

Bordereau attestant l'exactitude des informations - PARIS - 7501 - Documents comptables (B-S) -
Dépôt le 29/10/2024 - 161809 - 2024 B 15370 - 882 535 826 - NEWCO SKY

NEWCO SKY

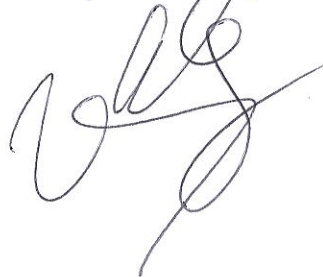
Numéro SIRET : 88253582600011

26 rue Pagès
92150 SURESNES

COMPTES ANNUELS

du 01/04/2022 au 31/03/2023

"Certifié Conforme"

A handwritten signature in black ink, consisting of stylized, cursive letters that appear to be 'VLS'.

Sommaire

Bilan		2
<i>ACTIF</i>		2
	<i>Actif immobilisé</i>	2
	<i>Actif circulant</i>	2
<i>PASSIF</i>		3
	<i>Capitaux Propres</i>	3
	<i>Provisions pour risques et charges</i>	3
	<i>Emprunts et dettes</i>	3
Compte de résultat		5
Annexes Légales 2023		8

NEWCO SKY

Bilan

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/03/2023 (12 mois)		Exercice précédent 31/03/2022 (12 mois)	
	Brut	Amort.prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
Actif immobilisé				
Frais d'établissement				
Recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	82 811 519	7 766 000	75 045 519	82 811 520
Créances rattachées à des participations	34 169 969		34 169 969	31 660 504
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL (I)	116 981 488	7 766 000	109 215 488	114 472 025
Actif circulant				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs	39 000		39 000	
. Personnel				
. Organismes sociaux				
. Etat, impôts sur les bénéfices	36 222		36 222	
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires				
. Autres	26 489 402		26 489 402	26 471 473
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 674 124		1 674 124	124 891
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Charges constatées d'avance	222 515		222 515	28 932
TOTAL (II)	28 461 263	0	28 461 263	26 625 295
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)				
TOTAL ACTIF (0 à V)	145 442 751	7 766 000	137 676 751	141 097 320

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/03/2023 <small>(12 mois)</small>	Exercice précédent 31/03/2022 <small>(12 mois)</small>
Capitaux Propres		
Capital social ou individuel (dont versé :74 777 351)	74 777 351	74 777 351
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	2 121 468	2 121 468
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-5 058 967	-5 365 005
Résultat de l'exercice	-7 425 825	306 038
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	493 395	330 854
Résultat de l'exercice précédent à affecter		
TOTAL (I)	64 907 421	72 170 706
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL (II)		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL (III)		
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires	58 728 475	57 500 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
. Emprunts		
. Découverts, concours bancaires		
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers		
. Associés	12 899 617	11 305 261
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	129 900	79 352
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel		
. Organismes sociaux	22 000	12 000
. Etat, impôts sur les bénéfices		
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires		
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	989 339	30 000
Instruments financiers à terme		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (IV)	72 769 330	68 926 614
Écart de conversion et différences d'évaluation passif(V)		
TOTAL PASSIF (I à V)	137 676 751	141 097 320

NEWCO SKY

Compte de résultat

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/03/2023 (12 mois)		Exercice précédent 31/03/2022 (12 mois)	
	France	Exportations	Total	Total
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services				
Chiffres d'affaires Nets				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges				299 826
Autres produits				
Total des produits d'exploitation (I)				299 826
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et autres approv.)				
Autres achats et charges externes			156 248	61 675
Impôts, taxes et versements assimilés			10 000	12 000
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			50 000	60 000
Total des charges d'exploitation (II)			216 248	133 675
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			-216 248	166 151
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			2 509 464	1 871 011
Produits des autres valeurs mobilières et créances				
Autres intérêts et produits assimilés			649 074	273 510
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
Total des produits financiers (V)			3 158 538	2 144 522
Dotations financières aux amortissements et provisions			7 766 000	
Intérêts et charges assimilées			4 427 086	3 772 597
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			12 193 086	3 772 597
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-9 034 548	-1 628 075
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			-9 250 795	-1 461 924

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/03/2023 <small>(12 mois)</small>	Exercice précédent 31/03/2022 <small>(12 mois)</small>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	64 800	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	162 540	162 540
Total des charges exceptionnelles (VIII)	227 340	162 540
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-227 340	-162 540
Participation des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	2 052 311	1 930 502
Total des Produits (I+III+V+VII)	3 158 538	2 444 348
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	10 584 363	2 138 310
RESULTAT NET	- 7 425 825	306 038
Dont Crédit-bail mobilier		
Dont Crédit-bail immobilier		

NEWCO SKY

Annexes Légales 2023

Annexes Légales 2023

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/03/2023 dont le total est de 137 676 750,83 E et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -7 425 825,35 E, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/04/2022 au 31/03/2023.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/04/2021 au 31/03/2022.

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Faits caractéristiques de l'exercice
- Règles et méthodes comptables
- Faits postérieurs à l'exercice

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Fonds commercial
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Variations des capitaux propres
- Ventilation du chiffre d'affaires net
- Ventilation des transferts de charges
- Ventilation du résultat financier
- Ventilation du résultat exceptionnel

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Engagements financiers
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices
- Incidences des évaluations dérogatoires
- Accroissements et allègements de la dette future d'impôts
- Rémunérations des dirigeants
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen
- Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés
- Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société
- Intégration fiscale
- Tableau des filiales et participations

Faits caractéristiques de l'exercice

Au cours de l'exercice, la Société a constitué la société HOAA, société par actions simplifiée au capital de 5.000 euros, dont le siège social est situé 377 rue du Luxembourg – 59640 Dunkerque et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Dunkerque sous le numéro 948 206 800. HOAA clôturera son premier exercice le 31 mars 2024. HOAA proposera une offre de services affinitaires (i) via les réseaux retail et (ii) en vente à distance auprès de consommateurs via des distributeurs et la plateforme internet AVENIR, en lien avec des prestations de services existantes (ex. coup de pouce en cas de panne mécanique).

Concernant l'activité des filiales de la Société au cours de leur dernier exercice clos, il y a lieu de noter la fusion-absorption de la société ONVOUSASSURE.COM (820 924 603 RCS Nanterre) au sein de la société ASSURANCES DE L'ADOUR (804 443 786 RCS Nanterre) décidée par leur associé unique HOLDCO SKY (882 545 387 RCS Nanterre) par un traité de fusion en date du 21 février 2023 réalisée définitivement le 31 mars 2023 à 23h59 avec un effet rétroactif sur le plan comptable et fiscal au 1er avril 2022.

Par ailleurs, la Société a pris à bail à effet au 1er mars 2023 des locaux de bureaux dépendant de l'immeuble situé 13 rue Viète – 75017 Paris d'une surface de 334,59 m², des travaux sont en cours pour un déménagement courant septembre 2023.

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été établis et présentés selon la réglementation française en vigueur, tel que prévu par les dispositions du Code de Commerce (articles L123-12 à L123-28) et du règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2016-07 relatif au Plan Comptable Général, mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite applicable à la clôture de l'exercice.

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

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur brute est constituée par le coût d'achat, incluant les frais accessoires. Ainsi, les frais d'acquisition des titres SPVIE Assurances ont été incorporés pour un montant de 812 702 €uros. L'amortissement dérogatoire relatif à ces frais sont amortis sur 5 ans à compter du 19 mars 2020.

Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition constitué du prix d'achat augmenté des coûts directement attribuables. Les actifs acquis par voie d'apport sont comptabilisés à la valeur figurant dans le traité d'apport. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'utilité des titres devient inférieure à la valeur comptable. L'écart constaté fait l'objet d'une dotation aux dépréciations des titres puis, si nécessaire, des créances détenues sur la filiale. Elle peut éventuellement être complétée d'une provision (pour risques et charges). La valeur actuelle des titres s'apprécie par rapport à la quote-part de la situation nette détenue ou par la méthode des flux de trésorerie actualisés de la filiale. 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 dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

CREANCES ET DETTES

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

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour risque et charge sont inscrites au passif du bilan et sont destinées à enregistrer des dettes probables, dont le montant ou l'échéance ne sont pas connus de façon précise. La réalisation de ces risques est incertaine, cela constitue donc des dettes probables qui pèsent sur la société.

ENDETTEMENT FINANCIERS ET COVENANT

En date du 19 mars 2020, notre société a émis deux séries d'obligations. La première pour l'acquisition du Groupe SPVIE Assurances et des ASSURANCES DE L'ADOUR, la deuxième pour l'acquisition de CGRM. Les caractéristiques de ces dettes sont les suivantes :

DETTE FINANCIERE CREDIT SENIOR : 37 500 000 €									
Nominal :	1 270 000	2 250 000	2 740 000	4 120 000	4 880 000	1 430 000	14 450 000	4 170 000	2 190 000
Nombre d'obligation :	1 270 000	2 250 000	2 740 000	4 120 000	4 880 000	1 430 000	14 450 000	4 170 000	2 190 000
Valeur unitaire :	1,00 €	1,00 €	1,00 €	1,00 €	1,00 €	1,00 €	1,00 €	1,00 €	1,00 €
Durée :	7 ans	7 ans	7 ans	7 ans	7 ans	7 ans	7 ans	7 ans	7 ans
Souscripteur :	GROUPAMA TIKEHAU	MTDL	PRIMA EU CREDIT FUND	SWISS CAPITAL EUROPEAN	TDL FINANCE 4L	TIKEHAU CARDIF LOAN EUROPE	TIKEHAU DIRECT LENDING	TIKEHAU MERCATI PRIVATI	TIKEHAU SPD II
Date d'émission :	19-mars-20	19-mars-20	19-mars-20	19-mars-20	19-mars-20	19-mars-20	19-mars-20	19-mars-20	19-mars-20
Emetteur :	NEWCO SKY	NEWCO SKY	NEWCO SKY	NEWCO SKY	NEWCO SKY	NEWCO SKY	NEWCO SKY	NEWCO SKY	NEWCO SKY
Taux intérêt :	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %

DETTE FINANCIERE CREDIT SENIOR : 20 000 000 €									
Nominal :	680 000	1 200 000	1 460 000	2 190 000	2 600 000	770 000	7 710 000	2 220 000	1 170 000
Nombre d'obligation :	680 000	1 200 000	1 460 000	2 190 000	2 600 000	770 000	7 710 000	2 220 000	1 170 000
Valeur unitaire :	1,00 €	1,00 €	1,00 €	1,00 €	1,00 €	1,00 €	1,00 €	1,00 €	1,00 €
Durée :	7 ans	7 ans	7 ans	7 ans	7 ans	7 ans	7 ans	7 ans	7 ans
Souscripteur :	GROUPAMA TIKEHAU	MTDL	PRIMA EU CREDIT FUND	SWISS CAPITAL EUROPEAN	TDL FINANCE 4L	TIKEHAU CARDIF LOAN EUROPE	TIKEHAU DIRECT LENDING	TIKEHAU MERCATI PRIVATI	TIKEHAU SPD II
Date d'émission :	30-sept-20	30-sept-20	30-sept-20	30-sept-20	30-sept-20		30-sept-20	30-sept-20	30-sept-20
Emetteur :	NEWCO SKY	NEWCO SKY	NEWCO SKY	NEWCO SKY	NEWCO SKY	NEWCO SKY	NEWCO SKY	NEWCO SKY	NEWCO SKY
Taux intérêt :	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %

Date de Test :	Ratio de Levier Financier inférieur ou égal à :
30/09/2020	6.5 x
31/03/2021	6.25 x
30/09/2021	4.75 x
31/03/2022	4.5 x
30/09/2022	4.25 x
31/03/2023	5.25 x
30/09/2023	4.75 x
31/03/2024	4.25 x
A partir du 30/09/2024 et pour toute Date de Test ultérieure	3.75 x

En date du 31/03/2023, ce ratio s'établit à 4,92.

CHIFFRE D'AFFAIRES

Néant

TRANSACTION AVEC LES PARTIES LIEES

Il n'existe pas de transaction en cours à la date d'arrêté des comptes ou ayant eu des effets sur l'exercice conclue entre la société et des parties liées qui présenterait une importance significative et qui n'aurait pas été conclue à des conditions normales de marché.

IMPACT DE LA PANDEMIE DUE AU CORONAVIRUS (COVID 19)

La pandémie de COVID-19 n'a pas engendré d'impact majeur sur l'activité et les résultats de l'entreprise. L'entreprise a poursuivi le recours au télétravail et maintient les règles de sécurité mises en place l'année dernière.

Faits postérieurs à l'exercice

En vue de refinancer (i) l'acquisition intervenue le 11 juin 2021, par HOLDCO SKY, de l'intégralité des titres de la société ONVOUSASSURE.COM (820 924 603 RCS Nanterre), laquelle société a, depuis, été radiée, à la suite de sa liquidation sans dissolution par effet de la fusion simplifiée avec la société ASSURANCES DE L'ADOUR (804 443 786 RCS Nanterre), survenue le 31 mars 2023, avec un effet rétroactif sur le plan comptable et fiscal au 1er avril 2022 et (ii) l'acquisition intervenue le 24 décembre 2021, par la société COURTAGE D'ASSURANCES GESTION RISQUE MALADIE (« CGRM »), filiale à 100 % de HOLDCO, de l'activité d'ingénierie informatique et d'intégration de la société Ingénierie Services et Applications – ISA (391 395 308 RCS Dunkerque) ; la Société a :

- émis un emprunt obligataire d'un montant total en principal de six millions trois cent mille (6.300.000) euros par émission de six-cent-trente (630) obligations (les « Obligations C ») d'une valeur nominale de dix mille (10.000) euros chacune. Cet emprunt obligataire a été intégralement souscrits tel que constaté par les décisions du Président en date du 30 juin 2023 ;
- consenti en garantie de l'émission des Obligations C en date du 30 juin 2023 un (i) nantissement de comptes bancaires de second rang portant sur les soldes créditeurs de l'intégralité des comptes bancaires de la Société, (ii) un nantissement de compte titres financiers de second rang portant sur l'intégralité des actions détenues ou qui viendraient à être détenues par la Société dans les livres de HOLDCO SKY, (iii) un nantissement de compte titres financiers de second rang portant sur l'intégralité des actions détenues ou qui viendraient à être détenues par la Société dans les livres de SPVIE (525 355 251 RCS Nanterre), et (iv) un nantissement de créances de second rang portant sur les créances détenues par la Société au titre notamment (a) du contrat de cession d'actions et d'investissement conclu le 12 mars 2020 de l'intégralité des titres émis par SPVIE et du prêt intragroupe consenti par la Société à HOLDCO SKY en date du 19 mars 2020.
- modifié en date du 30 juin 2023 (i) le contrat de souscription des obligations sèches émises par la Société au profit de bénéficiaires dénommés le 19 mars 2020 d'un montant nominal total de trente-sept millions cinq cent mille (37.500.000) euros (les « Obligations A »), conformément à un contrat de souscription en date du 12 mars 2020 auquel sont annexés les termes et conditions adoptés par les associés de la Société le 19 mars 2020 (ii) le contrat de souscription des obligations sèches émises par la Société au profit de bénéficiaires dénommés le 30 septembre 2020 d'un montant nominal total maximum de vingt millions (20.000.000) euros (les « Obligations B »), conformément à un contrat de souscription en date du 19 mars 2020 auquel sont annexés les termes et conditions des Obligations B adoptés par les associés de la Société le 19 mars 2020 et (iii) le contrat de subordination organisant les relations entre les obligataires, la Société et ses filiales.

A l'occasion de ces modifications, les covenants ont été modifiés et une notion de seuil de trésorerie propriétaire au niveau Groupe (trésorerie diminuée du BFR assureur) minimale a été introduite, étant précisé que celle-ci s'élève à -20,3 M€ au 31 mars 2023 et doit être positive d'ici le 30 septembre 2024.

Afin d'accompagner la croissance, le groupe s'est engagé fin 2021 dans une politique ambitieuse d'investissements informatiques :

- Sécurisation de l'infrastructure notamment sur CGRM
- Développements réalisés sur les outils de Back-office & Data
- Développements réalisés sur les outils commerciaux
- Mise à niveau réglementaire

Par ailleurs, dès 2021, SPVIE a validé avec les assureurs que sa rémunération nette serait payée en linéaire, c'est-à-dire au fur et à mesure des encaissements de primes. Dans le même temps, certains assureurs se sont désengagés progressivement du financement du précompte, ce qui a contraint SPVIE à se substituer à eux. Ainsi ce passage d'un modèle précompté à un modèle linéaire a conduit à une dégradation de la trésorerie propriétaire (trésorerie diminuée du BFR assureur).

De plus, les fonds de roulements sinistres alloués par les assureurs se sont avérés insuffisants face à la croissance des volumes de gestion, ce qui a également conduit à une dégradation de ladite trésorerie propriétaire.

Dans ce contexte, le groupe s'est rapproché de ses partenaires bancaires historiques afin d'obtenir un découvert autorisé à hauteur de 15 M€ amortissable sur 3 ans, lui permettant de reconstituer cette trésorerie. Les associés, à savoir Topco Sky, représenté par Essling Capital, JCS et CAJAL se sont par ailleurs engagés à soutenir la société le cas échéant.

La Société a constitué une nouvelle société, EDIIFICE (953 289 857 RCS Nanterre) avec pour objectif d'isoler dans une structure dédiée l'activité directe de courtage et de conseil en assurances IARD du Groupe.

En date du 20 juin 2023, la Société a cédé à HOLDSCO SKY l'intégralité des actions qu'elle détenait au sein de HOAA et d'EDIIFICE afin de se conformer à ses obligations au titre des contrats de souscription des Obligations A, Obligations B et Obligations C émises par la Société.

Etat des immobilisations

	Valeur brute des Immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL			
Titres de participation – HOLDCO SKY	2		
Titres de participation – SPVIE Assurances	82 811 518		
Créances rattachées à des participations	31 660 504		2 509 464
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL	114 472 025		2 509 464
TOTAL GENERAL	114 472 025		2 509 464

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS	
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL			
Participations évaluées par équivalence			
Titres de participation – HOLDCO SKY			2
Titres de participation – SPVIE Assurances			82 811 518
Prêts et autres immobilisations financières			34 169 968
TOTAL			116 981 488
TOTAL GENERAL			116 981 488

Etat des amortissements

Néant

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	330 854	162 540		493 395
TOTAL Provisions réglementées	330 854	162 540		493 395
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions				
TOTAL Provisions				
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations		7 766 000		7 766 000
TOTAL Dépréciations		7 766 000		7 766 000
TOTAL GENERAL	330 854	7 928 540		8 259 395
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		7 766 000 162 540		

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations	34 169 968		34 169 968
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	36 222	36 222	
- T.V.A			
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	26 489 402	26 489 402	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	222 515	222 515	
TOTAL GENERAL	60 918 108	26 748 140	34 169 968
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	58 728 475	1 228 475	57 500 000	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières divers			<	
Fournisseurs et comptes rattachés	129 900	129 900		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	22 000	22 000		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A				
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	12 899 617	12 899 617		
Autres dettes	989 339	989 339		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	72 769 330	15 269 331	57 500 000	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	74 777 351	1,00
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	74 777 351	1.00

Variations des capitaux propres

	Montant
Capitaux propres au 31 mars 2022	72 170 706
Variation du capital sur l'exercice	
Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport	
Variation autres réserves	
Distribution de dividendes	
Résultat au 31 mars 2023	-7 425 825
Variation des provision réglementées	162 540
Capitaux propres au 31 mars 2023	64 907 421

Ventilation du chiffre d'affaires net

Néant

Ventilation des transferts de charges

Néant

Ventilation du résultat financier

Répartition par nature	Charges	Produits
Intérêts des comptes courants	289 969	649 074
Intérêts des emprunts	4 137 117	2 509 464
Dépréciation des titres immobilisés	7 766 000	
TOTAL	12 193 086	3 158 538

Ventilation du résultat exceptionnel

Répartition par nature	Charges	Produits
Amendes et pénalités		
Dotations dérogatoires	162 540	
Provision pour litiges		
Eléments exercices antérieurs	64 800	
TOTAL	227 340	-

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Autres engagements donnés :	
Nantissement des titres ASSURANCES DE L'ADOUR	21 880 000
Nantissement des titres HOLDCO SKY	2
Nantissement des titres SPVIE ASSURANCES	81 998 816
TOTAL	103 878 818
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties	
Autres engagements reçus :	
TOTAL	
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	-9 250 796	-
Résultat exceptionnel (et participation)	- 227 340	-
Résultat comptable	- 9 478 136	-

Incidences des évaluations dérogatoires

	Montant
Résultat de l'exercice	- 9 478 136
Impôts sur les bénéfices	-
Résultat avant impôts	- 9 478 136
Variation des provisions règlementées (C3S)	-
Autres évaluations dérogatoires :	162 540
Résultat hors évaluations fiscales dérogatoires (avant impôts)	- 9 315 596

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Accroissements de la dette future d'impôts	Montant
ACCROISSEMENTS	
Provisions règlementées :	162 540
Autres :	
TOTAL	162 540
Accroissement de la dette future d'impôts – 25%	40 635
Allègements de la dette future d'impôts	Montant
ALLEGEMENTS	
Provisions non déductibles l'année de comptabilisation :	
Autres :	
TOTAL	0
Allègements de la dette future d'impôts – 25%	0
Déficits reportables propres	5 973 050
Déficits dans le cadre de l'intégration	2 498 910
Moins-values à long terme	

Rémunérations des dirigeants

	Montant
REMUNERATIONS ALLOUEES AUX MEMBRES :	
- des organes d'administration	Néant
- des organes de direction	Néant
- des organes de surveillance	50 000

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	90 000
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
TOTAL	90 000

Effectif moyen

Néant

Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

Néant

Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société

Notre société NEWCO SKY (N° SIREN : 882 535 826) 26 rue Pagès à Suresnes, est la tête de la consolidation légale.

Intégration fiscale

La société NEWCO SKY est tête de groupe de l'intégration fiscale depuis le 01 avril 2021. Le groupe d'intégration fiscale est également constitué des sociétés SPVIE, CGRM, ASSURANCE DE L'ADOUR, SPVIE WEALTH MANAGEMENT, NETWORK ASSURANCES et SPVIE TECHNOLOGY.

Les filiales du périmètre d'intégration fiscale contribuent à la charge d'impôt du groupe d'intégration à hauteur du montant d'impôt dont elles auraient été redevables en l'absence d'intégration. L'économie ou la charge d'impôt complémentaire résultant de la différence entre l'impôt dû par les filiales intégrées et l'impôts résultant de la détermination du résultat d'ensemble est enregistrée par la tête de groupe.

NEWCO SKY détermine le résultat d'ensemble du Groupe dans le respect des prescriptions légales et réglementaires en la matière, et, notamment celles prévues aux articles 223 B et 223 C du CGI.

Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Caution et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
SPVIE ASSURANCES	48 868	-5 837 789	100,00	81 998 816	81 998 816			40 361 396	- 2 578 213	
HOLDCO SKY	2	-3 667 362	100,00	2	2	25 917 842			- 3 440 709	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

NEWCO SKY

Société par actions simplifiée au capital de 74.777.351 euros
Siège social : 26, rue Pagès 92150 Suresnes
882 535 826 RCS Nanterre

(la « Société »)

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS UNANIME DES ASSOCIES PRISES PAR ACTE SOUS SEING
PRIVE EN DATE DU 27 NOVEMBRE 2023**

Les soussignés :

- **JCS**, société par actions simplifiée à associé unique au capital de 5.000 euros ayant son siège social au 20, rue Parmentier, 92200 Neuilly-sur-Seine, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 524 848 587, représentée par son président, Monsieur Jérémy Sebag,

propriétaire de 19 438 494 actions de la Société ;
- **CAJAL**, société par actions simplifiée au capital de 5.000 euros, ayant son siège social au 78 avenue du Roule 92200 Neuilly-sur-Seine, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 525 173 175, représentée par son président, Monsieur Cédric Pironneau,

propriétaire de 19 438 494 actions de la Société ;
- **MAP IBERIA INVESTMENTS S.L.U.**, société de droit espagnol (*sociedad limitada unipersonal*), ayant son siège social à Barcelone – 08007 (Espagne) sis calle Valencia, 243-245, 4^o, 2^a, inscrite au registre du commerce et des sociétés de Barcelone sous le numéro d'identification fiscale B66273558, représentée par son représentant légal, Monsieur François Blot,

propriétaire de 5 215 500 actions de la Société ;
- **TOPCO SKY**, société par actions simplifiée au capital de 26.598.344 euros, ayant son siège social au 25, rue Jean Goujon 75008 Paris, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 882 677 123, représentée par son président, Monsieur Rémi Matuchansky,

propriétaire de 24 396 879 actions de la Société ;
- **Investco Sky**, société par actions simplifiée au capital de 1.662.390 euros, ayant son siège social au 26, rue Pagès 92150 Suresnes, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 882 511 835, représentée par son président la société JCS, société par actions simplifiée à associé unique au capital de 5.000 euros ayant son siège social au 20, rue Parmentier, 92200 Neuilly-sur-Seine, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 524 848 587, elle-même représentée par son président, Monsieur Jérémy Sebag,

propriétaire de 1 662 388 actions de la Société;
- **La Source Capital**, société à responsabilité limitée au capital de 1.000 euros, ayant son siège social au 7, rue Tiphaine 75015 Paris, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 799 269 204, représentée par son gérant, Monsieur Paul-Etienne Bozo,

propriétaire de 1 236 417 actions de la Société ;

- **Kahuvaro**, société à responsabilité limitée au capital de 1.000 euros, ayant son siège social au 16 rue du Maréchal Joffre - 66740 Laroque-Des-Albères, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 809 929 201, représentée par son gérant, Monsieur Jean-Marie Pironneau,

propriétaire de 2 079 872 actions de la Société ;
- **Monsieur Alexis Collon**, domicilié au 61, boulevard Malesherbes, 75008 Paris,

propriétaire de 299 987 actions de la Société ; et
- **RD & CO**, société par actions simplifiée au capital de 1.009.420 euros, ayant son siège social au 7, rue de Marie Galante, 92500 Rueil-Malmaison, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 910 893 957, représentée par son président, Monsieur Ronny Sebag,

propriétaire de 1 009 320 actions de la Société ;

seuls associés (les « **Associés** ») et propriétaires de la totalité des 74.777.351 actions composant le capital social de la Société,

conformément aux dispositions de l'article L. 227-9 du Code de commerce et de l'article 17 des statuts de la Société prévoyant que les décisions des associés peuvent résulter du consentement des associés exprimé sous forme d'un acte sous seing privé signé par tous les associés,

déclarent avoir pris connaissance des documents suivants qui ont été mis à sa disposition préalablement aux présentes décisions :

- la copie des lettres de convocation adressées aux Commissaires aux comptes titulaires ;
- le rapport de gestion du Président sur les comptes de l'exercice clos le 31 mars 2023 ;
- le rapport de gestion du Groupe du Président sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 mars 2023 ;
- le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 mars 2023 ;
- le rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce ;
- le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés du Groupe de l'exercice clos le 31 mars 2023 ;
- les comptes annuels et les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 mars 2023 ;
- lettre de démission de Monsieur Thibault LANXADE de ses fonctions de censeur du comité de surveillance de la Société ;
- le projet de procès-verbal,
- un exemplaire des statuts de la Société.

après avoir rappelé que les sociétés PKF ARSILON CAC et EXELMANS AUDIT ET CONSEIL, commissaires aux comptes titulaires de la Société, ont été régulièrement informés des présentes,

décident de statuer sur les décisions portant sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport de gestion du Président sur les comptes de l'exercice clos le 31 mars 2023 ;
- Rapport de gestion du Groupe du Président sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 mars 2023 ;
- Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 mars 2023 ;
- Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce ;

- Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés du Groupe de l'exercice clos le 31 mars 2023 ;
- Examen et approbation des comptes de l'exercice clos le 31 mars 2023 et quitus aux dirigeants ;
- Affectation du résultat de l'exercice social clos le 31 mars 2023 ;
- Examen et approbation des conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ;
- Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 mars 2023 ;
- Prise d'acte de la démission de Monsieur Thibault LANXADE de ses fonctions de censeur du comité de surveillance de la Société ;
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

PREMIERE DECISION

Examen et approbation des comptes de l'exercice clos le 31 mars 2023 et quitus aux dirigeants

Les Associés, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 mars 2023,

approuvent les comptes annuels de l'exercice clos le 31 mars 2023, tels qu'ils lui ont été présentés, se soldant par une perte de 7 425 825 euros, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports,

prennent acte, en application des dispositions des articles 233 quater que les comptes de l'exercice ne prennent pas en charge des dépenses et charges non déductibles fiscalement au sens des dispositions de l'article 39-4 du Code général des impôts,

prennent acte, en application des dispositions de l'article 223 quinquies du Code général des impôts, qu'aucuns frais généraux non déductibles visés à l'article 39-5 du Code général des impôts n'a réintégré dans les comptes de l'exercice,

donnent, en conséquence, pour l'exercice clos le 31 mars 2023, sans réserve, quitus de leur gestion aux dirigeants de la Société au titre de leur mandat.

DEUXIEME DECISION

Affectation du résultat de l'exercice social clos le 31 mars 2023

Les Associés, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 mars 2023,

approuvent la proposition du Président, après consultation du Conseil de supervision, et décident d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 mars 2023 de la manière suivante :

Résultat de l'exercice : - 7 425 825 euros

en totalité au compte "*Report à nouveau*" qui s'élève ainsi à – 12 484 792 euros.

prennent acte que compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société demeureront à 64 907 421 euros.

prennent acte, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, qu'aucun dividende n'a été mis en distribution au titre des trois derniers exercices.

TROISIEME DECISION

Conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce

Les Associés, après avoir pris connaissance du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce,

approuvent le rapport et les conventions qui y sont mentionnées.

QUATRIEME DECISION

Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 mars 2023

Les Associés, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Groupe et du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés,

approuvent les comptes consolidés au 31 mars 2023 ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans le rapport sur la gestion du Groupe.

CINQUIEME DECISION

Prise d'acte de la démission de Monsieur Thibault LANXADE de ses fonctions de censeur du comité de surveillance de la Société

Les Associés, après avoir pris connaissance de la lettre de démission adressée par Monsieur Thibault LANXADE en date du 17 juillet 2023 à la Société,

prennent acte de la démission de Thibault LANXADE de ses fonctions de censeur du comité de surveillance de la Société à effet du 17 juillet 2023.

SIXIEME DECISION

Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités

Les Associés, connaissance prise des rapports du Président et des Commissaires aux Comptes,

confèrent tous pouvoirs au Président, ainsi qu'au porteur d'un original, d'une copie ou d'extraits du présent acte unanime pour remplir toutes formalités de publicité, de dépôt et autres qu'il appartiendra.

* *

*

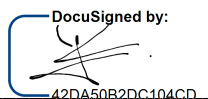
De tout ce qui précède, il a été dressé le présent acte sous seing privé qui, après lecture, a été signé par les Associés et sera mentionné sur le registre des délibérations tenu au siège social et conservé dans les archives de la Société.

DocuSigned by:

474B94C27E43412...

JCS

Par M. Jérémy Sebag

DocuSigned by:

42DA50B2DC104CD...

Cajal

Par M. Cédric Pironneau

DocuSigned by:

François BLOT

020BEFF328CC4BB...

MAP Iberia Investments S.L.U

Par M. François Blot

DocuSigned by:

Rémi Matuchansky

30731FF39349494...

TopCo Sky

Par M. Rémi Matuchansky

DocuSigned by:

Jérémy Sebag

474B94C27E43412...

Investco Sky

Par M. Jérémy Sebag

DocuSigned by:

Paul-Etienne BOZO

BF76E8866E6D492...

La Source Capital

Par M. Paul-Etienne Bozo

DocuSigned by:

Jean-Marie PIRONNEAU

15A634A38964422...

Kahuvaro

Par M. Jean-Marie Pironneau

DocuSigned by:

Alexis COLLON

18B7AC03EA5D4E6...

Monsieur Alexis Collon

DocuSigned by:

Ronny Sebag

D0A48F0DA278494...

RD & CO

Par M. Ronny Sebag

NEWCO SKY

Société par Actions Simplifiée
26, rue Pages
92150 SURESNES

RCS Nanterre 882 535 826

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mars 2023

Exelmans Audit & Conseil
21, rue de Téhéran
75008 Paris

PKF Arsilon Commissariat aux comptes
3, rue d'Héliopolis
75017 Paris

Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie régionale de Paris
Membre indépendant de EAI International

Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie régionale de Paris

NEWCO SKY

Société par Actions Simplifiée
26, rue Pages
92150 SURESNES

RCS Nanterre 882 535 826

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mars 2023

A l'assemblée générale de la société NEWCO SKY,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts et votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Newco Sky relatifs à l'exercice clos le 31 mars 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 plus amplement décrites dans la partie « Responsabilité 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} avril 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 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.

Titres de participation

Le paragraphe « Immobilisations Financières » de l'annexe aux états financiers expose notamment les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation et l'évaluation des titres de participation. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le bien-fondé de ces méthodes comptables, apprécié le caractère raisonnable des modalités retenues pour ces estimations, et avons également vérifié que l'annexe donne une information appropriée.

Continuité d'exploitation

La note « Evènements postérieurs à la clôture » de l'annexe fait état des incertitudes pesant sur la continuité d'exploitation. Nous avons été conduits à examiner les dispositions envisagées à cet égard. Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables appliqués par votre société, nous avons examiné la situation de votre société au regard de l'incertitude pesant sur la continuité d'exploitation de votre société, et avons apprécié l'information donnée en annexe à ce titre.

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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés

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.

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures

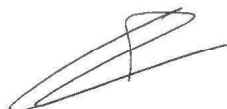
d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris, le 9 octobre 2023

Les commissaires aux comptes

Exelmans Audit & Conseil



Julien KONOPNICKI

PKF Arsilon Commissariat aux comptes

Signé électroniquement le 09/10/2023 par
Didier Arias



Didier ARIAS

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/03/2023 (12 mois)		Exercice précédent 31/03/2022 (12 mois)	
	Brut	Amort.prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
Actif immobilisé				
Frais d'établissement				
Recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	82 811 519	7 766 000	75 045 519	82 811 520
Créances rattachées à des participations	34 169 969		34 169 969	31 660 504
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL (I)	116 981 488	7 766 000	109 215 488	114 472 025
Actif circulant				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs	39 000		39 000	
. Personnel				
. Organismes sociaux				
. Etat, impôts sur les bénéfices	36 222		36 222	
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires				
. Autres	26 489 402		26 489 402	26 471 473
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 674 124		1 674 124	124 891
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Charges constatées d'avance	222 515		222 515	28 932
TOTAL (II)	28 461 263	0	28 461 263	26 625 295
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)				
TOTAL ACTIF (0 à V)	145 442 751	7 766 000	137 676 751	141 097 320

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/03/2023 <small>(12 mois)</small>	Exercice précédent 31/03/2022 <small>(12 mois)</small>
Capitaux Propres		
Capital social ou individuel (dont versé :74 777 351)	74 777 351	74 777 351
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	2 121 468	2 121 468
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-5 058 967	-5 365 005
Résultat de l'exercice	-7 425 825	306 038
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	493 395	330 854
Résultat de l'exercice précédent à affecter		
TOTAL (I)	64 907 421	72 170 706
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL (II)		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL (III)		
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires	58 728 475	57 500 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
. Emprunts		
. Découverts, concours bancaires		
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers		
. Associés	12 899 617	11 305 261
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	129 900	79 352
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel		
. Organismes sociaux	22 000	12 000
. Etat, impôts sur les bénéfices		
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires		
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	989 339	30 000
Instruments financiers à terme		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (IV)	72 769 330	68 926 614
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)		
TOTAL PASSIF (I à V)	137 676 751	141 097 320

NEWCO SKY

Compte de résultat

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/03/2023 (12 mois)		Exercice précédent 31/03/2022 (12 mois)	
	France	Exportations	Total	Total
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services				
Chiffres d'affaires Nets				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges				299 826
Autres produits				
Total des produits d'exploitation (I)				299 826
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et autres approv.)				
Autres achats et charges externes			156 248	61 675
Impôts, taxes et versements assimilés			10 000	12 000
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			50 000	60 000
Total des charges d'exploitation (II)			216 248	133 675
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			-216 248	166 151
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			2 509 464	1 871 011
Produits des autres valeurs mobilières et créances				
Autres intérêts et produits assimilés			649 074	273 510
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
Total des produits financiers (V)			3 158 538	2 144 522
Dotations financières aux amortissements et provisions			7 766 000	
Intérêts et charges assimilées			4 427 086	3 772 597
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			12 193 086	3 772 597
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-9 034 548	-1 628 075
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			-9 250 795	-1 461 924

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/03/2023 (12 mois)	Exercice précédent 31/03/2022 (12 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	64 800	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	162 540	162 540
Total des charges exceptionnelles (VIII)	227 340	162 540
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-227 340	-162 540
Participation des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	2 052 311	1 930 502
Total des Produits (I+III+V+VII)	3 158 538	2 444 348
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	10 584 363	2 138 310
RESULTAT NET	- 7 425 825	306 038
Dont Crédit-bail mobilier		
Dont Crédit-bail immobilier		

NEWCO SKY

Annexes Légales 2023

Annexes Légales 2023

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/03/2023 dont le total est de 137 676 750,83 E et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -7 425 825,35 E, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/04/2022 au 31/03/2023.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/04/2021 au 31/03/2022.

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Faits caractéristiques de l'exercice
- Règles et méthodes comptables
- Faits postérieurs à l'exercice

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Fonds commercial
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Variations des capitaux propres
- Ventilation du chiffre d'affaires net
- Ventilation des transferts de charges
- Ventilation du résultat financier
- Ventilation du résultat exceptionnel

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Engagements financiers
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices
- Incidences des évaluations dérogatoires
- Accroissements et allègements de la dette future d'impôts
- Rémunérations des dirigeants
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen
- Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés
- Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société
- Intégration fiscale
- Tableau des filiales et participations

Faits caractéristiques de l'exercice

Au cours de l'exercice, la Société a constitué la société HOAA, société par actions simplifiée au capital de 5.000 euros, dont le siège social est situé 377 rue du Luxembourg – 59640 Dunkerque et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Dunkerque sous le numéro 948 206 800. HOAA clôturera son premier exercice le 31 mars 2024. HOAA proposera une offre de services affinitaires (i) via les réseaux retail et (ii) en vente à distance auprès de consommateurs via des distributeurs et la plateforme internet AVENIR, en lien avec des prestations de services existantes (ex. coup de pouce en cas de panne mécanique).

Concernant l'activité des filiales de la Société au cours de leur dernier exercice clos, il y a lieu de noter la fusion-absorption de la société ONVOUSASSURE.COM (820 924 603 RCS Nanterre) au sein de la société ASSURANCES DE L'ADOUR (804 443 786 RCS Nanterre) décidée par leur associé unique HOLDCO SKY (882 545 387 RCS Nanterre) par un traité de fusion en date du 21 février 2023 réalisée définitivement le 31 mars 2023 à 23h59 avec un effet rétroactif sur le plan comptable et fiscal au 1er avril 2022.

Par ailleurs, la Société a pris à bail à effet au 1er mars 2023 des locaux de bureaux dépendant de l'immeuble situé 13 rue Viète – 75017 Paris d'une surface de 334,59 m², des travaux sont en cours pour un déménagement courant septembre 2023.

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été établis et présentés selon la réglementation française en vigueur, tel que prévu par les dispositions du Code de Commerce (articles L123-12 à L123-28) et du règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2016-07 relatif au Plan Comptable Général, mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite applicable à la clôture de l'exercice.

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

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur brute est constituée par le coût d'achat, incluant les frais accessoires. Ainsi, les frais d'acquisition des titres SPVIE Assurances ont été incorporés pour un montant de 812 702 Euros. L'amortissement dérogatoire relatif à ces frais sont amortis sur 5 ans à compter du 19 mars 2020.

Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition constitué du prix d'achat augmenté des coûts directement attribuables. Les actifs acquis par voie d'apport sont comptabilisés à la valeur figurant dans le traité d'apport. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'utilité des titres devient inférieure à la valeur comptable. L'écart constaté fait l'objet d'une dotation aux dépréciations des titres puis, si nécessaire, des créances détenues sur la filiale. Elle peut éventuellement être complétée d'une provision (pour risques et charges). La valeur actuelle des titres s'apprécie par rapport à la quote-part de la situation nette détenue ou par la méthode des flux de trésorerie actualisés de la filiale. 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 dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

CREANCES ET DETTES

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

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour risque et charge sont inscrites au passif du bilan et sont destinées à enregistrer des dettes probables, dont le montant ou l'échéance ne sont pas connus de façon précise. La réalisation de ces risques est incertaine, cela constitue donc des dettes probables qui pèsent sur la société.

ENDETTEMENT FINANCIERS ET COVENANT

En date du 19 mars 2020, notre société a émis deux séries d'obligations. La première pour l'acquisition du Groupe SPVIE Assurances et des ASSURANCES DE L'ADOUR, la deuxième pour l'acquisition de CGRM. Les caractéristiques de ces dettes sont les suivantes :

DETTE FINANCIERE CREDIT SENIOR : 37 500 000 €									
Nominal :	1 270 000	2 250 000	2 740 000	4 120 000	4 880 000	1 430 000	14 450 000	4 170 000	2 190 000
Nombre d'obligation :	1 270 000	2 250 000	2 740 000	4 120 000	4 880 000	1 430 000	14 450 000	4 170 000	2 190 000
Valeur unitaire :	1,00 €	1,00 €	1,00 €	1,00 €	1,00 €	1,00 €	1,00 €	1,00 €	1,00 €
Durée :	7 ans	7 ans	7 ans	7 ans	7 ans	7 ans	7 ans	7 ans	7 ans
Souscripteur :	GROUPAMA TIKEHAU	MTDL	PRIMA EU CREDIT FUND	SWISS CAPITAL EUROPEAN	TDL FINANCE	4L TIKEHAU CARDIF LOAN EUROPE	TIKEHAU DIRECT LENDING	TIKEHAU MERCATI PRIVATI	TIKEHAU SPD II
Date d'émission :	19-mars-20	19-mars-20	19-mars-20	19-mars-20	19-mars-20	19-mars-20	19-mars-20	19-mars-20	19-mars-20
Emetteur :	NEWCO SKY	NEWCO SKY	NEWCO SKY	NEWCO SKY	NEWCO SKY	NEWCO SKY	NEWCO SKY	NEWCO SKY	NEWCO SKY
Taux intérêt :	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %

DETTE FINANCIERE CREDIT SENIOR : 20 000 000 €									
Nominal :	680 000	1 200 000	1 460 000	2 190 000	2 600 000	770 000	7 710 000	2 220 000	1 170 000
Nombre d'obligation :	680 000	1 200 000	1 460 000	2 190 000	2 600 000	770 000	7 710 000	2 220 000	1 170 000
Valeur unitaire :	1,00 €	1,00 €	1,00 €	1,00 €	1,00 €	1,00 €	1,00 €	1,00 €	1,00 €
Durée :	7 ans	7 ans	7 ans	7 ans	7 ans	7 ans	7 ans	7 ans	7 ans
Souscripteur :	GROUPAMA TIKEHAU	MTDL	PRIMA EU CREDIT FUND	SWISS CAPITAL EUROPEAN	TDL FINANCE	4L TIKEHAU CARDIF LOAN EUROPE	TIKEHAU DIRECT LENDING	TIKEHAU MERCATI PRIVATI	TIKEHAU SPD II
Date d'émission :	30-sept-20	30-sept-20	30-sept-20	30-sept-20	30-sept-20		30-sept-20	30-sept-20	30-sept-20
Emetteur :	NEWCO SKY	NEWCO SKY	NEWCO SKY	NEWCO SKY	NEWCO SKY	NEWCO SKY	NEWCO SKY	NEWCO SKY	NEWCO SKY
Taux intérêt :	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %	Euribor floore à 0% +6,25 %

Date de Test :	Ratio de Levier Financier inférieur ou égal à :
30/09/2020	6.5 x
31/03/2021	6.25 x
30/09/2021	4.75 x
31/03/2022	4.5 x
30/09/2022	4.25 x
31/03/2023	5.25 x
30/09/2023	4.75 x
31/03/2024	4.25 x
A partir du 30/09/2024 et pour toute Date de Test ultérieure	3.75 x

En date du 31/03/2023, ce ratio s'établit à 4,92.

CHIFFRE D'AFFAIRES

Néant

TRANSACTION AVEC LES PARTIES LIEES

Il n'existe pas de transaction en cours à la date d'arrêté des comptes ou ayant eu des effets sur l'exercice conclue entre la société et des parties liées qui présenterait une importance significative et qui n'aurait pas été conclue à des conditions normales de marché.

IMPACT DE LA PANDEMIE DUE AU CORONAVIRUS (COVID 19)

La pandémie de COVID-19 n'a pas engendré d'impact majeur sur l'activité et les résultats de l'entreprise. L'entreprise a poursuivi le recours au télétravail et maintien les règles de sécurité mises en place l'année dernière.

Faits postérieurs à l'exercice

En vue de refinancer (i) l'acquisition intervenue le 11 juin 2021, par HOLDCO SKY, de l'intégralité des titres de la société ONVOUSASSURE.COM (820 924 603 RCS Nanterre), laquelle société a, depuis, été radiée, à la suite de sa liquidation sans dissolution par effet de la fusion simplifiée avec la société ASSURANCES DE L'ADOUR (804 443 786 RCS Nanterre), survenue le 31 mars 2023, avec un effet rétroactif sur le plan comptable et fiscal au 1er avril 2022 et (ii) l'acquisition intervenue le 24 décembre 2021, par la société COURTAGE D'ASSURANCES GESTION RISQUE MALADIE (« CGRM »), filiale à 100 % de HOLDCO, de l'activité d'ingénierie informatique et d'intégration de la société Ingénierie Services et Applications – ISA (391 395 308 RCS Dunkerque) ; la Société a :

- émis un emprunt obligataire d'un montant total en principal de six millions trois cent mille (6.300.0000) euros par émission de six-cent-trente (630) obligations (les « Obligations C ») d'une valeur nominale de dix mille (10.000) euros chacune. Cet emprunt obligataire a été intégralement souscrits tel que constaté par les décisions du Président en date du 30 juin 2023 ;
- consenti en garantie de l'émission des Obligations C en date du 30 juin 2023 un (i) nantissement de comptes bancaires de second rang portant sur les soldes créditeurs de l'intégralité des comptes bancaires de la Société, (ii) un nantissement de compte titres financiers de second rang portant sur l'intégralité des actions détenues ou qui viendraient à être détenues par la Société dans les livres de HOLDCO SKY, (iii) un nantissement de compte titres financiers de second rang portant sur l'intégralité des actions détenues ou qui viendraient à être détenues par la Société dans les livres de SPVIE (525 355 251 RCS Nanterre), et (iv) un nantissement de créances de second rang portant sur les créances détenues par la Société au titre notamment (a) du contrat de cession d'actions et d'investissement conclu le 12 mars 2020 de l'intégralité des titres émis par SPVIE et du prêt intragroupe consenti par la Société à HOLDCO SKY en date du 19 mars 2020.
- modifié en date du 30 juin 2023 (i) le contrat de souscription des obligations sèches émises par la Société au profit de bénéficiaires dénommés le 19 mars 2020 d'un montant nominal total de trente-sept millions cinq cent mille (37.500.000) euros (les « Obligations A »), conformément à un contrat de souscription en date du 12 mars 2020 auquel sont annexés les termes et conditions adoptés par les associés de la Société le 19 mars 2020 (ii) le contrat de souscription des obligations sèches émises par la Société au profit de bénéficiaires dénommés le 30 septembre 2020 d'un montant nominal total maximum de vingt millions (20.000.000) euros (les « Obligations B »), conformément à un contrat de souscription en date du 19 mars 2020 auquel sont annexés les termes et conditions des Obligations B adoptés par les associés de la Société le 19 mars 2020 et (iii) le contrat de subordination organisant les relations entre les obligataires, la Société et ses filiales.

A l'occasion de ces modifications, les covenants ont été modifiés et une notion de seuil de trésorerie propriétaire au niveau Groupe (trésorerie diminuée du BFR assureur) minimale a été introduite, étant précisé que celle-ci s'élève à -20,3 M€ au 31 mars 2023 et doit être positive d'ici le 30 septembre 2024.

Afin d'accompagner la croissance, le groupe s'est engagé fin 2021 dans une politique ambitieuse d'investissements informatiques :

- Sécurisation de l'infrastructure notamment sur CGRM
- Développements réalisés sur les outils de Back-office & Data
- Développements réalisés sur les outils commerciaux
- Mise à niveau réglementaire

Par ailleurs, dès 2021, SPVIE a validé avec les assureurs que sa rémunération nette serait payée en linéaire, c'est-à-dire au fur et à mesure des encaissements de primes. Dans le même temps, certains assureurs se sont désengagés progressivement du financement du précompte, ce qui a contraint SPVIE à se substituer à eux. Ainsi ce passage d'un modèle précompté à un modèle linéaire a conduit à une dégradation de la trésorerie propriétaire (trésorerie diminuée du BFR assureur).

De plus, les fonds de roulements sinistres alloués par les assureurs se sont avérés insuffisants face à la croissance des volumes de gestion, ce qui a également conduit à une dégradation de ladite trésorerie propriétaire.

Dans ce contexte, le groupe s'est rapproché de ses partenaires bancaires historiques afin d'obtenir un découvert autorisé à hauteur de 15 M€ amortissable sur 3 ans, lui permettant de reconstituer cette trésorerie. Les associés, à savoir Topco Sky, représenté par Essling Capital, JCS et CAJAL se sont par ailleurs engagés à soutenir la société le cas échéant.

La Société a constitué une nouvelle société, EDIIFICE (953 289 857 RCS Nanterre) avec pour objectif d'isoler dans une structure dédiée l'activité directe de courtage et de conseil en assurances IARD du Groupe.

En date du 20 juin 2023, la Société a cédé à HOLDSCO SKY l'intégralité des actions qu'elle détenait au sein de HOAA et d'EDIIFICE afin de se conformer à ses obligations au titre des contrats de souscription des Obligations A, Obligations B et Obligations C émises par la Société.

Etat des immobilisations

	Valeur brute des Immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL			
Titres de participation – HOLDCO SKY	2		
Titres de participation – SPVIE Assurances	82 811 518		
Créances rattachées à des participations	31 660 504		2 509 464
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL	114 472 025		2 509 464
TOTAL GENERAL	114 472 025		2 509 464

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS	
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL			
Participations évaluées par équivalence			
Titres de participation – HOLDCO SKY			2
Titres de participation – SPVIE Assurances			82 811 518
Prêts et autres immobilisations financières			34 169 968
TOTAL			116 981 488
TOTAL GENERAL			116 981 488

Etat des amortissements

Néant

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	330 854	162 540		493 395
TOTAL Provisions réglementées	330 854	162 540		493 395
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions				
TOTAL Provisions				
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations		7 766 000		7 766 000
TOTAL Dépréciations		7 766 000		7 766 000
TOTAL GENERAL	330 854	7 928 540		8 259 395
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		7 766 000 162 540		

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations	34 169 968		34 169 968
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	36 222	36 222	
- T.V.A			
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	26 489 402	26 489 402	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	222 515	222 515	
TOTAL GENERAL	60 918 108	26 748 140	34 169 968
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	58 728 475	1 228 475	57 500 000	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières divers			<	
Fournisseurs et comptes rattachés	129 900	129 900		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	22 000	22 000		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A				
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	12 899 617	12 899 617		
Autres dettes	989 339	989 339		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	72 769 330	15 269 331	57 500 000	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	74 777 351	1,00
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	74 777 351	1.00

Variations des capitaux propres

	Montant
Capitaux propres au 31 mars 2022	72 170 706
Variation du capital sur l'exercice	
Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport	
Variation autres réserves	
Distribution de dividendes	
Résultat au 31 mars 2023	-7 425 825
Variation des provision réglementées	162 540
Capitaux propres au 31 mars 2023	64 907 421

Ventilation du chiffre d'affaires net

Néant

Ventilation des transferts de charges

Néant

Ventilation du résultat financier

Répartition par nature	Charges	Produits
Intérêts des comptes courants	289 969	649 074
Intérêts des emprunts	4 137 117	2 509 464
Dépréciation des titres immobilisés	7 766 000	
TOTAL	12 193 086	3 158 538

Ventilation du résultat exceptionnel

Répartition par nature	Charges	Produits
Amendes et pénalités		
Dotations dérogatoires	162 540	
Provision pour litiges		
Eléments exercices antérieurs	64 800	
TOTAL	227 340	-

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Autres engagements donnés :	
Nantissement des titres ASSURANCES DE L'ADOUR	21 880 000
Nantissement des titres HOLDCO SKY	2
Nantissement des titres SPVIE ASSURANCES	81 998 816
TOTAL	103 878 818
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties	
Autres engagements reçus :	
TOTAL	
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	-9 250 796	-
Résultat exceptionnel (et participation)	- 227 340	-
Résultat comptable	- 9 478 136	-

Incidences des évaluations dérogatoires

	Montant
Résultat de l'exercice	- 9 478 136
Impôts sur les bénéfices	-
Résultat avant impôts	- 9 478 136
Variation des provisions règlementées (C3S)	-
Autres évaluations dérogatoires :	162 540
Résultat hors évaluations fiscales dérogatoires (avant impôts)	- 9 315 596

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Accroissements de la dette future d'impôts	Montant
ACCROISSEMENTS	
Provisions règlementées :	162 540
Autres :	
TOTAL	162 540
Accroissement de la dette future d'impôts – 25%	40 635
Allègements de la dette future d'impôts	Montant
ALLEGEMENTS	
Provisions non déductibles l'année de comptabilisation :	
Autres :	
TOTAL	0
Allègements de la dette future d'impôts – 25%	0
Déficits reportables propres	5 973 050
Déficits dans le cadre de l'intégration	2 498 910
Moins-values à long terme	

Rémunérations des dirigeants

	Montant
REMUNERATIONS ALLOUEES AUX MEMBRES :	
- des organes d'administration	Néant
- des organes de direction	Néant
- des organes de surveillance	50 000

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	90 000
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
TOTAL	90 000

Effectif moyen

Néant

Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

Néant

Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société

Notre société NEWCO SKY (N° SIREN : 882 535 826) 26 rue Pagès à Suresnes, est la tête de la consolidation légale.

Intégration fiscale

La société NEWCO SKY est tête de groupe de l'intégration fiscale depuis le 01 avril 2021. Le groupe d'intégration fiscale est également constitué des sociétés SPVIE, CGRM, ASSURANCE DE L'ADOUR, SPVIE WEALTH MANAGEMENT, NETWORK ASSURANCES et SPVIE TECHNOLOGY.

Les filiales du périmètre d'intégration fiscale contribuent à la charge d'impôt du groupe d'intégration à hauteur du montant d'impôt dont elles auraient été redevables en l'absence d'intégration. L'économie ou la charge d'impôt complémentaire résultant de la différence entre l'impôt dû par les filiales intégrées et l'impôts résultant de la détermination du résultat d'ensemble est enregistrée par la tête de groupe.

NEWCO SKY détermine le résultat d'ensemble du Groupe dans le respect des prescriptions légales et réglementaires en la matière, et, notamment celles prévues aux articles 223 B et 223 C du CGI.

Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Caution s et aval s don nés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividende s encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
SPVIE ASSURANCES	48 868	-5 837 789	100,00	81 998 816	81 998 816			40 361 396	- 2 578 213	
HOLDCO SKY	2	-3 667 362	100,00	2	2	25 917 842			- 3 440 709	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										