 233

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
DU 29 SEPTEMBRE 2022**

L'an deux mille vingt-deux et le vingt-neuf septembre à 9 Heures 30, la société Financière Hygie, S.A.S. au capital de 23.541.086 Euros, dont le siège social est 20, Rue du Sentier, 75002 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 831 151 501, associée unique, représentée par Monsieur Olivier BOCCARA son Président en exercice, a pris au siège social, les décisions ci-après.

Monsieur Olivier BOCCARA préside la séance en sa qualité de représentant de la société Financière Hygie Présidente de la société 5 à Sec GROUP.

Le Cabinet DELOITTE & ASSOCIES, Commissaire aux comptes titulaire, a été informé de la présente prise de décision, il est absent et excusé.

Le président dépose sur le bureau :

- La copie de la lettre de convocation du commissaire aux compte titulaire
- Le rapport de gestion du Président
- Les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe)
- Le rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice
- Le texte des décisions proposées

Le président déclare que les documents devant, selon la législation en vigueur, être communiqués à l'associée, ont été tenus à sa disposition au siège social dans les délais légaux et statutaires.

Le président rappelle que l'associée est appelée à se prononcer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport du Président sur la gestion et les opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2021,
- Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes de cet exercice,
- Approbation desdits rapports, comptes et bilan, quitus au Président,
- Affectation des résultats,
- Mention des conventions de l'article L227-10 du code de commerce
- Pouvoirs pour effectuer les formalités.

PREMIERE DECISION

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

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



DEUXIEME DECISION

L'associé unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 1.664.751 € augmenté du report à nouveau créateur de 5.534.419 € ; soit la somme de 7.199.170 € comme suit :

- . à la réserve légale : 359.959 €
- . le solde 6.839.211 € en report à nouveau

TROISIEME DECISION

.....

QUATRIEME DECISION

L'associé confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente délibération pour effectuer tous dépôts, formalités et publications nécessaires.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent extrait de procès-verbal qui a été signé, après lecture, par le représentant de la Présidente.

M. Olivier BOCCARA
Représentant de la Présidente
La société FINANCIERE HYGIE



5ASEC GROUP

Société par actions simplifiée

20, Rue du Sentier

75002 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

5ASEC GROUP

Société par actions simplifiée

20, Rue du Sentier

75002 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

A l'associé unique la société 5ASEC GROUP

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous vous présentons un rapport complémentaire à notre rapport sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021, émis le 22 septembre 2022, dans lequel nous indiquons l'impossibilité de procéder au contrôle des comptes annuels, ceux-ci n'ayant pas été établis mis à notre disposition dans les délais prévus par la loi.

Ces derniers nous ont été communiqués en date du 26 septembre 2022, nous sommes désormais en mesure de vous présenter notre rapport sur les comptes annuels.

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 5ASEC GROUP 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 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 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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés pris isolément.

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

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

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

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

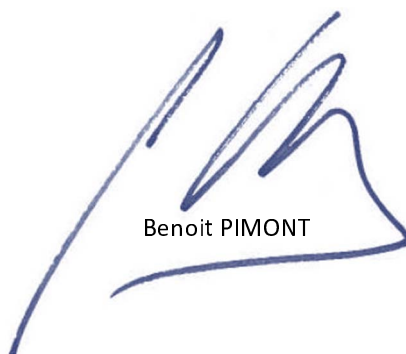
face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, 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-La-Défense, le 27 septembre 2022

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Benoit PIMONT

COMPTES ANNUELS

en euros

5ASEC GROUP

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

Bilan au 31/12/2021

20, Rue du Sentier

75002 PARIS

SIRET : 49801823300078

NAF : 6420Z

Sommaire

Bilan Actif	4
Bilan Passif.....	5
Compte de résultat.....	6
Compte de résultat (suite)	7
Règles et méthodes comptables.....	9
Faits caractéristiques de l'exercice.....	11
Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture.....	15
Etat des immobilisations	16
Etat des amortissements	18
Etat des provisions	20
Etat des créances	21
Etat des dettes.....	22
Charges à payer	23
Détail des charges à payer	23
Composition du capital social	24
Mouvements sur capitaux propres.....	24
Analyse du résultat exceptionnel.....	25
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	25
Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société	26
Honoraires des commissaires aux comptes	26
Tableau des filiales et participations	26
Engagements donnés et reçus.....	27

Etats financiers

Bilan Actif

Bilan Actif	Du 01/01/2021 au 31/12/2021			Au 31/12/2020
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
<i>Immobilisations incorporelles</i>				
Frais d'établissement				
Frais de développement	199 676	185 542	14 134	25 026
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial	45 133 166	44 940 609	192 557	192 557
Autres immobilisations incorporelles	120 074		120 074	120 074
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
<i>Immobilisations corporelles</i>				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	6 479		6 479	(4 413)
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<i>Immobilisations financières</i>				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	82 339 647	49 560 825	32 778 822	32 235 866
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL (I)	127 799 042	94 686 976	33 112 066	32 569 110
ACTIF CIRCULANT				
<i>Stocks et en-cours</i>				
Matières premières, autres approvisionnement				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
<i>Créances</i>				
Clients et comptes rattachés	21 600		21 600	21 600
Comptes courants	2 990 247	2 874 003	116 244	26 997
Autres	319 437		319 437	236 781
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Valeurs mobilières de placement</i>				
Actions propres				
Autres Titres				
<i>Instruments de Trésorerie</i>				
<i>Disponibilités</i>	50 673		50 673	53 354
<i>Charges constatées d'avance</i>				
TOTAL (II)	3 381 957	2 874 003	507 954	338 733
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL ACTIF (I à V)	131 180 999	97 560 979	33 620 020	32 907 843

Bilan Passif

Bilan passif	Du 01/01/2021	Du 01/01/2020
	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital social individuel dont versé :16916759.19	16 916 759	16 916 759
Prime d'émission, de fusion, d'apport	2 944	2 944
Ecarts de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	625	625
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées	3 169 146	3 169 146
- Autres réserves		
Report à nouveau	5 534 419	(3 249 945)
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	1 664 751	8 784 364
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	238 066	137 922
TOTAL (I)	27 526 710	25 761 815
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
TOTAL (I bis)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	681 049	681 049
Provisions pour charges		
TOTAL (II)	681 049	681 049
EMPRUNTS ET DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	51 100	37 241
Emprunts et dettes financières diverses		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 163	118 648
Dettes fiscales et sociales	106 685	83 200
Comptes courants	4 147 106	5 092 114
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		247 854
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (III)	4 325 054	5 579 057
Ecarts de conversion passif (IV)	1 087 207	885 922
TOTAL GENERAL PASSIF (I à IV)	33 620 020	32 907 843

Compte de résultat

Compte de résultat	Au 31/12/2021			Au 31/12/2020
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services				
Chiffre d'affaires Net				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amortis. et provisions, transferts de charges				
Autres produits				29 184
TOTAL (I)				29 184
Charges d'exploitation				
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 *			9 015	21 163
Impôts, taxes et versements assimilés				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges				
TOTAL (II)			9 015	21 163
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			(9 015)	8 021
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation				
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			168 384	1 149 783
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)			168 384	1 149 783
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			248 221	3 832 526
Différences négatives de change				32
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)			248 221	3 832 558
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			(79 836)	(2 682 775)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			(88 851)	(2 674 754)

Compte de résultat (suite)

Compte de résultat (Suite)	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Produits Exceptionnels		
Sur opérations de gestion	4 541 075	2 270 389
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	6 090 365	29 056 988
TOTAL (VII)	10 631 440	31 327 377
Charges Exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	4 104 738	5 276 041
Sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	4 773 100	14 592 218
TOTAL (VIII)	8 877 838	19 868 259
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	1 753 602	11 459 118
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	10 799 824	32 506 344
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	9 135 073	23 721 980
BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	1 664 751	8 784 364

Annexes

Règles et méthodes comptables

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

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021 dont le total est de 33.620.020,07 euros au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de 1.664.751,34 euros.

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

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

Les états financiers ont été établis en conformité avec :

- Le PCG 1999 approuvé par arrêté ministériel du 22 juin 1999,
- La loi n°83 353 du 30 avril 1983,
- Le décret 83 1020 du 29 novembre 1983,
- Les règlements de l'Autorité des Normes Comptables (ANC).

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

- Continuité de l'exploitation,
 - Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ont été établis conformément au principe de continuité d'exploitation, qui est notamment assuré par le soutien financier accordé par Financière Hygie, société mère du groupe 5àSec.
- 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 base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Immobilisations incorporelles et corporelles :

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue indiquée dans le tableau d'amortissement.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement :

La valeur brute est constituée par le coût d'achat ainsi que par les frais accessoires d'acquisition.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour le groupe, celle-ci tient compte de la quote-part de la situation nette détenue, de la valeur de marché et des perspectives de rentabilité. La méthode la plus appropriée pour approcher la valeur d'utilité étant basée sur les flux de trésorerie futurs, ces derniers ont donc été estimées à partir du Business Plan 2020- 2025 établi par la direction du Groupe et validé par l'Actionnaire. Les valeurs terminales ont été estimées sur la base des flux de trésorerie normatifs projetés en fin de période, rapportée à un horizon de 5 ans.

Les décisions prises ou les actions envisagées ne contredisent pas les hypothèses retenues.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la quote-part de l'actif net réévalué des filiales, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

Au 31 décembre 2021, la Société a procédé à un test de valeur sur la valorisation de ses participations.

Stocks :

Les stocks sont évalués suivant la méthode du « coût moyen unitaire pondéré » (CUMP).

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Une provision pour dépréciation des stocks est comptabilisée lorsque la valeur brute est supérieure à la valeur réelle à la date de clôture.

Créances et dettes :

Les créances et les dettes sont évaluées à leur valeur nominale. Une provision est constituée sur les créances dès lors que leur valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Opérations en devises :

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en « écart de conversion ».

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

Provisions :

La société applique le règlement CRC 2000-06 sur les passifs.

Dans ce cadre, des provisions pour risques et charges sont constituées pour faire face aux sorties probables de ressources au profit des tiers, sans contrepartie pour la société.

Ces provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la date d'arrêté.

Engagements de retraite :

La convention collective prévoit les indemnités de fin de carrière.

Changements de méthodes :

Il n'y a eu aucun changement de méthode d'évaluation au cours de l'exercice.

Il n'y a eu aucun changement de méthode de présentation au cours de l'exercice.

Faits caractéristiques de l'exercice

Quelques rappels de contexte

Le marché du pressing est impacté depuis une quinzaine d'années par (i) la forte baisse du costume-cravate dans le monde professionnel (dont les ventes ont été divisées par 2 en 10 ans), (ii) l'avènement des vêtements à très bas prix (Zara, H&M et explosion du marché de l'occasion), (iii) l'amélioration constante des machines à laver pour particuliers et (iv) l'image vieillissante du pressing.

Partant de ce constat, les nouveaux dirigeants ont présenté en 2020 un nouveau plan stratégique, court, moyen et long terme. Ce plan de réorganisation du groupe 5àSec se fondait, principalement, sur trois piliers : (i) le « back-to-basics » sur son marché historique, avec une rationalisation des coûts et une amélioration du service client ; (ii) le lancement de nouvelles offres à travers la marque 5àSec Services ; et (iii) le lancement de nouvelles activités, telles qu'un service de nettoyage et recoloration de sneakers, ou des corners pressing dans des magasins alimentaires de proximité (en France et en Suisse).

Afin d'atteindre ces objectifs de réorganisation, le Groupe devait procéder à des investissements importants afin de rattraper les retards d'investissement du groupe.

Tous les accords de principe nécessaires pour assainir la situation financière du groupe avaient été conclus, et restaient simplement à formaliser, lorsqu'est survenue en mars 2020 la crise de la Covid-19 qui avait engendré la fermeture temporaire de tous les magasins en propre et franchisés.

Il s'en est suivi un effondrement du chiffre d'affaires et une violente dégradation du résultat prévisionnel 2020, à tout le moins.

Dans ces conditions, la restructuration financière était devenue caduque. Un plan de redressement a été mis en œuvre dans le cadre d'une procédure collective prononcée par le Tribunal de Commerce de Paris le 28 avril 2020. La Société et ses filiales ont ensuite présenté le 23 novembre 2020 un plan de continuation au Tribunal de Commerce de Paris. Ce plan a été adopté pour l'ensemble des sociétés françaises le 15 décembre 2020.

En outre, il convient de préciser qu'un sursis concordataire (procédure collective de droit suisse) avait été ouvert au bénéfice de Baechler Teintureries, société détenue à 100% par 5àSec Group. Cette procédure a pour objet de placer l'entreprise sous la protection du Tribunal de commerce de Genève, et de geler l'intégralité des

dettes contractées jusqu'au 28 mai 2020. L'objectif de la procédure est similaire à celui de la procédure française, à savoir proposer un plan de continuation de l'activité accompagné d'un plan d'apurement du passif.

Apport de new money

Dans le cadre du plan de continuation, l'actionnaire du groupe et ses partenaires ont prévu un investissement de 11M€ (y compris le rachat des créances des fournisseurs stratégiques) qui a ensuite été complété par une enveloppe de 3M€ supplémentaire. Le calendrier des injections de new money a été le suivant :

- « Pick & Choose » fournisseur prioritaire 570K€

Montants en euros	Montant total	Actions ordinaires	Obligations Convertibles OCA1	Obligations Convertibles OCA2	Obligations Convertibles OCA3
24-nov-20	1 500 000		1 500 000		
06-janv-21	3 600 000	2 040 000	1 560 000		
19-févr-21	4 000 000	1 827 864	2 172 136		
25-mars-21	2 400 000	390 339	67 864	1 941 797	
26-avr-21	980 000	392 000		588 000	
24-mars-22	950 339	380 136		542	569 661
	13 430 339	5 030 339	5 300 000	2 530 339	569 661

Cet apport a été fait par la souscription :

- d'augmentations de capital de Financière Hygie à hauteur de 40% des montants apportés;
- d'obligations convertibles en actions émises par Financière Hygie à hauteur de 60%. Ces obligations convertibles auront une maturité de 7 ans à compter de leur souscription et porteront intérêt pouvant être capitalisés.

La société mère Financière Hygie a émis différents emprunts obligataires convertible auprès de l'actionnaire dont les caractéristiques sont les suivantes :

- Durée : 7 ans.
- Taux d'intérêt : 15%. Les intérêts seront capitalisés annuellement et les intérêts courus et capitalisés sont payables intégralement en cas de conversion ou de remboursement (anticipé ou non).

▪ Apurement du passif au niveau consolidé

Les apurements du passif suivants ont été mis en œuvre par le management :

- Créances super privilégiées

Les créances super privilégiées ont été payées à hauteur de 10% avant l'audience, le solde sera a été honoré au cours de l'exercice 2021.

○ Dettes fournisseurs

Le plan de continuation a conduit à apurer le passif fournisseur de chaque structure concernée de la façon suivante :

- Les créances inférieures ou égales à 500€ ont été payées intégralement, conformément à la Loi, dans le mois du jugement arrêtant le plan.

- Les fournisseurs faisant partie du comité des principaux fournisseurs se sont vu proposer un règlement comptant de 15% de leurs créances admises, dans le mois du jugement arrêtant le plan, le solde étant abandonné.

- Les autres fournisseurs (hors comité) s'étaient vu proposer deux options :

-Option courte : paiement de 15% des créances admises, dans le mois du jugement arrêtant le plan, pour solde de tout compte ;

-Option longue : paiement de 100% du montant des créances admises, 5% soit (191K€ toutes entités confondues) à la date du premier au sixième anniversaire de l'adoption du plan et 70% à la date du septième anniversaire de l'adoption du plan (2 672K€ toutes entités confondues à rembourser en 2027).

Synthèse apurement du bilan à l'égard des tiers

Cet apurement du bilan a été comptabilisé sur l'exercice 2021 et se décompose de la manière suivante par entités juridiques (nb : liste avant simplification juridique de l'organigramme, cf. ci-dessous) :

En milliers d'euros, TTC	Nbre créanciers	base passif généré	AGS (rpt sur 12 mois)	Option courte	Option longue	Cash out	Write-off	% W-O
5asec RIF	483	8 474	505	714	1 693	2 911	5 563	66%
5asec France	136	493	0	39	264	303	190	38%
5asec Group	12	248	0	248	0	248	0	0%
Financière Hygie	47	1 522	105	178	229	512	1 009	66%
SBCBG	15	33	0	6	7	12	21	64%
Confluence	61	261	46	19	103	168	93	36%
PartDieu	43	295	37	33	25	95	201	68%
Press 38	44	279	21	16	155	193	86	31%
NPP	37	273	18	11	203	232	41	15%
Teintureries Letourneur	140	1 705	0	89	1 139	1 228	477	28%
TOTAL	1 018	13 583	732	1 354	3 817	5 903	7 680	57%

■ Simplification juridique de l'organigramme

Afin de simplifier l'organigramme juridique, le groupe a procédé aux opérations suivantes :

- dans un premier temps à l'absorption, par Newpresspro, par voie de fusion, des sociétés Part- Dieu Pressing, Confluence Pressing, Press 38 et Sainte Foy Pressing ;

- puis dans un second temps, à l'absorption, par 5àSec RIF, par voie de fusion, des sociétés Teintureries Letourneur, Soyez BCBG, GSBC et Newpresspro.

La Société et ses filiales ont présenté le 23 novembre 2020 le plan de continuation tel que décrit ci-dessus au Tribunal de Commerce de Paris. Ce plan a été adopté pour l'ensemble des sociétés françaises le 15 décembre 2020.

A compter de cette date, les opérations de recapitalisation décidées en novembre 2020 ont été définitivement réalisées et les abandons de créances entre les sociétés intégrées du périmètre 5àsec ont été comptabilisés.

Par ailleurs, à l'internationale, le groupe, par l'intermédiaire de sa filiale 5àsec Latam, a cédé l'intégralité des parts détenues dans BRB Argentina SA et Dilexia SA. Avec cette cession, le Groupe n'a plus d'activité en propre en Argentine.

Plan de continuation par redressement

En parallèle du plan d'apurement des dettes, le Groupe a procédé à un plan de continuation grâce aux 14M€ de new money apporté par l'actionnaire du groupe et ses partenaires (cf. ci-dessus). Le dernier plan stratégique 2022 – 2025 vise à retrouver le niveau de rentabilité pré Covid à l'horizon de ce plan.

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

▪ **Activité**

Sur le 1^{er} trimestre de l'année 2022, l'activité est restée très perturbée par des nouvelles vagues de Covid dans les différents pays où opère le groupe. Le mois de mai 2022 a amorcé une reprise progressive de l'activité partout en Europe. L'activité B2B (transport aérien, restauration...) reprend également progressivement. Le télétravail perdure néanmoins dans la majorité des pays Corporate et a continué d'affecter sensiblement les volumes d'activité au cours du 2^{ème} trimestre 2022.

▪ **Ukraine et crise énergétique**

Le groupe a été financièrement peu impacté par la crise Ukrainienne du fait de sa faible présence en Russie (4 magasins en franchise). En revanche, le groupe subit l'inflation importante de l'énergie puisque l'électricité représente sur une année normale environ à coût équivalent à 5% de son chiffre d'affaires. Des mesures opérationnelles visant à limiter significativement la consommation d'énergie ont été mises en place afin de minimiser l'impact financier. En outre, il à noter qu'en France les prix de notre approvisionnement énergétique sont garantis sur l'exercice 2022.

▪ **Financement :**

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

Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation de l'exercice	Acquisitions créances virements
<i>Immobilisations incorporelles</i>			
Frais d'établissement et de développement	199 676		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	45 253 240		
TOTAL	45 452 916		
<i>Immobilisations corporelles</i>			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.			
Installations techniques, matériel et outillages ind.			
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			
Mat. de transport			
Mat. de bureau et info., mobilier	6 479		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	6 479		
<i>Immobilisations financières</i>			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés	81 167 647		1 172 000
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL	81 167 647		1 172 000
TOTAL GENERAL	126 627 042		1 172 000

Cadre B	Diminutions		Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévalua. légale ou éval. par mise en équival.
	Virement	Cession		Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement			199 676	
Autres postes d'immobilisations incorporelles			45 253 240	
TOTAL			45 452 916	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const				
Installations techniques, matériel et outillages ind.				
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers				
Mat. de transport				
Mat. de bureau et info., mobilier			6 479	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			6 479	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés			82 339 647	
Prêts et autres immobilisations financières				
TOTAL			82 339 647	
TOTAL GENERAL			127 799 042	

Etat des amortissements

Cadre A				
SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
<i>Immobilisations incorporelles</i>				
Frais d'étab. et développement Autres postes d'immo. incorp.	174 650	10 892		185 542
TOTAL	174 650	10 892		185 542
<i>Immobilisations corporelles</i>				
Terrains				
Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Ins. gales., agencts. et aménag. des constr.				
Inst. techniques, mat. et outillage indust.				
Inst. gales., agenc. et aménagements divers Matériel de transport Mat. de bureau et informatique, mobilier Emballages récup. et divers	10 892		10 892	
TOTAL	10 892		10 892	
TOTAL GENERAL	185 542	10 892	10 892	185 542

Cadre B	Ventil. Mouvements provisions amortissements dérogatoires						
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	DOTATIONS			REPRISES			Mouvement net des amort. A la fin de l'exercice
	Colonne 1 Différentiel de durée	Colonne 2 Mode dégressif	Colonne 3 Amort. Fiscal exceptionnel	Colonne 4 Différentiel de durée	Colonne 5 Mode dégressif	Colonne 6 Amort. Fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'étab. et développement Autres postes d'immo. incorp.							
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							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE		TOTAL GENERAL NON VENTILE		TOTAL GENERAL NON VENTILE			

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

Etat des provisions

NATURE DES PROVISIONS	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Réglémentées				
Amortissements dérogatoires	137 922	100 144		238 066
Autres provisions réglementées				
TOTAL	137 922	100 144		238 066
Risques et charges				
Autres provisions pour risques et charges	681 049			681 049
TOTAL	681 049			681 049

NATURE DES DEPRECIATIONS	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Dépréciations				
Immobilisations incorporelles	44 940 609			44 940 609
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	48 931 781	2 651 000	2 021 956	49 560 825
Autres provisions pour dépréciation	4 920 456	2 021 956	4 068 409	2 874 003
TOTAL	98 792 846	4 672 956	6 090 365	97 375 437
TOTAL GENERAL	99 611 817	4 773 400	6 090 365	99 611 816
Dont dotations et reprises : - d'exploitation				
Dont dotations et reprises : - financières				
Dont dotations et reprises : - exceptionnelles		4 773 100	6 090 365	
Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation				

Etat des créances

Créances (a)	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		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			
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	21 600	21 600	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	800	800	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	34 939	34 939	
Impôts sur les bénéfices	92 298	92 298	
Taxe sur la valeur ajoutée	64 870	64 870	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	2 990 247	2 990 247	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	126 530	126 530	
Charges constatées d'avance			
TOTAL	3 331 284	3 331 284	
(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

Dettes (b)	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances	
			A plus d'1 an	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine	51 100	51 100		
- à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	20 163	20 163		
Personnel et comptes rattachés	18	18		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	8 915	8 915		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	97 752	97 752		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	4 147 106	4 147 106		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	4 325 054	4 325 054		
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice				
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2021	31/12/2020
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 137	20 137
Dettes fiscales et sociales	14 570	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	34 707	20 137

Détail des charges à payer

CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2021	31/12/2020
408100 Fournisseurs Factures non parvenues	20 137	20 137
448600 Etat Charges à payer	14 570	
TOTAL	34 707	20 137

Composition du capital social

POSTES CONCERNES	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	6 689	2 529,04	16 916 759
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)	6 689	2 529,04	16 916 759

Mouvements sur capitaux propres

	Exercice clos le 31 /12 /2020	Variation	Exercice clos le 31 /12 /2021
Capital Social	16 916 759		16 916 759
Prime d'émission, de fusion, d'apport	2 944		2 944
Réserve légale	625		625
Autres réserves	3 169 146		3 169 146
Report A nouveau	(3 249 945)	8 784 364	(5 534 419)
Bénéfice de la période N-1	8 784 364	(8 784 364)	
Bénéfice de la période			1 664 751
TOTAL	25 623 892	0	16 219 807

Analyse du résultat exceptionnel

Le profit exceptionnel d'un montant net de 1 754 k€ se décompose essentiellement :

- D'abandons de créances consentis et obtenus pour un montant net de + 442 k€
- De dotations et reprises de dépréciations exceptionnelles sur titres, comptes courants et risques filiales pour un montant net + 1 417 k€,
- Des dotations pour amortissements dérogatoires des frais d'acquisition des titres : - 100 k€,

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	(88 851)	
Résultat exceptionnel (et participation)	1 753 602	
Résultat comptable	1 664 751	

La charge d'intégration fiscale a été calculée au taux de droit commun, soit 28%. La ventilation de l'impôt sur les bénéfices tient compte des réintégrations et des déductions fiscales opérées dans le résultat fiscal.

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

Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société

Financière Hygie, SAS au capital de 23 541 086 euros
20 Rue du Sentier
75002 Paris
RCS Paris 831 151 501

Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes au titre de l'exercice s'élèvent à 4 355 euros.

Tableau des filiales et participations

Société	Pays	Devise	Capital social	Réserves et report à nouveau (*)	Valeur brute des titres détenus	Dépréciation sur titres	Prêts et avances consentis	CA HT du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos
5asec RIF	France	EUR	20 895 321	-329 293	42 696 858	-25 161 122	107 162	27 903 951	1 996 155
Baechler Teinturiers	Suisse	CHF	500 000	-7 027 320	7 807 839	-3 734 788	0	17 832 621	12 571 268
DCI	Suisse	CHF	200 000	-2 298 876	9 055 144	-6 260 075	2 452 912	2 651 251	102 173
5asec Luxembourg	Luxembourg	EUR	630 720	7 452 014	3 728 138	-1 176 499	109 156	4 858 278	177 536
5asec Latam	France	EUR	302 548	-539 746	7 324 530	-7 224 530	250 927	0	-124 046
5asec Espagne	Espagne	EUR	100 000	175 263	6 655 481	-4 285 081	70 089	4 279 657	-206 894
5asec Portugal	Portugal	EUR	100 000	1 377 347	5 071 617	-1 718 730	0	3 181 161	-242 252

| *en ce inclus les primes liées au capital |

L'ensemble des filiales est détenu à plus de 50 %.

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

Engagements donnés et reçus

Engagements reçus

- **Option d'achat**

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

Soutien financier reçu de la société mère du groupe :

Financière Hygie, société mère du groupe 5àSec, a accordé son soutien financier à la société, jusqu'à la date d'approbation des comptes relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Engagements donnés

- **Garanties**

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

Engagements à l'égard des Banques prêteuses

Dans le cadre de la Convention de Crédits signée en date du 17 octobre 2017, le Groupe, via sa filiale 5àsec RIF, avait souscrit une ligne de Crédit Renouvelable (*Revolving Credit Facility*) destinée à financer ses besoins en fonds de roulement, d'un montant maximum de 5 000 K€.

5àsec Group était garant de sa filiale au titre de cette ligne.

Compte tenu des événements de l'exercice, cette garantie a été exercée partiellement dans le cadre de l'exécution du plan de redressement de la filiale 5àsec RIF.