

Bordereau attestant l'exactitude des informations - PARIS - 7501 - Documents comptables (B-S) -
Dépôt le 26/08/2024 - 130575 - 2016 B 13566 - 820 803 484 - STELLIANT



ANNEXES AUX COMPTES SOCIAUX
2023

SAS STELLIANT
SIRET 82080348400022

37 RUE DE LA VICTOIRE 75009 PARIS

Certifié Conforme

A handwritten signature in black ink, consisting of a series of loops and a long horizontal stroke.

SOMMAIRE

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

Bilan Actif

Rubriques	Brut	Amortissement	Net 2023	Exercice N-1
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	78 130 773		78 130 773	78 130 773
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	225 868 202		225 868 202	192 313 725
Autres immobilisations financières	50 942 158		50 942 158	50 942 158
Total immobilisations financières	354 941 133		354 941 133	321 386 656
ACTIF IMMOBILISE	354 941 133		354 941 133	321 386 656
STOCKS				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Total des stocks				
CREANCES				
Avances et acomptes versés sur commandes	2 938		2 938	66 354
Clients et comptes rattachés	27 896 227		27 896 227	20 721 151
Autres créances	7 163 880		7 163 880	23 340 189
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances	35 063 044		35 063 044	44 127 694
DISPONIBILITES ET DIVERS				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	1 298 075		1 298 075	415 336
Total disponibilités et divers	1 298 075		1 298 075	415 336
Charges constatées d'avance	1 098 058		1 098 058	882 589
ACTIF CIRCULANT	37 459 177		37 459 177	45 425 619
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations	17 015 010		17 015 010	
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	409 415 320		409 415 320	366 812 275

Bilan Passif

Rubriques		Exercice N	Exercice N-1
SITUATION NETTE			
Capital social ou individuel Dont versé :	11 672 303	98 440 156	98 440 156
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		7 704 827	7 704 827
Écarts de réévaluation			
Réserve légale		779 571	779 571
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau		9 248 081	9 836 935
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		(1 402 965)	(588 854)
Total situation nette		114 769 670	116 172 636
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
CAPITAUX PROPRES		114 769 670	116 172 636
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques		487 275	
Provisions pour charges			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		487 275	
DETTES FINANCIERES			
Emprunts obligataires convertibles		38 238 107	
Autres emprunts obligataires		243 218 000	243 218 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		150 213	44 153
Emprunts et dettes financières divers		5 642 483	1 188 604
Total dettes financières		287 248 802	244 450 757
DETTES D'EXPLOITATION			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		797 713	1 233 977
Dettes fiscales et sociales		5 607 511	4 063 221
Total dettes d'exploitation		6 405 224	5 297 198
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		504 350	891 685
Total dettes diverses		504 350	891 685
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance			
DETTES		294 158 375	250 639 639
Ecarts de conversion passif			
TOTAL GENERAL		409 415 320	366 812 275

Compte de résultat (partie 1)

Rubriques	France	Export	Exercice N	Exercice N-1
Vente de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	8 704 161		8 704 161	6 773 438
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	8 704 161		8 704 161	6 773 438
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			4 152 863	3 325 942
Autres produits			2	6 448
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			12 857 026	10 105 828
CHARGES EXTERNES				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				131
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			5 681 947	5 682 617
Total charges externes			5 681 947	5 682 748
IMPOTS, TAXES ET ASSIMILES			328 689	181 273
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			4 413 300	2 621 476
Charges sociales			1 925 969	1 261 086
Total charges de personnel			6 339 270	3 882 562
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges			487 275	
Total dotations d'exploitation			487 275	
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			217 974	214 784
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			13 055 154	9 961 368
RESULTAT D'EXPLOITATION			(198 129)	144 460

Compte de résultat (partie 2)

Rubriques	Exercice N	Exercice N-1
RESULTAT D'EXPLOITATION	(198 129)	144 460
OPERATIONS EN COMMUN		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	15 188 267	11 447 722
Autres intérêts et produits assimilés	5 726 154	1 082 764
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	20 914 421	12 530 486
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	1 597 813	
Intérêts et charges assimilées	26 310 933	16 703 274
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES	27 908 746	16 703 274
RESULTAT FINANCIER	(6 994 325)	(4 172 788)
RESULTAT COURANT	(7 192 454)	(4 028 328)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		404 066
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS		404 066
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	805 717	1 225 389
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	805 717	1 225 389
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(805 717)	(821 324)
Participation des salariés aux résultats	7 714	5 978
Impôts sur les bénéfices	(6 602 920)	(4 266 776)
TOTAL DES PRODUITS	33 771 447	23 040 380
TOTAL DES CHARGES	35 174 412	23 629 233
BENEFICE ou PERTE	(1 402 965)	(588 854)

Préambule

Annexe relative aux comptes sociaux de la société SAS STELLIANT arrêtés au 31/12/2023 qui fait apparaître un résultat de (1 402 965) € et un total de bilan de 409 415 320 €.

Événements significatifs de l'exercice

1 – Périmètre

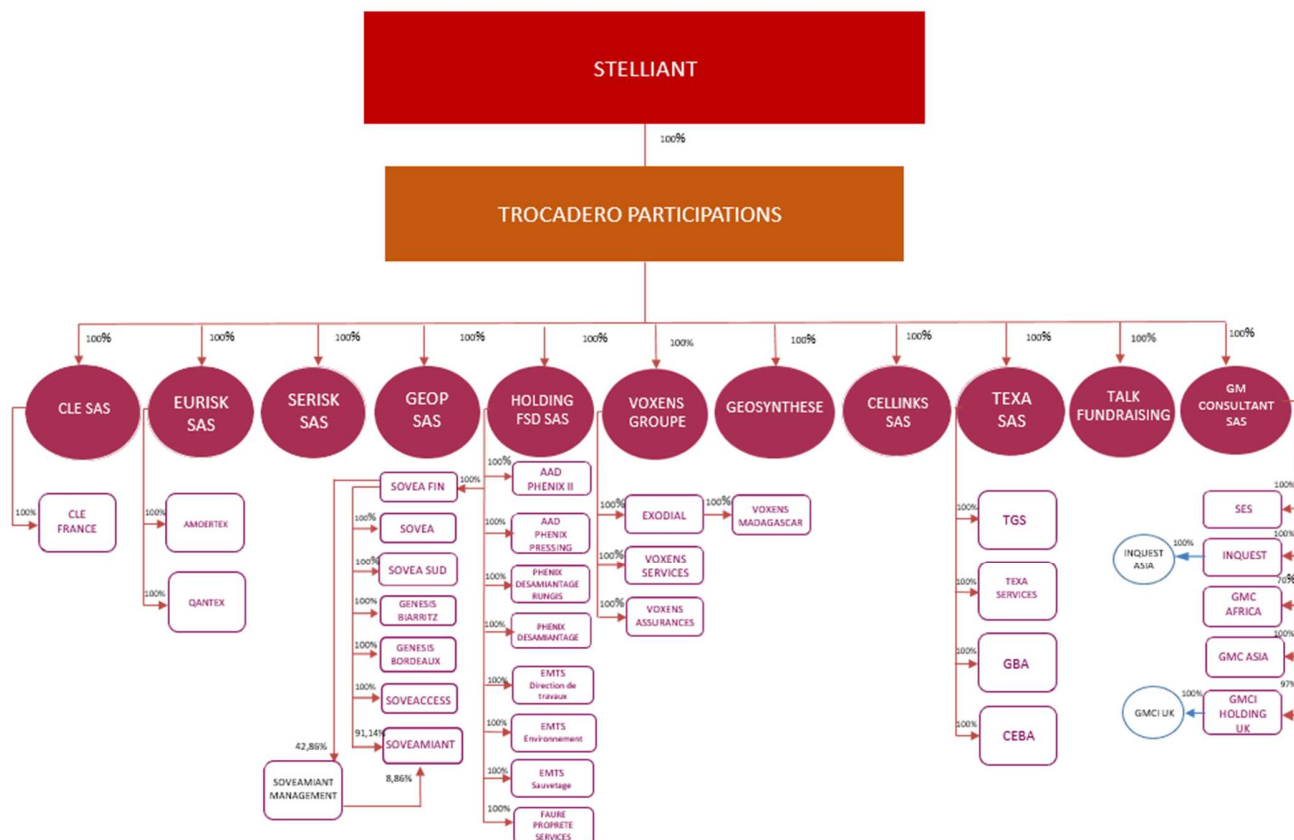
Le 30 mai 2023, le Groupe STELLIANT, dans le cadre du contrat de promesse d'achat et de vente de titres, signé le 29 juin 2021, a acquis 30% d'actions supplémentaires des sociétés EMTS-DIRECTION TRAVAUX, EMTS-ENVIRONNEMENT, EMTS-SAUVETAGE. Le pourcentage de détention de ces sociétés passe ainsi de 70% à 100%.

Le 15 mars 2023, la société TROCADERO PARTICIPATIONS a acquis le solde des actions ordinaires (100 actions) de la société GM CONSULTANT CONSEIL. Puis, le 20 juillet 2023, la société TROCADERO PARTICIPATIONS a acquis 2.926 actions de préférence 1 de la société GM CONSULTANT CONSEIL, lui permettant de détenir 100% des titres de ladite société.

Le 25 août 2023, la société SOVEA FIN a procédé à l'acquisition de 37.500 actions de la société SOVEA MANAGEMENT, soit 42,86% du capital.

Le 6 décembre 2023, le Tribunal de Commerce de Nanterre a prononcé la clôture de la liquidation judiciaire de la société WEAKSPOT. Cette dernière a été radié d'office le 8 décembre 2023.

L'organigramme du groupe, à fin 2023 se présente comme suit :



2 – Dette financière

Le 26 juin 2023, STELLIANT a contracté un emprunt obligataire convertible en actions de 19,1 M€ pour le financement des acquisitions d'actions supplémentaires des filiales EMTS et GMC SAS.

3 – Autres faits marquants de l'exercice

Le 21 décembre 2023, la société SOVEACCESS a cédé son fonds artisanal à la société ALTICO.

Au 31 décembre 2023, la société AAD PHENIX II a procédé à la dissolution par absorption de la société PHENIX BENELUX dont elle détenait 100% des actions.

Règles et méthodes comptables

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

Les comptes annuels ont été établis et présentés selon la réglementation française en vigueur, tel que présenté par le règlement ANC n°2014-03 mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite, qui sont applicables aux exercices ouverts à la date de publication desdits règlements, soit à la clôture du 31/12/2023,.

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

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

1. Titres de participation et autres titres

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

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

La valeur d'inventaire des titres de participation correspond à leur valeur d'usage pour l'entreprise. Elle est déterminée en tenant compte d'une valorisation d'entreprise effectuée à partir des perspectives de rentabilité (Chiffre d'affaires, EBIT, cash flow, taux de croissance) basées sur les plans d'affaires (méthode dite du discounting cash flows) et de l'endettement net du sous-groupe. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire ainsi définie est inférieure à la valeur d'acquisition.

Les principales hypothèses utilisées pour l'évaluation de la valeur d'inventaire au 31/12/2023, sont les suivantes :

- Coût moyen pondéré du capital (WACC) de 9,6%
- Taux de croissance à l'infini de 2,5%

Aucune dépréciation n'a été comptabilisée au 31/12/2023,.

De plus, les tests de sensibilité montrent que la variation du WACC, du taux de croissance à l'infini et du ratio du résultat d'exploitation sur chiffre d'affaires de +/- 0,2 point serait sans incidence sur la conclusion des tests de dépréciation.

2. Créances

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

3. Provisions pour risques et charges

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

4. Prime de remboursement

En juin 2023, STELLIANT a émis un emprunt obligataire convertible en actions de 19 130 k€, au taux d'intérêt annuel capitalisé de 5 %. Cet emprunt, souscrit pour une durée expirant le 30 Juin 2029, a servi au financement des acquisitions.

Le contrat prévoit, en l'absence de conversion desdites obligations, le versement d'une prime de non-conversion permettant de porter, rétroactivement à compter du jour de leur libération, le taux actuariel des obligations amorties à quinze (15%) l'an, capitalisé.

Cette prime a été estimée et comptabilisée dans les comptes au 31-12-2023 au passif, avec l'emprunt obligataire concerné, à hauteur de 18 613k€ avec sa contrepartie à l'actif, en prime de remboursement des obligations. Elle sera amortie de manière linéaire sur toute la durée de l'emprunt obligataire.

5. Changement de méthode d'évaluation

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

6. Changements de méthode de présentation

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

7. Intégration Fiscale

La société mère du groupe, STELLIANT SAS, a conclu une convention d'intégration fiscale à compter du 01 Janvier 2017 avec ses filiales qui comprend au 01/01/2023 , les filiales TROCADERO PARTICIPATIONS SAS, TEXA SAS, TEXA SERVICES SAS , TEXA GLOBAL SOLUTIONS SAS , GBA SAS, CLE SAS, CLE France SAS, GEOP SAS, EURISK SAS, SERISK SAS, AMOERTEX SAS, QANTEX SARL, HOLDING FSD, AAD PHENIX II, PHENIX DESAMIANPAGE, AAD PHENIX PRESSING, PHENIX DESAMIANPAGE RUNGIS, CELLINKS SAS et GEOSYNTHESE, la société SOVEA FIN et ses filiales (SOVEA, SOVEA SUD, GENESIS BORDEAUX, GENESIS BIARRITZ), la société FAURE PROPRIETE SERVICES et la société TALK FUNDRAISING la société GM CONSULTANT CONSEIL et certaines de ses filiales (la société SOCIETE D'EXPERTISE ET DE SERVICES, la société INQUEST), la société VOXENS GROUPE et ses filiales (la société EXODIAL, la société VOXENS SERVICES et la société VOXENS ASSURANCES)

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

Au titre de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023, l'économie d'impôt ressort à (6 602 920) €.

8. Evénements postérieurs à la clôture

Néant

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

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

Note 1 : Immobilisations

Le tableau de synthèse des immobilisations brutes est le suivant :

Rubriques	Montant début Exercice N	Augmentations	Diminutions	Montant fin Exercice N
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	321 386 656	33 554 477		354 941 133
TOTAL GENERAL	321 386 656	33 554 477		354 941 133

✓ Immobilisations financières

Le total des immobilisations financières se décompose comme suit :

Rubriques	Montant début Exercice N	Augmentations	Diminutions	Montant fin Exercice N
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	78 130 773			78 130 773
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	243 255 884	33 554 477		276 810 360
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	321 386 656	33 554 477		354 941 133

Affectation des malis techniques :

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

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

Aucune dépréciation n'a été comptabilisée au 31/12/2023.

Note 2 : Tableau des provisions

✓ Provisions

Le tableau de synthèse des provisions est le suivant :

	Montant début Exercice N	Augmentations	Utilisées	Non utilisées	Diminutions	Montant fin Exercice N
Provisions réglementées						
Provisions pour risques et charges		487 275				487 275
Provisions pour dépréciation						
TOTAL GENERAL		487 275				487 275

✓ Provisions pour risques

	Montant début Exercice N	Augmentations	Diminutions	Montant fin Exercice N
Provisions pour litiges		487 275		487 275
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUE		487 275		487 275

Note 3 : Créances

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)	225 868 202		225 868 202
Autres immobilisations financières	50 942 158		50 942 158
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	27 896 227	27 896 227	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	1 286 128	1 286 128	
Taxe sur la valeur ajoutée	145 900	145 900	
Autres impôts, taxes et versements assimilés	30 800	30 800	
Divers			
Groupe et associés (2)	12 000	12 000	
Débiteurs divers	5 689 051	5 689 051	
Charges constatées d'avance	1 098 058	1 098 058	
Total des créances	312 968 525	36 158 165	276 810 360
(1) Prêts accordés en cours d'exercice	16 263 346		
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physique)			

Note 4 : Produits à recevoir

Produits à recevoir	Exercice N	Exercice N-1
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières	28 144 182	13 153 970
Créances clients et comptes rattachés	2 280 206	2 057 865
Autres créances		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	30 424 388	15 211 835

Note 5 : Charges et produits constatés d'avance

✓ Charges constatées d'avance

Nature des charges	Exercice N	Exercice N-1
Charges d'exploitation :	1 098 058	882 589
FRAIS COUVERTURE DE TAUX	762 166	623 000
COTISATION	56 884	31 534
DIVERS HONORAIRES	279 008	228 055
Charges financières :		
Charges exceptionnelles :		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	1 098 058	882 589

✓ Produits constatés d'avance

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

Note 6 : Transferts de charges

Nature	Exercice N
Assurance	115 401
Recrutement	777 348
Marketing	740 590
Reseau Wan	500 748
DSI	1 315 987
Formation	112 588
Social	568 743
Véhicule	21 458
Exceptionnelle	
Total	4 152 863

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Note 7 : Capitaux propres

Le capital social est composé au 31/12/2023 de 98 440 156 actions de 1 € de nominal chacune.

✓ Composition du capital social

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	A la clôture N-1	Augmentation	Diminution		
Actions ordinaires	11 672 303			11 672 303	1.00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles A	75 944 331			75 944 331	1.00
Actions préférentielles ADPR	10 823 522			10 823 522	1.00
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	98 440 156			98 440 156	

✓ Variation des capitaux propres

	Montant début Exercice N	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Résultat N	Montant fin Exercice N
Capital en nombre d'actions	98 440 156					98 440 156
Valeur nominale	1					1
Capital social ou individuel	98 440 156					98 440 156
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	7 704 827					7 704 827
Ecart de réévaluation						
Réserve légale	779 571					779 571
Réserves statutaires ou contractuelles						
Réserves réglementées						
Autres réserves						
Report à nouveau	9 836 935			(588 854)		9 248 081
Résultat de l'exercice	(588 854)			588 854	(1 402 965)	(1 402 965)
Subventions d'investissement						
Provisions réglementées						
Dividendes versés						
Total capitaux propres	116 172 636				(1 402 965)	114 769 670

Note 8 : Dettes

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)	38 238 107			38 238 107
Autres emprunts obligataires (1)	243 218 000		243 218 000	
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit à un an maxi (1)	150 213	150 213		
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit à + d'un an (1)				
Emprunts et dettes financières divers (1)(2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	797 713	797 713		
Personnel et comptes rattachés	1 049 585	1 049 585		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	659 054	659 054		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	3 834 822	3 834 822		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	64 050	64 050		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	5 642 483	5 642 483		
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pensions de titres)	504 350	504 350		
Dettes représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAUX	294 158 375	12 702 270	243 218 000	38 238 107

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice : 19 130 k€
Emprunts remboursés en cours d'exercice : - K€

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

En juin 2023, un emprunt obligataire de 19 130 k€ a été contracté pour financer les acquisitions externes des sociétés EMTS DIRECTION TRAVAUX, EMTS ENVIRONNEMENT, EMTS SAUVETAGE, ainsi que des actions supplémentaires de la société GMC SAS. Le contrat prévoit le versement d'une prime de non-conversion qui a été comptabilisé dans les comptes au 31-12-2023 au passif (emprunt) à hauteur de 18 613 k€.

Charges à payer

Charges à payer	Exercice N	Exercice N-1
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	150 213	47 338
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	355 627	277 348
Dettes fiscales et sociales	1 498 749	1 086 365
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	2 499 872	1 411 052

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Note 9 : Ventilation du chiffre d'affaires

Détail du chiffre d'affaires	Exercice N	Exercice N-1
Ventes de marchandises		
Ventes de produits finis		
Production vendue de services	8 704 161	6 773 438
Total	8 704 161	6 773 438

Détail du chiffre d'affaires par zones géographiques	Exercice N
France	8 704 161
Export	
Total	8 704 161

Note 10 : Résultat d'exploitation

	Exercice N	Exercice N-1
TOTAL RESULTAT D'EXPLOITATION	(198 129)	144 460

Note 11 : Résultat financier

	Exercice N	Exercice N-1
Produits financiers		
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	15 188 267	11 447 722
Autres intérêts et produits assimilés	5 726 154	1 082 764
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	20 914 421	12 530 486

Charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions	1 597 813	
Intérêts et charges assimilés	26 310 933	16 703 274
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES	27 908 746	16 703 274

RESULTAT FINANCIER	(6 994 325)	(4 172 788)
---------------------------	--------------------	--------------------

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

- Produits financiers :

Revenus de prêts intra groupe pour 15.1 M€, intérêts des C/C pour 429 K€, intérêt couverture de taux pour 5.2 K€

- Charges financières :

D'intérêts d'emprunt obligataire à hauteur de 25.6 M€

De la dotation pour amortissement de la prime de non-conversion relative à l'emprunt obligataire souscrit en juin 2023 pour 1,6M

En 2023, les intérêts et charges assimilés concernent les intérêts sur l'emprunt Unitranche souscrit le 17 novembre 2021 ainsi que les intérêts sur l'emprunt obligataire souscrit le 26 juin 2023.

Note 12 : Résultat exceptionnel

	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		404 066
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS		404 066
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	805 717	1 225 389
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	805 717	1 225 389
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(805 717)	(821 324)

Produits exceptionnels
Néant

Les charges exceptionnelles concernent essentiellement :

• Des amendes et pénalités	1 927 €
• De frais d'avocats, de cabinets de conseil et d'audit	316 760 €
• Diverses indemnités sociales	487 030 €
Total	805 718 €

Note 13 : Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt correspondant	Résultat net Exercice N
Résultat courant	(7 192 454)		(7 192 454)
Résultat exceptionnel	(805 717)		(805 717)
Participation des salariés	-7 714		-7 714
Produit d'intégration fiscale		6 602 920	6 602 920
Total	(8 005 885)	6 602 920	(1 402 965)

AUTRES INFORMATIONS

Note 14 : Utilisation d'estimation

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

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

Note 15 : Engagement hors bilan

Indemnités de départ à la retraite

Catégorie d'engagement	Provisionné	Non Provisionné
Engagements Retraite Charges sociales incluses		180 842
Médailles du travail		

Le montant des droits qui seraient acquis par les salariés au titre de l'indemnité de départ à la retraite, en tenant compte d'une probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite s'élève à 180 842 € charges sociales incluses de 51%. La convention collective applicable retenue pour le calcul est la convention nationale des entreprises d'expertise en matière d'évaluations industrielles et commerciales.

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

Départ à la retraite à l'initiative du salarié	Entre 62 et 67 ans
Taux d'actualisation	3.34 %
Taux de revalorisation des salaires des cadres	1.46 %

Cautions

Néant

Engagements financiers donnés

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

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

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

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

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

Afin d'augmenter sa couverture contre une hausse des taux de la dette Unitranche du Groupe, la société STELLIANT S.A.S a contracté un nouvel engagement sur la base de l'Euribor 3 mois pour un montant notionnel total de 50 M€ du 30.06.2023 au 31.12.2024.

Engagements financiers reçus

Néant

Note 16 : Liste des filiales et participations

Sociétés	Capital	Quote-part du capital détenue	Valeur Nette des titres détenus hors mali technique	Prêts et avances consentis	CA HT du dernier exercice clos	Résultat dernier exercice clos	Dividendes perçus
TROCADERO PARTICIPATIONS SAS	51 179 582	100 %	78 130 773	136 222 388		13 025 958	

Parties liées :

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

Note 17 : Effectif

Catégories	Exercice N	Exercice N-1
Cadres	30	11
Employés et techniciens		
Total	30	11

STELLIANT

Société par actions simplifiée au capital de 98.440.156 euros
Siège social : 37 rue de la Victoire – 75009 Paris
R.C.S. Paris 820 803 484
(ci-après la “Société”)

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE EN DATE DU 28 JUIN 2024

L’an deux mille vingt-quatre,

Et le vingt-huit,

A 11 heures 20,

Les associés de la société STELLIANT, société par actions simplifiée au capital de 98.440.156 €, dont le siège social est situé 37 rue de la Victoire – 75009 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 820 803 484 (la « **Société** ») se sont réunis en assemblée générale ordinaire annuelle (l’« **Assemblée** ») au siège social de la Société, sur convocation du Président.

L'Assemblée Générale est présidée par Monsieur Benjamin BOUFFARD, en sa qualité de Président de la Société (le « **Président de Séance** »).

Il a été dressé une feuille de présence qui a été émarginée par chacun des membres de l’Assemblée lors de son entrée en séance, tant à titre personnel que comme mandataire. Les pouvoirs des associés représentés ont été annexés à la feuille de présence.

La feuille de présence, certifiée exacte par le Président de Séance, permet de constater que les associés présents ou représentés possèdent ensemble l’intégralité des actions et droits de vote composant le capital social. L'Assemblée est donc déclarée régulièrement constituée et peut en conséquence valablement délibérer.

Madame Sheinoor THUILLIER est désignée en qualité de Secrétaire de séance (le « **Secrétaire de Séance** »).

La société DELOITTE & ASSOCIES (572 028 041 R.C.S. Nantes), co-commissaire aux comptes titulaire de la Société, régulièrement convoquée est présente.

La société COMPAGNIE FRANCAISE D’AUDIT (488 403 916 R.C.S. Paris), co-commissaire aux comptes titulaire de la Société, régulièrement convoquée est présente.

Le Président rappelle que l'Assemblée est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

ORDRE DU JOUR

- Approbation des comptes et opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ;
- Affectation des résultats de l'exercice ;
- Prise de connaissance des comptes consolidés ;
- Approbation, s'il y a lieu, des conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ;
- Augmentation du montant des jetons de présence alloués au Conseil de Surveillance ;
- Pouvoirs en vue des formalités.

Le Président dépose ensuite sur le bureau et met à la disposition de l’Assemblée les documents

suivants :

- les copies des lettres de convocation adressées aux associés de la Société,
- la copie des lettres de convocation adressées aux commissaires aux comptes,
- les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023 (bilan, compte de résultat et annexe),
- le rapport de gestion du président sur les comptes annuels,
- le rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels,
- le rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code du commerce,
- le rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés,
- le texte des résolutions proposées à l'Assemblée,
- les statuts de la Société,

Puis Monsieur le Président de Séance déclare que les documents et informations permettant aux associés de se prononcer en toute connaissance de cause sur les résolutions soumises à leur approbation ont fait l'objet d'une communication préalable à leur bénéfice, conformément aux dispositions statutaires.

L'Assemblée lui donne acte de ces déclarations.

Plus personne ne demandant la parole, le Président de Séance met alors successivement aux voix les résolutions suivantes figurant à l'ordre du jour :

PREMIERE RESOLUTION

(Approbation des comptes et opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2023)

L'Assemblée, après avoir pris connaissance des rapports du Président et des commissaires aux comptes, **approuve** le bilan et les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 tels qu'ils leur ont été présentés et qui se soldent par une perte d'un montant de (1.402.965) euros.

L'Assemblée **approuve** également les opérations traduites par ces comptes et résumées dans ces rapports.

L'Assemblée **prend acte**, en outre, qu'il n'a été distribué aucun dividende au cours des trois derniers exercices.

Par ailleurs, l'Assemblée **prend acte** que la Société n'a pas engagé, au cours de l'exercice écoulé, des dépenses ou charges non déductibles fiscalement telles que visées au 4 de l'article 39 du Code général des impôts.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des associés.

DEUXIEME RESOLUTION

(Affectation des résultats de l'exercice)

L'Assemblée **décide** d'affecter le résultat de l'exercice écoulé, se traduisant par une perte d'un montant de (1.402.965) euros au compte « report à nouveau ».

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des associés.

TROISIEME RESOLUTION
(Prise de connaissance des comptes consolidés)

Conformément aux statuts, l'Assemblée **prend acte** que les comptes consolidés, établis en application des dispositions des articles L. 233-16 et suivants du Code de commerce, font ressortir une perte nette d'un montant de (9.450.842) € euros.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des associés.

QUATRIEME RESOLUTION
(Approbation des conventions visées à l'article L. 227-10 du code de commerce)

L'Assemblée, après avoir pris connaissance du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code du commerce, **prend acte et approuve** l'énoncé et le contenu dudit rapport.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des associés.

CINQUIEME RESOLUTION
(Augmentation du montant des jetons de présence)

L'Assemblée,

Décide d'augmenter le montant des jetons de présence alloués au Conseil de surveillance, pour les porter de cent soixante-dix mille (170.000) euros à deux cent mille (200.000) euros, pour l'exercice en cours et pour chacun des exercices suivants.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des associés.

SIXIEME RESOLUTION
(Pouvoirs en vue des formalités)

L'Assemblée,

Connaissance prise du rapport du Président,

Confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal aux fins d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité et autres qu'il appartiendra.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des associés.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après relecture, a été signé par le Président de Séance et le Secrétaire de Séance.



Le Président de Séance
Monsieur Benjamin Bouffard



Le Secrétaire de Séance
Madame Sheinoor THUILLIER

STELLIANT

Société par actions simplifiée

37, rue de la Victoire

75009 PARIS

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

Compagnie Française d'Audit

11, avenue Myron Herrick

75008 Paris

S.A.S. au capital de 65 000 €

488 403 916 RCS Paris

Société de Commissariat aux Comptes inscrite
à la Compagnie Régionale de Paris

Deloitte & Associés

6, place de la Pyramide

92908 Paris-La Défense Cedex

S.A.S. au capital de 2 188 160 €

572 028 041 RCS Nanterre

Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la
Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

STELLIANT

Société par actions simplifiée

37, rue de la Victoire

75009 PARIS

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

Aux Associés de la société STELLIANT,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société STELLIANT relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance, prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble 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.

Le paragraphe « 1. Titres de participation et autres titres » du chapitre "Règles et méthodes comptables" et le paragraphe « Affectation des malis techniques » de la note 1 de l'annexe aux comptes annuels exposent les règles et méthodes comptables relatives aux modalités d'évaluation et de dépréciation des titres de participation et du mali technique.

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

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

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

Paris et Paris-La Défense, le 27 juin 2024

Les commissaires aux comptes

Compagnie Française d'Audit

Deloitte & Associés

 Arnaud RUDOWSKI

Arnaud RUDOWSKI

 LEFEVRE Xavier

Xavier LEFEVRE



ANNEXES AUX COMPTES SOCIAUX

2023

SAS STELLIANT

SIRET 82080348400022

37 RUE DE LA VICTOIRE 75009 PARIS

SOMMAIRE

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

Bilan Actif

Rubriques	Brut	Amortissement	Net 2023	Exercice N-1
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	78 130 773		78 130 773	78 130 773
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	225 868 202		225 868 202	192 313 725
Autres immobilisations financières	50 942 158		50 942 158	50 942 158
Total immobilisations financières	354 941 133		354 941 133	321 386 656
ACTIF IMMOBILISE	354 941 133		354 941 133	321 386 656
STOCKS				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Total des stocks				
CREANCES				
Avances et acomptes versés sur commandes	2 938		2 938	66 354
Clients et comptes rattachés	27 896 227		27 896 227	20 721 151
Autres créances	7 163 880		7 163 880	23 340 189
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances	35 063 044		35 063 044	44 127 694
DISPONIBILITES ET DIVERS				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	1 298 075		1 298 075	415 336
Total disponibilités et divers	1 298 075		1 298 075	415 336
Charges constatées d'avance	1 098 058		1 098 058	882 589
ACTIF CIRCULANT	37 459 177		37 459 177	45 425 619
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations	17 015 010		17 015 010	
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	409 415 320		409 415 320	366 812 275

Bilan Passif

Rubriques		Exercice N	Exercice N-1
SITUATION NETTE			
Capital social ou individuel Dont versé :	11 672 303	98 440 156	98 440 156
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		7 704 827	7 704 827
Écarts de réévaluation			
Réserve légale		779 571	779 571
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau		9 248 081	9 836 935
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		(1 402 965)	(588 854)
Total situation nette		114 769 670	116 172 636
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
CAPITAUX PROPRES		114 769 670	116 172 636
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques		487 275	
Provisions pour charges			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		487 275	
DETTES FINANCIERES			
Emprunts obligataires convertibles		38 238 107	
Autres emprunts obligataires		243 218 000	243 218 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		150 213	44 153
Emprunts et dettes financières divers		5 642 483	1 188 604
Total dettes financières		287 248 802	244 450 757
DETTES D'EXPLOITATION			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		797 713	1 233 977
Dettes fiscales et sociales		5 607 511	4 063 221
Total dettes d'exploitation		6 405 224	5 297 198
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		504 350	891 685
Total dettes diverses		504 350	891 685
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance			
DETTES		294 158 375	250 639 639
Ecarts de conversion passif			
TOTAL GENERAL		409 415 320	366 812 275

Compte de résultat (partie 1)

Rubriques	France	Export	Exercice N	Exercice N-1
Vente de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	8 704 161		8 704 161	6 773 438
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	8 704 161		8 704 161	6 773 438
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			4 152 863	3 325 942
Autres produits			2	6 448
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			12 857 026	10 105 828
CHARGES EXTERNES				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				131
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			5 681 947	5 682 617
Total charges externes			5 681 947	5 682 748
IMPOTS, TAXES ET ASSIMILES			328 689	181 273
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			4 413 300	2 621 476
Charges sociales			1 925 969	1 261 086
Total charges de personnel			6 339 270	3 882 562
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges			487 275	
Total dotations d'exploitation			487 275	
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			217 974	214 784
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			13 055 154	9 961 368
RESULTAT D'EXPLOITATION			(198 129)	144 460

Compte de résultat (partie 2)

Rubriques	Exercice N	Exercice N-1
RESULTAT D'EXPLOITATION	(198 129)	144 460
OPERATIONS EN COMMUN		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	15 188 267	11 447 722
Autres intérêts et produits assimilés	5 726 154	1 082 764
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	20 914 421	12 530 486
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	1 597 813	
Intérêts et charges assimilées	26 310 933	16 703 274
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES	27 908 746	16 703 274
RESULTAT FINANCIER	(6 994 325)	(4 172 788)
RESULTAT COURANT	(7 192 454)	(4 028 328)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		404 066
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS		404 066
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	805 717	1 225 389
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	805 717	1 225 389
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(805 717)	(821 324)
Participation des salariés aux résultats	7 714	5 978
Impôts sur les bénéfices	(6 602 920)	(4 266 776)
TOTAL DES PRODUITS	33 771 447	23 040 380
TOTAL DES CHARGES	35 174 412	23 629 233
BENEFICE ou PERTE	(1 402 965)	(588 854)

Préambule

Annexe relative aux comptes sociaux de la société SAS STELLIANT arrêtés au 31/12/2023 qui fait apparaître un résultat de (1 402 965) € et un total de bilan de 409 415 320 €.

Événements significatifs de l'exercice

1 – Périmètre

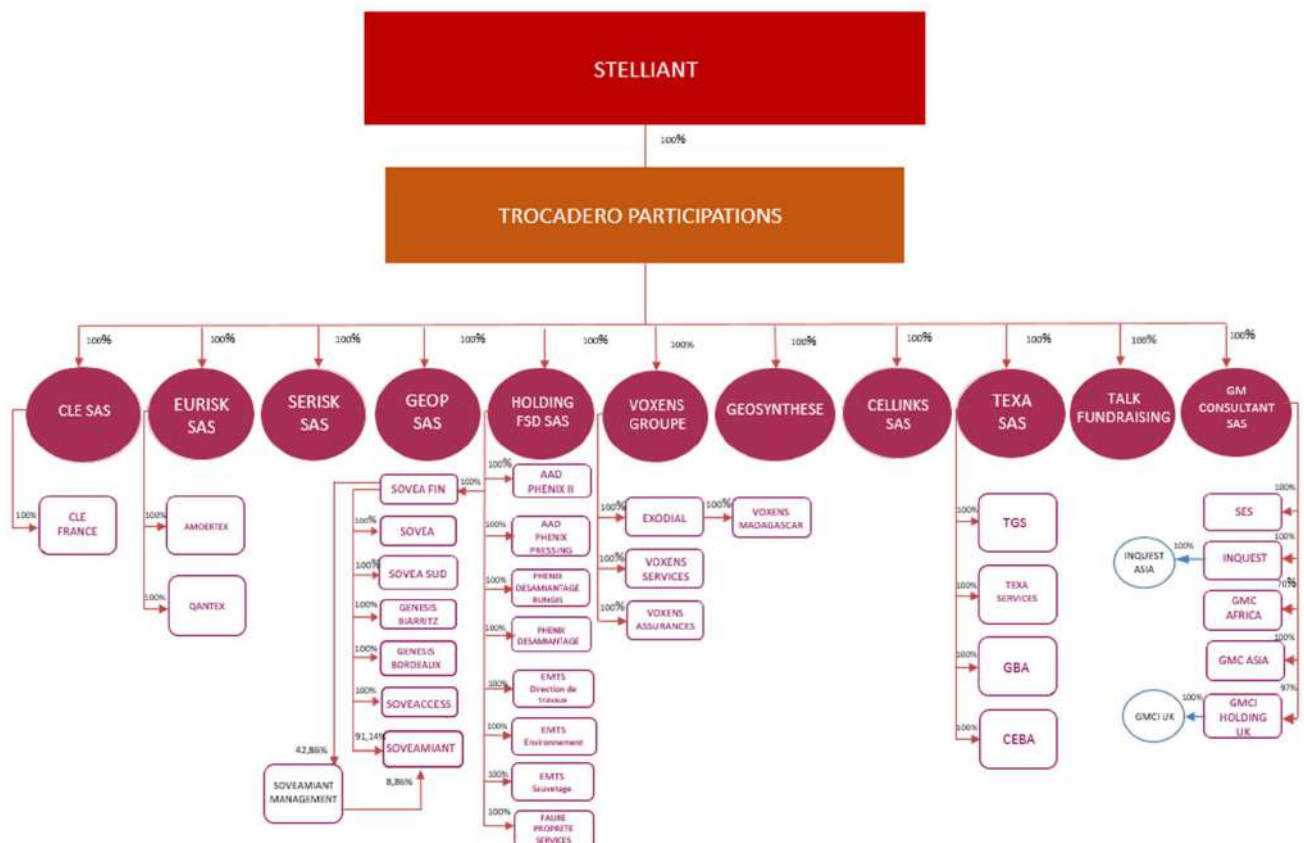
Le 30 mai 2023, le Groupe STELLIANT, dans le cadre du contrat de promesse d'achat et de vente de titres, signé le 29 juin 2021, a acquis 30% d'actions supplémentaires des sociétés EMTS-DIRECTION TRAVAUX, EMTS-ENVIRONNEMENT, EMTS-SAUVETAGE. Le pourcentage de détention de ces sociétés passe ainsi de 70% à 100%.

Le 15 mars 2023, la société TROCADERO PARTICIPATIONS a acquis le solde des actions ordinaires (100 actions) de la société GM CONSULTANT CONSEIL. Puis, le 20 juillet 2023, la société TROCADERO PARTICIPATIONS a acquis 2.926 actions de préférence 1 de la société GM CONSULTANT CONSEIL, lui permettant de détenir 100% des titres de ladite société.

Le 25 août 2023, la société SOVEA FIN a procédé à l'acquisition de 37.500 actions de la société SOVEA MANAGEMENT, soit 42,86% du capital.

Le 6 décembre 2023, le Tribunal de Commerce de Nanterre a prononcé la clôture de la liquidation judiciaire de la société WEAKSPOT. Cette dernière a été radié d'office le 8 décembre 2023.

L'organigramme du groupe, à fin 2023 se présente comme suit :



2 – Dette financière

Le 26 juin 2023, STELLIANT a contracté un emprunt obligataire convertible en actions de 19,1 M€ pour le financement des acquisitions d'actions supplémentaires des filiales EMTS et GMC SAS.

3 – Autres faits marquants de l'exercice

Le 21 décembre 2023, la société SOVEACCESS a cédé son fonds artisanal à la société ALTICO.

Au 31 décembre 2023, la société AAD PHENIX II a procédé à la dissolution par absorption de la société PHENIX BENELUX dont elle détenait 100% des actions.

Règles et méthodes comptables

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

Les comptes annuels ont été établis et présentés selon la réglementation française en vigueur, tel que présenté par le règlement ANC n°2014-03 mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite, qui sont applicables aux exercices ouverts à la date de publication desdits règlements, soit à la clôture du 31/12/2023,.

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

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

1. Titres de participation et autres titres

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

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

La valeur d'inventaire des titres de participation correspond à leur valeur d'usage pour l'entreprise. Elle est déterminée en tenant compte d'une valorisation d'entreprise effectuée à partir des perspectives de rentabilité (Chiffre d'affaires, EBIT, cash flow, taux de croissance) basées sur les plans d'affaires (méthode dite du discounting cash flows) et de l'endettement net du sous-groupe. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire ainsi définie est inférieure à la valeur d'acquisition.

Les principales hypothèses utilisées pour l'évaluation de la valeur d'inventaire au 31/12/2023, sont les suivantes :

- Coût moyen pondéré du capital (WACC) de 10,6%
- Taux de croissance à l'infini de 2,5%

Aucune dépréciation n'a été comptabilisée au 31/12/2023.

De plus, les tests de sensibilité montrent que la variation du WACC, du taux de croissance à l'infini et du ratio du résultat d'exploitation sur chiffre d'affaires de +/- 0,2 point serait sans incidence sur la conclusion des tests de dépréciation.

2. Créances

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

3. Provisions pour risques et charges

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

4. Prime de remboursement

En juin 2023, STELLIANT a émis un emprunt obligataire convertible en actions de 19 130 K€, au taux d'intérêt annuel capitalisé de 5%. Cet emprunt, souscrit pour une durée expirant le 30 juin 2029, a servi au financement des acquisitions.

Le contrat prévoit, en l'absence de conversion desdites obligations, le versement d'une prime de non-conversion permettant de porter, rétroactivement à compter du jour de leur libération, le taux actuariel des obligations amorties à quinze (15) % l'an, capitalisé.

Cette prime a été estimée et comptabilisée dans les comptes au 31-12-2023 au passif, avec l'emprunt obligataire concerné, à hauteur de 18 613 K€ avec sa contrepartie à l'actif, en prime de remboursement des obligations. Elle sera amortie de manière linéaire sur toute la durée de l'emprunt obligataire.

5. Changement de méthode d'évaluation

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

6. Changements de méthode de présentation

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

7. Intégration Fiscale

La société mère du groupe, STELLIANT SAS, a conclu une convention d'intégration fiscale à compter du 01 Janvier 2017 avec ses filiales qui comprend au 01/01/2023, les filiales TROCADERO PARTICIPATIONS SAS, TEXA SAS, TEXA SERVICES SAS, TEXA GLOBAL SOLUTIONS SAS, GBA SAS, CLE SAS, CLE France SAS, GEOP SAS, EURISK SAS, SERISK SAS, AMOERTEX SAS, QANTEX SARL, HOLDING FSD, AAD PHENIX II, PHENIX DESAMIANPAGE, AAD PHENIX PRESSING, PHENIX DESAMIANPAGE RUNGIS, CELLINKS SAS et GEOSYNTHÈSE, la société SOVEA FIN et ses filiales (SOVEA, SOVEA SUD, GENESIS BORDEAUX, GENESIS BIARRITZ), la société FAURE PROPRIÉTAIRES SERVICES et la société TALK FUNDRAISING la société GM CONSULTANT CONSEIL et certaines de ses filiales (la société SOCIÉTÉ D'EXPERTISE ET DE SERVICES, la société INQUEST), la société VOXENS GROUPE et ses filiales (la société EXODIAL, la société VOXENS SERVICES et la société VOXENS ASSURANCES)

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

Au titre de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023, l'économie d'impôt ressort à (6 602 920) €.

8. Evénements postérieurs à la clôture

Néant

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

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

Note 1 : Immobilisations

Le tableau de synthèse des immobilisations brutes est le suivant :

Rubriques	Montant début Exercice N	Augmentations	Diminutions	Montant fin Exercice N
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	321 386 656	33 554 477		354 941 133
TOTAL GENERAL	321 386 656	33 554 477		354 941 133

✓ Immobilisations financières

Le total des immobilisations financières se décompose comme suit :

Rubriques	Montant début Exercice N	Augmentations	Diminutions	Montant fin Exercice N
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	78 130 773			78 130 773
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	243 255 884	33 554 477		276 810 360
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	321 386 656	33 554 477		354 941 133

Affectation des malis techniques :

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

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

Aucune dépréciation n'a été comptabilisée au 31/12/2023.

Note 2 : Tableau des provisions

✓ Provisions

Le tableau de synthèse des provisions est le suivant :

	Montant début Exercice N	Augmentations	Utilisées	Non utilisées	Diminutions	Montant fin Exercice N
Provisions réglementées						
Provisions pour risques et charges		487 275				487 275
Provisions pour dépréciation						
TOTAL GENERAL		487 275				487 275

✓ Provisions pour risques

	Montant début Exercice N	Augmentations	Diminutions	Montant fin Exercice N
Provisions pour litiges		487 275		487 275
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUE		487 275		487 275

Note 3 : Créances

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)	225 868 202		225 868 202
Autres immobilisations financières	50 942 158		50 942 158
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	27 896 227	27 896 227	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	1 286 128	1 286 128	
Taxe sur la valeur ajoutée	145 900	145 900	
Autres impôts, taxes et versements assimilés	30 800	30 800	
Divers			
Groupe et associés (2)	12 000	12 000	
Débiteurs divers	5 689 051	5 689 051	
Charges constatées d'avance	1 098 058	1 098 058	
Total des créances	312 968 525	36 158 165	276 810 360
(1) Prêts accordés en cours d'exercice	16 263 346		
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physique)			

Note 4 : Produits à recevoir

Produits à recevoir	Exercice N	Exercice N-1
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières	28 144 182	13 153 970
Créances clients et comptes rattachés	2 280 206	2 057 865
Autres créances		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	30 424 388	15 211 835

Note 5 : Charges et produits constatés d'avance

✓ Charges constatées d'avance

Nature des charges	Exercice N	Exercice N-1
Charges d'exploitation :	1 098 058	882 589
FRAIS COUVERTURE DE TAUX	762 166	623 000
COTISATION	56 884	31 534
DIVERS HONORAIRES	279 008	228 055
Charges financières :		
Charges exceptionnelles :		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	1 098 058	882 589

✓ Produits constatés d'avance

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

Note 6 : Transferts de charges

Nature	Exercice N
Assurance	115 401
Recrutement	777 348
Marketing	740 590
Reseau Wan	500 748
DSI	1 315 987
Formation	112 588
Social	568 743
Véhicule	21 458
Exceptionnelle	
Total	4 152 863

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Note 7 : Capitaux propres

Le capital social est composé au 31/12/2023 de 98 440 156 actions de 1 € de nominal chacune.

✓ Composition du capital social

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	A la clôture N-1	Augmentation	Diminution		
Actions ordinaires	11 672 303			11 672 303	1.00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles A	75 944 331			75 944 331	1.00
Actions préférentielles ADPR	10 823 522			10 823 522	1.00
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	98 440 156			98 440 156	

✓ Variation des capitaux propres

	Montant début Exercice N	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Résultat N	Montant fin Exercice N
Capital en nombre d'actions	98 440 156					98 440 156
Valeur nominale	1					1
Capital social ou individuel	98 440 156					98 440 156
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	7 704 827					7 704 827
Ecart de réévaluation						
Réserve légale	779 571					779 571
Réserves statutaires ou contractuelles						
Réserves réglementées						
Autres réserves						
Report à nouveau	9 836 935			(588 854)		9 248 081
Résultat de l'exercice	(588 854)			588 854	(1 402 965)	(1 402 965)
Subventions d'investissement						
Provisions réglementées						
Dividendes versés						
Total capitaux propres	116 172 636				(1 402 965)	114 769 670

Note 8 : Dettes

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)	38 238 107			38 238 107
Autres emprunts obligataires (1)	243 218 000	Erreur ! Signet non défini.	243 218 000	
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit à un an maxi (1)	150 213	150 213		
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit à + d'un an (1)				
Emprunts et dettes financières divers (1)(2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	797 713	797 713		
Personnel et comptes rattachés	1 049 585	1 049 585		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	659 054	659 054		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	3 834 822	3 834 822		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	64 050	64 050		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	5 642 483	5 642 483		
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pensions de titres)	504 350	504 350		
Dettes représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAUX	294 158 375	294 158 375		

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice : 19 130K€

Emprunts remboursés en cours d'exercice : - K€

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

En juin 2023, un emprunt obligataire de 19 130 K€ a été contracté pour financer les acquisitions externes des sociétés EMTS DIRECTION TRAVAUX, EMTS ENVIRONNEMENT, EMTS SAUVETAGE, ainsi que des actions supplémentaires de la société GMC SAS.

Le contrat prévoit le versement d'une prime de non-conversion qui a été comptabilisée dans les comptes au 31-12-2023 au passif (emprunt) à hauteur de 18 613 K€.

Note 9 : Charges à payer

Charges à payer	Exercice N	Exercice N-1
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	150 213	47 338
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	355 627	277 348
Dettes fiscales et sociales	1 498 749	1 086 365
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	2 499 872	1 411 052

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Note 10 : Ventilation du chiffre d'affaires

Détail du chiffre d'affaires	Exercice N	Exercice N-1
Ventes de marchandises		
Ventes de produits finis		
Production vendue de services	8 704 161	6 773 438
Total	8 704 161	6 773 438

Détail du chiffre d'affaires par zones géographiques	Exercice N
France	8 704 161
Export	
Total	8 704 161

Note 11 : Résultat d'exploitation

	Exercice N	Exercice N-1
TOTAL RESULTAT D'EXPLOITATION	(198 129)	144 460

Note 12 : Résultat financier

	Exercice N	Exercice N-1
Produits financiers		
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	15 188 267	11 447 722
Autres intérêts et produits assimilés	5 726 154	1 082 764
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	20 914 421	12 530 486
Charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions	1 597 813	
Intérêts et charges assimilés	26 310 933	16 703 274
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES	27 908 746	16 703 274
RESULTAT FINANCIER	(6 994 325)	(4 172 788)

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

- Produits financiers :

Revenus de prêts intra groupe pour 15.1 M€, intérêts des C/C pour 429 K€, intérêt couverture de taux pour 5.2 K€

- Charges financières :

D'intérêts d'emprunt obligataire à hauteur de 25.6 M€

De la dotation pour amortissement de la prime de non-conversion relative à l'emprunt obligataire souscrit en juin 2023 pour 1.6 M€.

En 2023, les intérêts et charges assimilés concernent les intérêts sur l'emprunt Unitranche souscrit le 17 novembre 2021 ainsi que les intérêts sur l'emprunt obligataire souscrit le 26 juin 2023.

Note 13 : Résultat exceptionnel

	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		404 066
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS		404 066
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	805 717	1 225 389
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	805 717	1 225 389
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(805 717)	(821 324)

Produits exceptionnels
Néant

Les charges exceptionnelles concernent essentiellement :

• Des amendes et pénalités	1 927 €
• De frais d'avocats, de cabinets de conseil et d'audit	316 760 €
• Diverses indemnités sociales	487 030 €
Total	805 718 €

Note 14 : Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt correspondant	Résultat net Exercice N
Résultat courant	(7 192 454)		(7 192 454)
Résultat exceptionnel	(805 717)		(805 717)
Participation des salariés	(7 714)		(7 714)
Produit d'intégration fiscale		6 602 920	6 602 920
Total	(8 005 885)	6 602 920	(1 402 965)

AUTRES INFORMATIONS

Note 15 : Utilisation d'estimation

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

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

Note 16 : Engagement hors bilan

Indemnités de départ à la retraite

Catégorie d'engagement	Provisionné	Non Provisionné
Engagements Retraite Charges sociales incluses		180 842
Médailles du travail		

Le montant des droits qui seraient acquis par les salariés au titre de l'indemnité de départ à la retraite, en tenant compte d'une probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite s'élève à 180 842 € charges sociales incluses de 51%. La convention collective applicable retenue pour le calcul est la convention nationale des entreprises d'expertise en matière d'évaluations industrielles et commerciales.

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

Départ à la retraite à l'initiative du salarié	Entre 62 et 67 ans
Taux d'actualisation	3.34 %
Taux de revalorisation des salaires des cadres	1.46 %

Cautions

Néant

Engagements financiers donnés

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

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

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

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

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

Afin d'augmenter sa couverture contre une hausse des taux de la dette Unitranche du Groupe, la société STELLIANT S.A.S a contracté un nouvel engagement sur la base de l'Euribor 3 mois pour un montant notionnel total de 50 M€ du 30.06.2023 au 31.12.2024.

Engagements financiers reçus

Néant

Note 17 : Liste des filiales et participations

Sociétés	Capital	Quote-part du capital détenue	Valeur Nette des titres détenus hors mali technique	Prêts et avances consentis	CA HT du dernier exercice clos	Résultat dernier exercice clos	Dividendes perçus
TROCADERO PARTICIPATIONS SAS	51 179 582	100 %	78 130 773	136 222 388		13 025 958	

Parties liées :

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

Note 18 : Effectif

Catégories	Exercice N	Exercice N-1
Cadres	30	11
Employés et techniciens		
Total	30	11