

DENTRESSANGLE

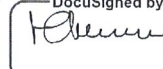
Société par actions simplifiée au capital de 654 626 960 euros

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

492 792 973 RCS Lyon

COMPTES ANNUELS EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022
--


Certifié Sincère et conforme

DocuSigned by:

639CE7A99FA84EE...

Certifié conforme
M. Norbert DENTRESSANGLE
Président

3

COMPTE DE RÉSULTAT DE L' EXERCICE (En liste)

Désignation de l'entreprise : DENTRESSANGLE										Néant ☐		*
			Exercice N									
			France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total					
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *		FA		FB		FC					
	biens *		FD		FE		FF					
	Production vendue		FG	6 110 712	FH		FI	6 110 712				
	services*		FG		FH		FI					
	Chiffres d'affaires nets*		FJ	6 110 712	FK		FL	6 110 712				
	Production stockée*						FM					
	Production immobilisée*						FN					
	Subventions d'exploitation						FO					
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)						FP	1 134 745				
	Autres produits (1) (11)						FQ	3 379				
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	7 248 836				
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*						FS					
	Variation de stock (marchandises)*						FT					
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*						FU					
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*						FV					
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*						FW	10 542 615				
	Impôts, taxes et versements assimilés*						FX	207 815				
	Salaires et traitements*						FY	1 868 479				
	Charges sociales (10)						FZ	901 172				
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	- dotations aux amortissements*						GA	253 897			
		Sur immobilisations	- dotations aux provisions					GB				
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*						GC				
		Pour risques et charges : dotations aux provisions						GD				
	Autres charges (12)						GE	163 496				
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	13 937 475				
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	(6 688 639)					
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)						GH					
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)						GI					
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)						GJ	3 459 982				
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)						GK	6 732 362				
	Autres intérêts et produits assimilés (5)						GL	7 589 300				
	Reprises sur provisions et transferts de charges						GM					
	Différences positives de change						GN	974 434				
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						GO					
	Total des produits financiers (V)						GP	18 756 079				
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions*						GQ					
	Intérêts et charges assimilées (6)						GR	2 729 035				
	Différences négatives de change						GS	710 743				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						GT					
	Total des charges financières (VI)						GU	3 439 779				
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	15 316 301					
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	8 627 661					

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

Désignation de l'entreprise DENTRESSANGLE										Néant ☐ *		
										Exercice N		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion									HA	3 000	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *									HB	488 613	
	Reprises sur provisions et transferts de charges									HC		
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)									HD	491 613	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)									HE	117	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *									HF	431 460	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)									HG		
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)									HH	431 577	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)										HI	60 036	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)										HJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)										HK	(3 492 715)	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)										HL	26 496 528	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)										HM	14 316 116	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)										HN	12 180 412	
RENOVOIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme								HO		
	(2) Dont	produits de locations immobilières								HY		
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)								IG		
	(3) Dont	- Crédit - bail mobilier *								HP		
		- Crédit - bail immobilier								HQ		
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)								IH		
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées								IJ	10 975 496	
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées								IK	624 733	
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)								HX		
	(6ter)	Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)								RC		
		Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)								RD		
	(9)	Dont transferts de charges								A1	1 134 745	
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS)								A5		
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)								A3		
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)								A4		
	(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles										
		facultatives A6 obligatoires A9										
		dont cotisations facultatives Madelin A7										
	dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8											
	(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :										Exercice N	
										Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
Pénalité et amendes										117		
Cession d'immobilisations financières										431 460	465 205	
Cession d'immobilisations corporelles											333	
Produits sur litiges											26 075	
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :										Exercice N		
										Charges antérieures	Produits antérieurs	

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

DENTRESSANGLE

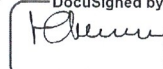
Société par actions simplifiée au capital de 654 626 960 euros

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

492 792 973 RCS Lyon

COMPTES ANNUELS EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022
--


Certifié Sincère et conforme

DocuSigned by:

639CE7A99FA84EE...

Certifié conforme
M. Norbert DENTRESSANGLE
Président

1

BILAN - ACTIF

Désignation de l'entreprise :		DENTRESSANGLE		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois *		1 ¹ 2 ²			
Adresse de l'entreprise		30 B rue Saint Hélène 69002 Lyon		Durée de l'exercice précédent *		1 ¹ 2 ²			
Numéro SIRET*		4 9 2 7 9 2 9 7 3 0 0 0 2 5		Néant		* ☐			
				Exercice clos le,		3 1 1 2 2 0 2 2			
		Brut 1		Amortissements, provisions 2		Net 3			
Capital souscrit non appelé (I)		AA							
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC					
		Frais de développement *	CX	CQ					
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG	305 952				
		Fonds commercial (1)	AH	AI					
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK					
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM					
		IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	AO				
	Constructions		AP	AQ					
	Installations techniques, matériel et outillage industriels		AR	AS					
	Autres immobilisations corporelles		AT	AU	6 074 046	2 353 207	3 720 839		
	Immobilisations en cours		AV	AW	7 455		7 455		
	Avances et acomptes		AX	AY	474 718		474 718		
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)		Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT				
			Autres participations	CU	CV	1 152 316 052	98 005	1 152 218 047	
			Créances rattachées à des participations	BB	BC				
			Autres titres immobilisés	BD	BE	45 741 428	365 399	45 376 029	
			Prêts	BF	BG	95 984 229		95 984 229	
			Autres immobilisations financières *	BH	BI	237 388		237 388	
			TOTAL (II)	BJ	BK	1 301 141 267	3 122 562	1 298 018 705	
	ACTIF CIRCULANT	STOCKS*	Matières premières, approvisionnements	BL	BM				
En cours de production de biens			BN	BO					
En cours de production de services			BP	BQ					
Produits intermédiaires et finis			BR	BS					
Marchandises			BT	BU					
CRÉANCES		Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW	139 129		139 129		
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY	1 617 477		1 617 477		
		Autres créances (3)	BZ	CA	536 583 870		536 583 870		
DIVERS		Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC					
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres:)	CD	CE	4 362 149		4 362 149		
		Disponibilités	CF	CG	426 227		426 227		
Comptes de régularisation		Charges constatées d'avance (3) *	CH	CI	222 539		222 539		
	TOTAL (III)	CJ	CK	543 351 391		543 351 391			
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW							
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM							
	Écarts de conversion actif * (VI)	CN							
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	IA	1 844 492 658	3 122 562	1 841 370 096			
Renvois : (1) Dont droit au bail :				(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :	CP	28 340	(3) Part à plus d'un an :	CR	
Clause de réserve de propriété : *	Immobilisations :			Stocks :			Créances :		

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

Désignation de l'entreprise		DENTRESSANGLE		Néant ☐		*	
				Exercice N			
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 654 626 960)			DA	654 626 960		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport,			DB	36 185 938		
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)			DC			
	Réserve légale (3)			DD	59 381 231		
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE			
	Réserves réglementées (3) * (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)			DF			
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ 876 577)			DG	675 196 842		
	Report à nouveau			DH	305 050 491		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	12 180 412		
	Subventions d'investissement			DJ			
	Provisions réglementées *			DK			
	TOTAL (I)			DL	1 742 621 873		
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs			DM		
Avances conditionnées			DN				
TOTAL (II)			DO				
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques			DP			
	Provisions pour charges			DQ			
	TOTAL (III)			DR			
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			DS			
	Autres emprunts obligataires			DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU	31 433 976		
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)			DV	64 712 017		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	1 199 398		
	Dettes fiscales et sociales			DY	731 906		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ			
	Autres dettes			EA	670 926		
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)			EB			
TOTAL (IV)			EC	98 748 223			
Ecart de conversion passif *			(V)	ED			
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	1 841 370 096			
RENOIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital			1B		
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)		1C		
			Écart de réévaluation libre		1D		
			Réserve de réévaluation (1976)		1E		
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *			EF		
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an			EG	62 986 100	
	(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			EH	23 899 593	

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

DENTRESSANGLE

Société par actions simplifiée au capital de 654 626 960 euros

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

492 792 973 RCS Lyon

(la « Société »)

AFFECTATION DU RÉSULTAT PROPOSÉE ET ADOPTÉE PAR LES ASSOCIÉS LE 30 JUIN 2023

Exercice clos le 31 décembre 2022

TROISIÈME DÉCISION

(Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022)

Les Associés **décident** d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 12 180 411,57 euros, augmenté du Report à nouveau créditeur à hauteur de 305 050 491,09 euros, soit la somme globale de 317 230 902,66 euros, comme suit :

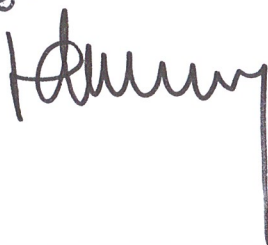
- | | |
|---|------------------|
| - 5% du bénéfice de l'exercice à la Réserve légale..... | 609 020,58 € |
| - au poste « Réserves spéciales » (art. 238 bis AB du CGI)..... | 83 315,00 € |
| - aux associés, à titre de dividendes | 12 044 216,06 € |
| - le solde, au poste « Report à nouveau »..... | 304 494 351,02 € |

Ainsi, chaque action ordinaire recevra un dividende de 0,184 euro, entièrement éligible à l'abattement de 40% prévu à l'article 158, 3.2° et 4° du Code général des impôts, étant rappelé que les actions de préférence sont statutairement privées du droit à dividende.

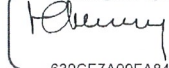
Pour les personnes physiques fiscalement domiciliées en France, ce dividende sera soumis aux prélèvements sociaux, ainsi qu'au prélèvement de 12,8% prévu à l'article 117 quater I, 1 du Code général des impôts, sauf exception prévue au dernier alinéa dudit article.

Les dividendes seront mis en distribution à compter du 1^{er} juillet 2023.

Certifié Sincère et Conforme



DocuSigned by:



639CE7A99FA84EE...

Certifié conforme

M. Norbert DENTRESSANGLE

Président

DENTRESSANGLE

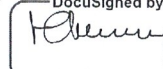
Société par actions simplifiée au capital de 654 626 960 euros

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

492 792 973 RCS Lyon

COMPTES ANNUELS EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022
--


Certifié Sincère et conforme

DocuSigned by:

639CE7A99FA84EE...

Certifié conforme

M. Norbert DENTRESSANGLE

Président



Préambule

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

I - REGLES ET METHODES COMPTABLES ET FAITS CARACTERISTIQUES

1 - Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2022 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 et n°2016-07 à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement des dits comptes annuels.

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

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

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

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

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

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

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

- Les immobilisations incorporelles et corporelles :

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

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

- Installations générales, agencement, aménagements : Linéaire sur 3 à 5 ans
- Matériel de transport : Linéaire sur 5 à 10 ans
- Matériel de bureau et informatique : Linéaire de 1 à 5 ans
- Mobilier : Linéaire sur 5 à 10 ans

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

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

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

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

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

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

Les créances et les dettes :



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

- **Les disponibilités :**

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

2 – Changements de méthode d'évaluation et de présentation

Néant.

3 - Faits marquants de l'exercice

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

4 – Evènements postérieurs à la clôture

Néant.

5 – Consolidation

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

6 – Intégration fiscale

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

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

II NOTES SUR LE BILAN

1 – Les immobilisations corporelles et incorporelles

	31-déc.-21	Valeurs Brutes		Autres	Amortissements et dépréciations		31-déc.-22
(En milliers d'euros)		Acquisitions	Sorties	Flux	Dotations	Sorties	
Immobilisations Incorporelles							
Valeurs brutes							
Autres immobilisations incorporelles	306	-	-	-			306
Amortissements et dépréciations				-	-	-	
VALEURS NETTES	306	-	-	-	-	-	306
Immobilisations corporelles							
Valeurs brutes							
Autres immobilisations corporelles	2 358	91	-	-	-	-	2 449
Terrain	-	-	-	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations en cours	-	7	-	-	-	-	7
Installations générales agenc. aménag.	533	34	-	-	-	-	567
Matériel de transport	1 429	-	-	-	-	-	1 429
Matériel de bureau et informatique	203	180	-	-	-	-	383
Mobilier	939	307	-	-	-	-	1 246



Avance & acompte sur immo corporelles

64

474

64

-

-

-

475

Amortissements

Constructions

-

-

-

-

-

-

-

Installations générales agenc. aménag.

(529)

-

-

-

(5)

-

(534)

Matériel de transport

(633)

-

-

-

(142)

-

(775)

Matériel de bureau et informatique

(136)

-

-

-

(48)

-

(183)

Mobilier

(802)

-

-

-

(59)

-

(861)

VALEURS NETTES

427

3

1030

(254)

203

4



2 - Les immobilisations financières

2.1 Immobilisations financières brutes

VALEURS BRUTES (en K€)	31-déc.-21	Acquisitions	Transferts	Cessions	31-déc.-22
Titres de participation	1 152 689	59	225	206	1 152 316
Titres immobilisés	29 975	28 572	12 806	-	45 741
Prêts	177 429	10 891	92 336	-	95 984
Autres immobilisations financières	281	90	134	-	237
TOTAL immobilisations financières	1 360 374	39 612	105 501	206	1 294 279

- **Les titres de participation** sont représentés principalement par les participations dans HLDI, DENTRESSANGLE MID & LARGE CAP et DENTRESSANGLE SMALL & MID CAP 1.
 - Les cessions concernent principalement, des cessions de titres DMLC pour 0.2M€ et la liquidation de Capextens SCA pour 0.2 M€.
- **Les prêts** sont composés des prêts accordés et remboursés aux sociétés du groupe.
- **Les titres immobilisés** correspondent essentiellement à des parts dans des FCPI.
 - Les acquisitions concernent des appels de fonds complémentaires dans le FCPI HI INOV EVERGREEN pour un montant total de 28.4 M€.
 - Les transferts concernent essentiellement des rétrocessions des fonds FCPI HI INOV 1 et SLP HI INOV EVERGREEN pour un montant total de 12.7 M€.

2.2 Provisions pour dépréciation Immobilisations financières

PROVISIONS POUR DEPRECIATION (en K€)	31-déc.-21	Dotations	Reprises	31-déc.-22
Titres de participation	98	-	-	98
Titres immobilisés	365	-	-	365
Autres immo financières	-	-	-	-
TOTAL PROV.DEP.IMMO FINANCIERES	463	-	-	463



3 - Détail des créances et des dettes

(en K€)	Total créances	A moins d'un an	A plus d'un an et moins de cinq ans	A plus de cinq ans
Créances clients	1 617	1 617	-	-
Créances fiscales	2 499	2 499	-	-
Groupes et associés	533 812	533 812	-	-
Créance intégration fiscale	-	-	-	-
Autres créances	412	412	-	-
TOTAL CREANCES	538 340	538 340	-	-

(en K€)	Total dettes	A moins d'un an	A plus d'un an et moins de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunt et dettes auprès des ets de crédits	31 434	15 182	16 252	-
Emprunt et dette financières divers	-	-	-	-
Groupes et associés	64 712	64 711	-	-
Dettes fournisseurs	1 199	1 199	-	-
Dettes sur immobilisations	-	-	-	-
Dettes sociales et fiscales	732	732	-	-
Autres dettes	671	671	-	-
TOTAL DETTES	98 748	98 748	-	-

(en K€)	2022	2021
Clients et comptes rattachés	1 452	389
Fournisseurs et comptes rattachés	84	(133)
Comptes courants Débiteurs / Créditeurs	469 100	516 272
TOTAL Créances et dettes liées	470 636	516 528



4 - Les capitaux propres

Le capital social s'élève à 654 626 960 euros et se compose de 65 457 696 actions ordinaires, 3 000 ADP A 2019 et 2 000 ADP B 2019 d'une valeur nominale de 10 Euros chacune, détenues principalement par la famille DENTRESSANGLE.

Description (en K€)	31-déc.-21	Résultat 2021	Autres opérations	Résultat 2022	31-déc.-22
Capital	654 378	-	249	-	654 627
Capital souscrit non appelé	-	-	-	-	-
Prime d'émission	36 186	-	-	-	36 186
Réserve légale	58 343	1 038	-	-	59 381
Réserve indisponible	-	-	-	-	-
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-	-	-	-
Réserves spéciales œuvres d'art	805	72	-	-	877
Autres réserves	674 569	-	(249)	-	674 320
Report à nouveau	287 693	17 357	-	-	305 050
Résultat de l'exercice	20 757	(20 757)	-	12 180	12 182
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
Dividendes	-	(2 290)	-	-	-
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 732 732	-	-	12 180	1 742 622

Les autres opérations correspondent l'augmentation de capital réalisée sur l'exercice par prélèvement sur le poste « Autres réserves ».

5 - Les provisions

Néant.

6 - Les charges et produits constatés d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 223 K€ et représentent des charges d'exploitation pour 201k€ et des charges financières pour 22k€.

7 - Les charges à payer et produits à recevoir

Les charges à payer de 1 699 K€ sont constituées principalement pour 550 K€ de dettes fournisseurs, pour 332



K€ de dettes sociales et fiscales, pour 151 K€ d'intérêts courus sur dettes financières et pour 666 K€ de charges diverses.

Les produits à recevoir de (333 K€) sont constitués principalement de factures à établir (273 K€), d'intérêts courus (28 K€) sur les comptes courants et titres immobilisés, des intérêts à recevoir sur placements (8 K€) et des créances fiscales (24 K€).



III NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

1 - Le chiffre d'affaires

(en K€)	2022	2021
Chiffres d'affaires France	6 111	4 964
Export/CEE		
TOTAL Chiffres d'affaires	6 111	4 964

(en K€)	2022	2021
Transfert de charges	1 135	154
Autres Produits	3	0
TOTAL Chiffres d'affaires	1 138	154

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

2 - Les produits et charges financières

(en K€)	2022	2021
Dividendes	3 460	3 067
Produits de placements	73	209
Intérêts des comptes courants et prêts	7 516	3 570
Revenus des titres et créances immobilisés	6 732	1 541
Reprise pour dépréciations sur titres immobilisés	-	12 549
Gain de Change	974	605
Bonis de confusion de patrimoine	-	2 727
Produits financiers	18 756	24 268
Intérêts bancaires et charges financières diverses	(2 104)	(1 875)
Intérêts des comptes courants	(625)	(307)
Dotation aux provisions pour dépréciation sur titres immobilisés	-	(30)
Perte de change	(711)	(45)
Charges financières	(3 440)	(2 258)
TOTAL Résultat financier	15 316	22 010



3 - Le résultat exceptionnel

(en K€)	2022	2021
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	3	-
Produits exceptionnels sur opération en capital	489	181 690
Reprises sur provisions et transferts de charges	-	6 889
Total des produits exceptionnels	492	188 579
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	(0)	-
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	(431)	(185 403)
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	-	-
Total des charges exceptionnelles	(432)	(185 403)
RESULTAT EXCEPTIONNEL	60	3 176

En 2022, les produits exceptionnels concernent les cessions d'immobilisations financières pour 489 K€.

Les charges exceptionnelles concernent la valeur nette des immobilisations financières cédées pour 431 K€.

En 2021, les produits et charges exceptionnels concernaient aussi principalement des cessions d'immobilisations financières.

4 - La ventilation de l'impôt

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

(en K€)	Résultat avant impôt	Impôts dû	Résultat après impôt
Résultat courant	8 628	-	8 628
Résultat exceptionnel	60	-	60
Résultat comptable	8 688	-	8 688

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

(en K€)	Résultat après impôts de la société	Produit généré par l'intégration fiscale	Résultat après impôts
Total	8 688	3 493	12 180

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



5 - La situation fiscale latente

Le déficit fiscal reportable de l'intégration fiscale (dont la société Dentressangle est la société mère) s'élève à 16.5 M€ au 31 décembre 2022.

Le déficit fiscal reportable de la société Dentressangle, comme si elle était imposée séparément, s'élève à 5.1 M€ au 31 décembre 2022.

6 - Périmètre Intégration Fiscale

DENTRESSANGLE (Mère)	HI INOV
222 COURS LAFAYETTE	IMMOBILIERE 23 COURCELLES
ALCINOUS	IMMOBILIERE 27 AC
ALPHA 1	IMMOBILIERE 27/29 CHATEAUBRIAND
ALPHA 2	IMMOBILIERE 38 LISPAR
ALPHA 4	IMMOBILIERE CARRE RICHAUD
ALPHA 5	IMMOBILIERE SGE FROID
ALPHA 9	LE HAVRE TRANSIT
ALPHA 10	LONGUEIL TRANSIT
ALPHA 16	MALESHERBES TRANSIT
ALPHA 20	ND INVESTISSEMENTS
ALPHA 21	SAT 3D IMMOBILIER
ALPHA 22	SCI LE CARRE RICHAUD
AM MOTORS	SCI LES ALLEES FOCH
ARRAS TRANSIT	SETHI IMMOBILIERS
BEAUSEMBLANT IMMOBILIER	SETHI NORD IMMOBILIER
CALAIS TRANSIT	SIGMA VAULX MILIEU
CHALON TRANSIT	SIGMA LOG NIMES
CUZIEU GESTION	SIGMA CERGY PONTOISE
D.I. GRANDS PROJETS	SIGMA 21
D3 DENEUB	SIGMA ANGERS
DENTRESSANGLE CORPORATE	SIGMA ARTENAY 1
DENTRESSANGLE DEVELOPPEMENT HOSPITALITE	SIGMA ARTENAY 2
DENTRESSANGLE FONCIERE IMMOBILIERE	SIGMA KAPLA
DENTRESSANGLE IMMOBILIER LOGISTIQUE	SIGMA NANTEUIL
GAIA 2	SIGMA NIMES
GAIA 4	SIGMA REAU 1
GAIA 5	SIGMA SAINT RAMBERT
GAIA 6	SIGMA TILBURG
GAMMA 2	SOLAR NIMES
GAMMA 4	SOLAR POUPRY
GAMMA 5	ST RAMBERT TRANSIT
DENTRESSANGLE WORK PLACE	TOURS NORD TRANSIT
GAMMA ISSY	VERSAILLES RICHAUD
GAMMA 8	VM ND PARTICIPATIONS
HIAC	SCI MONTALBOT ET DU VALDOLY



IV AUTRES INFORMATIONS

1 - Entreprises liées

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

2 - Effectif moyen

Il y a 4 salariés au sein de la société DENTRESSANGLE SAS.

3 - Les engagements financiers

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

La société a souscrit des engagements dans les fonds HI INOV 1, HI INOV EVERGREEN et CVC CAPITAL PARTNERS pour un montant total de 76 M€ Les montants appelés sur ces engagements s'élèvent à 61 M€.

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

Prêts BPI : deux prêts ont été souscrits auprès de la BPI : 5 M€ et 10M€ sur une durée de 2 ans à compter respectivement du 31/03/2021 et du 31/01/2022. Capitaux restant dû au 31.12.2022 : respectivement 1.3 M€ et 6.2 M€.

Majoration de la ligne de crédit revolving RCF amendée le 10 novembre 2020 : la ligne initiale de 429 M€ et d'une durée de 5 ans a été majorée le 28 janvier 2021 à 450 M€ dont 15 M€ utilisés au 31.12.2022.



4 – Liste des filiales et participations

	Participation K€ Valeur Brute	Participa- tion K€ Valeur Nette	% de déten- -tion	Prêts et avances consenti s	Cautio ns et avals donnés	Capital K€	Autres Capitau x Propre s K€	Résulta t K€	Chiffre d'affair es K€	Dividend es K€
DENTRESSANGLE IMMOBILIER LOGISTIQUE	62 025	62 025	100%	(18 187)	(0)	633	20 032	1 134	972	
FINANCIERE OGIC	53 912	53 912	93,49 %	-	(0)	18 213	67 163	5 710	14 659	1 877
ALPHA 1	10	10	100%	173	(0)	10	2	226	-	91
ALPHA 2	10	10	100%	116	(0)	10	2	134	-	116
CUZIEU GESTION	10	10	100%	(3 066)	-	10	1 304	285	3 365	
ALPHA 4	10	10	100%	(202)	0	10	2	185	-	242
ALPHA 5	10	10	100%	(8)	0	10	6	(2)	-	250
HI INOV	475	475	95%	88	0	-	-	-	-	
ALPHA 8	2 475	2 475	100%	415	0	2 500	138	427	-	210
ALPHA 9	10	10	100%	(9)	0	10	6	(8)	-	430
ALPHA 10	10	10	100%	(44)	0	10	2	47	-	244
ALPHA 11	12 046	12 046	100%	(18 157)	0	46	12 020	93	-	
DENTRESSANGLE CORPORATE	10	10	100%	(97)	0	10	77	(535)	1 635	
DENTRESSANGLE MID AND LARGE CAP	456 712	456 712	99.72 %	6 594	0	500 000	(4 797)	(1 705)	1 720	
AM MOTORS	331	331	100%	105	0	320	(197)	(46)	17	
ND INVESTISSEMENTS	11 393	11 393	100%	350 050	0	60	40 499	7 022	-	
VM ND PARTICIPATION	781	781	100%	(211)	0	408	287	218	-	
DENTRESSANGLE FONCIERE IMMOBILIERE	2 691	2 691	100%	150 155	0	331	11 243	5 777	1 062	
DI CIRNE HOLDING LTD	16 488	16 488	100%	522	0	657 054 kMur	234 085 kMur	15 209 kMur	-	
HLDI	361 888	361 888	95%	65 731	0	380 934	48 468	2 777	200	
IDLH	13 072	13 072	68%	90	0	19 047	(94)	(8)	-	
ORFITE 9 (2019)	539	539	5.19%	(502)	0	nc	nc	nc	nc	
ORFITE 16	46	46	5%	-	0	nc	nc	nc	nc	
ORFITE 3 (2019)	6	6	4.36%	(0)	0	nc	nc	nc	nc	



DENTRESSANGLE SMALL MID CAP 1	154 730	154 730	99.75 %	(20 672)	0	155 455	6 961	16 126	539
ALPHA 16	10	10	100%	11	0	10	(13)	(2)	-
TWINFIELD	990	990	82.50 %	0	0	1 200	(15)	96	-
ALPHA 19	-	0	100%	-	0	10	(11)	(6)	-
ALPHA 20	10	10	100%	4	0	10	(9)	(4)	-
ALPHA 21	10	10	100%	4	0	10	(6)	(3)	-
ALPHA 22	10	10	100%	2	0	10	(5)	(1 043)	-
ALPHA 23	10	10	100%	-	0	10	-	(5)	-
MINOGIC	1	1	0%	9 593	0	2	(53)	(6)	-
ASCANA	430	430	0%	16	0	570	(9)	(5)	-
FRENCHISTA	1 000	1 000	0%	-	0	nc	nc	nc	nc
Autres	156	58							
	1 152	1 152							
	316	218		522 513					

Dentressangle

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

(Exercice clos le 31 décembre 2022)

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

RSM PARIS
26 rue Cambacérès
75008 Paris

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2022)

Aux associés
Dentressangle
30 B rue Sainte Hélène
69002 Lyon

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision collective des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Dentressangle relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues ainsi que sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne l'évaluation des titres de participations.

Dentressangle

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022 - Page 2

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 aux associés.

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

Autres informations

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

Dentressangle

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022 - Page 3

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

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

Fait à Neuilly-sur-Seine et Paris, le 12 juin 2023

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

RSM PARIS



Jean-Christophe Georghiou

 **Paul VAILLANT**

PAUL EVARISTE VAILLANT