



KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

The Capital Markets Company S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022
The Capital Markets Company S.A.S.
121 avenue de Malakoff 75116 PARIS

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre. Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

The Capital Markets Company S.A.S.

121 avenue de Malakoff 75116 PARIS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

À l'Associé unique de la société The Capital Markets Company S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société The Capital Markets Company S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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



Justification des appréciations

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

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

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

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

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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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



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

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

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

Paris La Défense, le 14 juin 2023

KPMG S.A.

Mathilde FIMAYER

Associée

Bilan Actif

| | | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 |
|--|--|----------------|-------------------|-------------------|------------|
| | | Brut | Amort. et Dépréc. | Net | Net |
| Capital souscrit non appelé (I) | | | | | |
| ACTIF IMMOBILISE | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| | Frais d'établissement | | | | |
| | Frais de développement | | | | |
| | Concessions brevets droits similaires | | | | |
| | Fonds commercial (1) | | | | |
| | Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| | Avances et acomptes | | | | |
| | IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| | Terrains | | | | |
| | Constructions | | | | |
| | Installations techniques, mat. et outillage indus. | | | | |
| | Autres immobilisations corporelles | 924 967 | 783 635 | 141 332 | 128 276 |
| | Immobilisations en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2) | | | | | |
| Participations évaluées selon mise en équival. | | | | | |
| Autres participations | | | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | | |
| Prêts | 2 674 014 | | 2 674 014 | 2 659 776 | |
| Autres immobilisations financières | 159 556 | | 159 556 | 139 644 | |
| TOTAL (II) | 3 758 537 | 783 635 | 2 974 902 | 2 927 696 | |
| ACTIF CIRCULANT | STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| | 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 | | | | |
| | CREANCES (3) | | | | |
| | Créances clients et comptes rattachés | 13 052 703 | 1 206 | 13 051 497 | 8 044 944 |
| | Autres créances | 13 672 378 | | 13 672 378 | 17 544 320 |
| Capital souscrit appelé, non versé | | | | | |
| VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT | | | | | |
| DISPONIBILITES | 26 909 | | 26 909 | | |
| Charges constatées d'avance | 388 298 | | 388 298 | 2 765 | |
| TOTAL (III) | 27 140 287 | 1 206 | 27 139 082 | 25 592 029 | |
| COMPTES DE REGULARISATION | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) | | | | |
| | Primes de remboursement des obligations (V) | | | | |
| | Ecart de conversion actif (VI) | 62 667 | | 62 667 | 342 499 |
| TOTAL ACTIF (I à VI) | 30 961 492 | 784 840 | 30 176 651 | 28 862 224 | |

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

159 556

319 507

2 799 420

Bilan Passif

| | | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|--|-------------------|-------------------|
| Capitaux Propres | Capital social ou individuel | 37 000 | 37 000 |
| | Primes d'émission, de fusion, d'apport ... | | |
| | Ecarts de réévaluation | | |
| | RESERVES | | |
| | Réserve légale | 3 700 | 3 700 |
| | Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| | Réserves réglementées | 7 954 614 | 7 954 614 |
| | Autres réserves | | |
| | Report à nouveau | (1 300 908) | (1 285 738) |
| | Résultat de l'exercice | 1 609 807 | (15 170) |
| Subventions d'investissement | | | |
| Provisions réglementées | | | |
| | Total des capitaux propres | 8 304 213 | 6 694 406 |
| Autres fonds propres | Produits des émissions de titres participatifs | | |
| | Avances conditionnées | | |
| | Total des autres fonds propres | | |
| Provisions | Provisions pour risques | 2 218 128 | 3 268 425 |
| | Provisions pour charges | | |
| | Total des provisions | 2 218 128 | 3 268 425 |
| DETTES (1) | DETTES FINANCIERES | | |
| | Emprunts obligataires convertibles | | |
| | Autres emprunts obligataires | | |
| | Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2) | | |
| | Emprunts et dettes financières divers (3) | 7 860 561 | 9 842 354 |
| | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |
| | DETTES D'EXPLOITATION | | |
| | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 1 833 983 | 1 389 143 |
| | Dettes fiscales et sociales | 9 219 998 | 6 888 735 |
| | DETTES DIVERSES | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | |
| Autres dettes | 38 715 | 92 592 | |
| Produits constatés d'avance (1) | 186 752 | 562 856 | |
| | Total des dettes | 19 140 009 | 18 775 679 |
| | Ecarts de conversion passif | 514 302 | 123 714 |
| | TOTAL PASSIF | 30 176 651 | 28 862 224 |
| | Résultat de l'exercice exprimé en centimes | 1 609 806,67 | (15 169,63) |
| (1) | Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an | 19 140 009 | 18 775 679 |
| (2) | Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP | | |
| (3) | Dont emprunts participatifs | | |

Compte de Résultat

1/2

| | | | | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--------------------------|---|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | | France | Exportation | 12 mois | 12 mois |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | Ventes de marchandises | | | | |
| | Production vendue (Biens) | | | | |
| | Production vendue (Services et Travaux) | 39 030 287 | 2 964 518 | 41 994 804 | 22 063 792 |
| | Montant net du chiffre d'affaires | 39 030 287 | 2 964 518 | 41 994 804 | 22 063 792 |
| | Production stockée | | | | |
| | Production immobilisée | | | | |
| | Subventions d'exploitation | | | | |
| | Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges | | | 1 257 582 | 1 745 111 |
| | Autres produits | | | 192 877 | 131 704 |
| | Total des produits d'exploitation (1) | | | 43 445 264 | 23 940 607 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | Achats de marchandises | | | | |
| | Variation de stock | | | | |
| | Achats de matières et autres approvisionnements | | | | |
| | Variation de stock | | | | |
| | Autres achats et charges externes | | | 17 277 449 | 6 078 389 |
| | Impôts, taxes et versements assimilés | | | 333 917 | 196 007 |
| | Salaires et traitements | | | 16 074 579 | 12 655 272 |
| | Charges sociales du personnel | | | 6 590 017 | 5 423 816 |
| | Cotisations personnelles de l'exploitant | | | | |
| | Dotations aux amortissements : | | | | |
| | - sur immobilisations | | | 64 615 | 63 797 |
| | - charges d'exploitation à répartir | | | | |
| | Dotations aux dépréciations : | | | | |
| - sur immobilisations | | | | | |
| - sur actif circulant | | | 1 206 | | |
| Dotations aux provisions | | | 62 667 | 89 371 | |
| Autres charges | | | 565 246 | 21 217 | |
| | Total des charges d'exploitation (2) | | | 40 969 696 | 24 527 870 |
| | RESULTAT D'EXPLOITATION | | | 2 475 567 | (587 263) |

Compte de Résultat

2/2

| | | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|---|-------------------|-------------------|
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 2 475 567 | (587 263) |
| Opéra. comm. | Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré | | |
| PRODUITS FINANCIERS | De participations (3) D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3) Autres intérêts et produits assimilés (3) Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | 138 213 | 557 557 |
| Total des produits financiers | | 138 213 | 557 557 |
| CHARGES FINANCIERES | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | 438 353 | (14 536) |
| Total des charges financières | | 438 353 | (14 536) |
| RESULTAT FINANCIER | | (300 140) | 572 093 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | | 2 175 427 | (15 170) |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges | | |
| Total des produits exceptionnels | | | |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | |
| Total des charges exceptionnelles | | | |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | | | |
| PARTICIPATION DES SALARIES | | 524 852 | |
| IMPOTS SUR LES BENEFICES | | 40 769 | |
| TOTAL DES PRODUITS | | 43 583 476 | 24 498 164 |
| TOTAL DES CHARGES | | 41 973 669 | 24 513 334 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | | 1 609 807 | (15 170) |

(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) dont produits concernant les entreprises liées

(4) dont intérêts concernant les entreprises liées

Règles et Méthodes Comptables

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

Le bilan de l'exercice présente un total de **30 176 651** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **43 583 476** euros et un total **charges** de **41 973 669** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **1 609 807** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2022** et finit le **31/12/2022**.
Il a une durée de **12** mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées 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. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Amortissements

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée normale d'utilisation des biens

- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 5 ans
- * Matériel de bureau : 5 ans
- * Matériel informatique : 3 à 5 ans
- * Mobilier : 5 ans

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute 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.

Règles et Méthodes Comptables

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine. L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé dans l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurant au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Règles et Méthodes Comptables

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

Reconnaissance du chiffre d'affaires

La méthode de reconnaissance du chiffre d'affaires et des coûts est fonction de la nature des prestations:

a) Prestation en régie

Le chiffre d'affaires et les coûts des prestations sont reconnus au fur et à mesure de la réalisation de la prestation.

b) Prestation au forfait

Le chiffre d'affaires est reconnu au fur et à mesure de la réalisation de la prestation, selon la méthode "à l'avancement". Les coûts sont reconnus lorsqu'ils sont encourus.

Lorsque le prix de revient prévisionnel d'un contrat est supérieur à son chiffre d'affaires, une perte à terminaison est constatée à hauteur de la différence.

Engagements de retraite

Le 5 novembre 2021, l'Autorité des Normes Comptables (ANC) a modifié sa recommandation n°2013-02, en introduisant la possibilité de choisir entre deux méthodes pour la comptabilisation des droits de prestations relatifs aux régimes octroyant un avantage aux salariés présents dans l'entreprise à leur date de départ à la retraite, lequel est plafonné à hauteur d'un montant maximal et conditionné à une durée minimale d'activité au sein de l'entreprise.

Cette modification fait suite à la décision de l'IFRS IC, publiée le 24 mai 2021, concluant pour ce type de régime qu'aucun droit n'est acquis en cas de départ avant l'âge de la retraite et que les droits sont plafonnés après un certain nombre d'années d'ancienneté, en conséquence, l'engagement n'est comptabilisé que sur les "X" dernières années de carrière du salarié dans l'entreprise.

La Société a décidé d'appliquer la méthode retenue par l'IFRS IC.

Faits caractéristiques

Evolution des revenus

L'entreprise a réussi à augmenter ses revenus avec deux clients qui ont été intégrés en 2021 et pour lesquels les projets de transformation ont maintenant pleinement démarré (Bforbank et Mymoneybank). Nous constatons également que nous avons été en mesure d'augmenter nos revenus avec des clients avec lesquels nous avons une relation de longue date (CACIB, HSBC).

Evènements postérieurs à la clôture

Néant

Immobilisations

| | Valeurs brutes début d'exercice | Mouvements de l'exercice | | | | Valeurs brutes au 31/12/2022 |
|---|---------------------------------|--------------------------|----------------|-------------|----------|------------------------------|
| | | Augmentations | | Diminutions | | |
| | | Réévaluations | Acquisitions | Virt p.à p. | Cessions | |
| INCORPORELLES | | | | | | |
| Frais d'établissement et de développement | | | | | | |
| Autres | | | | | | |
| TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | | | |
| CORPORELLES | | | | | | |
| Terrains | | | | | | |
| Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencet aménagement | | | | | | |
| Instal technique, matériel outillage industriels | | | | | | |
| Instal., agencement, aménagement divers | 273 607 | | | 111 | | 273 496 |
| Matériel de transport | | | | | | |
| Matériel de bureau, mobilier | 573 688 | | 77 783 | | | 651 471 |
| Emballages récupérables et divers | | | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | | | |
| Avances et acomptes | | | | | | |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 847 295 | | 77 783 | 111 | | 924 967 |
| FINANCIERES | | | | | | |
| Participations évaluées en équivalence | | | | | | |
| Autres participations | | | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | 2 799 420 | | 34 150 | | | 2 833 570 |
| TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 2 799 420 | | 34 150 | | | 2 833 570 |
| TOTAL | 3 646 715 | | 111 933 | 111 | | 3 758 537 |

Amortissements

| | Amortissements début d'exercice | Mouvements de l'exercice | | Amortissements au 31/12/2022 |
|--|---------------------------------------|--------------------------|-------------|------------------------------------|
| | | Dotations | Diminutions | |
| INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'établissement et de développement | | | | |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| CORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement | | | | |
| Instal technique, matériel outillage industriels | | | | |
| Autres Instal., agencement, aménagement divers | 266 152 | 7 344 | | 273 496 |
| Matériel de transport | | | | |
| Matériel de bureau, mobilier | 452 868 | 57 271 | | 510 139 |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 719 020 | 64 615 | | 783 635 |
| TOTAL | 719 020 | 64 615 | | 783 635 |

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

| | Dotations | | | Reprises | | | Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice |
|---|------------------------------------|-------------------|-------------------------------|------------------------------------|-------------------|-------------------------------|---|
| | Différentiel de durée et autres | Mode dégressif | Amort. fiscal exceptionnel | Différentiel de durée et autres | Mode dégressif | Amort. fiscal exceptionnel | |
| Frais d'établissement et de développement | | | | | | | |
| Fonds commercial | | | | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | | | | |
| TOTAL IMMOB INCORPORELLES | | | | | | | |
| Terrains | | | | | | | |
| Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag. | | | | | | | |
| Instal. technique matériel outillage industriels | | | | | | | |
| Instal générales Agenct aménagt divers | | | | | | | |
| Matériel de transport | | | | | | | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | | | | | | | |
| Emballages récupérables, divers | | | | | | | |
| TOTAL IMMOB CORPORELLES | | | | | | | |
| Frais d'acquisition de titres de participation | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | | | |
| TOTAL GENERAL NON VENTILE | | | | | | | |

Provisions

| | | Début exercice | Augmentations | Diminutions | 31/12/2022 |
|---|---|------------------|---------------|------------------|------------------|
| PROVISIONS REGLEMENTEES | Reconstruction gisements miniers et pétroliers | | | | |
| | Provisions pour investissement | | | | |
| | Provisions pour hausse des prix | | | | |
| | Provisions pour amortissements dérogatoires | | | | |
| | Provisions fiscales pour prêts d'installation | | | | |
| | Provisions autres | | | | |
| PROVISIONS REGLEMENTEES | | | | | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | Pour litiges | 124 758 | | | 124 758 |
| | Pour garanties données aux clients | | | | |
| | Pour pertes sur marchés à terme | | | | |
| | Pour amendes et pénalités | | | | |
| | Pour pertes de change | 342 499 | 62 667 | 342 499 | 62 667 |
| | Pour pensions et obligations similaires | | | | |
| | Pour impôts | | | | |
| | Pour renouvellement des immobilisations | | | | |
| | Provisions pour gros entretien et grandes révisions | | | | |
| | Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer | | | | |
| Autres | 2 801 168 | | 770 465 | 2 030 702 | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | 3 268 425 | 62 667 | 1 112 964 | 2 218 128 |
| PROVISIONS POUR DEPRECIATION | Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières | | | | |
| | Sur stocks et en-cours | | | | |
| | Sur comptes clients | | 1 206 | | 1 206 |
| | Autres | | | | |
| | PROVISIONS POUR DEPRECIATION | | 1 206 | | 1 206 |
| TOTAL GENERAL | | 3 268 425 | 63 873 | 1 112 964 | 2 219 333 |
| Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles | | | 63 873 | 1 112 964 | |
| Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I. | | | | | |

Les autres provision pour risques et charges ne sont constituées que de la provision pour engagement de retraite.

Créances et Dettes

| | | 31/12/2022 | 1 an au plus | plus d'1 an |
|-----------------|---|-------------------|-------------------|------------------|
| CREANCES | Créances rattachées à des participations | | | |
| | Prêts (1) (2) | 2 674 014 | | 2 674 014 |
| | Autres immobilisations financières | 159 556 | 159 556 | |
| | Clients douteux ou litigieux | 759 | 759 | |
| | Autres créances clients | 13 051 944 | 13 051 944 | |
| | Créances représentatives des titres prêtés | | | |
| | Personnel et comptes rattachés | 6 000 | 6 000 | |
| | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 285 574 | 285 574 | |
| | Impôts sur les bénéfices | 54 557 | 54 557 | |
| | Taxes sur la valeur ajoutée | 305 664 | 305 664 | |
| | Autres impôts, taxes versements assimilés | | | |
| | Divers | | | |
| | Groupe et associés (2) | 12 120 316 | 12 120 316 | |
| | Débiteurs divers | 900 267 | 698 897 | 201 370 |
| | Charges constatées d'avances | 388 298 | 270 161 | 118 137 |
| | TOTAL DES CREANCES | 29 946 948 | 26 953 427 | 2 993 521 |
| (1) | Prêts accordés en cours d'exercice | | | |
| (1) | Remboursements obtenus en cours d'exercice | | | |
| (2) | Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) | | | |

| | | 31/12/2022 | 1 an au plus | 1 à 5 ans | plus de 5 ans |
|--|---|-------------------|-------------------|-----------|---------------|
| DETTES | Emprunts obligataires convertibles (1) | | | | |
| | Autres emprunts obligataires (1) | | | | |
| | Emp. dettes ets de crédit à 1 an max. à l'origine (1) | | | | |
| | Emp. dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine (1) | | | | |
| | Emprunts et dettes financières divers (1) (2) | 168 447 | 168 447 | | |
| | Fournisseurs et comptes rattachés | 1 833 983 | 1 833 983 | | |
| | Personnel et comptes rattachés | 3 140 706 | 3 140 706 | | |
| | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 2 989 081 | 2 989 081 | | |
| | Impôts sur les bénéfices | | | | |
| | Taxes sur la valeur ajoutée | 2 825 583 | 2 825 583 | | |
| | Obligations cautionnées | | | | |
| | Autres impôts, taxes et assimilés | 264 628 | 264 628 | | |
| | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| | Groupe et associés (2) | 7 692 114 | 7 692 114 | | |
| | Autres dettes | 38 715 | 38 715 | | |
| Dettes représentatives de titres empruntés | | | | | |
| Produits constatés d'avance | 186 752 | 186 752 | | | |
| | TOTAL DES DETTES | 19 140 009 | 19 140 009 | | |
| (1) | Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | |
| (1) | Emprunts remboursés en cours d'exercice | | | | |
| (2) | Emprunts dettes associés (personnes physiques) | | | | |

Produits à recevoir (avec détail)

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variations | % |
|---|------------------|------------------|------------------|--------------|
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | |
| Autres créances clients | 6 404 155 | 2 846 396 | 3 557 759 | 124,9 |
| Autres créances | 285 574 | 564 503 | (278 929) | -49,41 |
| TOTAL | 6 689 729 | 3 410 899 | 3 278 830 | 96,13 |

| Libellé | Montant |
|------------------------------|--------------|
| Clients - Factures à établir | 6 404 155,32 |
| Autres produits à recevoir | 285 573,52 |

Charges à payer (avec détail)

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variations | % |
|--|------------------|------------------|------------------|--------------|
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | | | |
| Emprunts et dettes financières divers | | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 1 566 794 | 778 043 | 788 752 | 101,3 |
| Dettes fiscales et sociales | 5 235 588 | 4 562 923 | 672 665 | 14,74 |
| Dettes fournisseurs d'immobilisation | | | | |
| Autres dettes | | | | |
| TOTAL | 6 802 382 | 5 340 966 | 1 461 416 | 27,36 |

Charges constatées d'avance (avec détail)

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variations | % |
|---|------------|------------|------------|-----|
| Charges constatées d'avance - EXPLOITATION | 388 298 | 2 765 | 385 532 | N/S |
| Charges constatées d'avance - FINANCIERES | | | | |
| Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES | | | | |
| TOTAL | 388 298 | 2 765 | 385 532 | N/S |

Les charges constatées d'avance correspondent à des charges comptabilisées sur l'exercice en cours alors qu'elles concernent les exercices suivants.

Produits constatés d'avance (avec détail)

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variations | % |
|---|----------------|----------------|------------------|---------------|
| Produits constatés d'avance - EXPLOITATION | 186 752 | 562 856 | (376 103) | -66,82 |
| Produits constatés d'avance - FINANCIERS | | | | |
| Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS | | | | |
| TOTAL | 186 752 | 562 856 | (376 103) | -66,82 |

Les produits constatés d'avance correspondent à des produits d'exploitation comptabilisés sur l'exercice en cours alors qu'ils concernent les exercices suivants.

Variations des Capitaux Propres

| | Capitaux propres clôture 31/12/2021 | Affectation du résultat N-1 ¹ | Apports avec effet rétroactif | Variations en cours d'exercice ² | Capitaux propres clôture 31/12/2022 |
|--|--|---|----------------------------------|--|--|
| Capital social | 37 000 | | | | 37 000 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ... | | | | | |
| Ecart de réévaluation | | | | | |
| Réserve légale | 3 700 | | | | 3 700 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | | | |
| Réserves réglementées | 7 954 614 | | | | 7 954 614 |
| Autres réserves | | | | | |
| Report à nouveau | (1 285 738) | (15 170) | | | (1 300 908) |
| Résultat de l'exercice | (15 170) | 15 170 | | 1 609 807 | 1 609 807 |
| Subventions d'investissement | | | | | |
| Provisions réglementées | | | | | |
| TOTAL | 6 694 406 | | | 1 609 807 | 8 304 213 |

Date de l'assemblée générale

Dividendes attribués

¹dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 6 694 406

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 6 694 406

²Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure 1 609 807

Capital social

| | 31/12/2022 | Nombre | Val. Nominale | Montant |
|--------------------------|---|-----------------|----------------|------------------|
| ACTIONS / PARTS SOCIALES | Du capital social début exercice | 1 000,00 | 37,0000 | 37 000,00 |
| | Emises pendant l'exercice | | | |
| | Remboursées pendant l'exercice | | | |
| | Du capital social fin d'exercice | 1 000,00 | 37,0000 | 37 000,00 |

Ventilation du chiffre d'affaires

| | France | Export | Total |
|-------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Ventes de marchandises | | | |
| Production vendue de biens | | | |
| Production vendue de travaux | | | |
| Production vendue de services | 39 030 287 | 2 964 518 | 41 994 804 |
| TOTAL | 39 030 287 | 2 964 518 | 41 994 804 |

Effectif moyen

| | 31/12/2022 | Interne | Externe |
|--|------------|------------|---------|
| EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE | | | |
| Cadres & professions intellectuelles supérieures | | 169 | |
| Professions intermédiaires | | | |
| Employés | | | |
| Ouvriers | | | |
| TOTAL | | 169 | |

Honoraires des Commissaires aux Comptes

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | % | % | 31/12/2022 | 31/12/2021 | % | % |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|------------|------------|---|---|
| Audit | | | | | | | | |
| Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés | | | | | | | | |
| Emetteur | 43 200 | 40 000 | 100,00 | 100,00 | | | | |
| Filiales intégrées globalement | | | | | | | | |
| Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes | | | | | | | | |
| Emetteur | | | | | | | | |
| Filiales intégrées globalement | | | | | | | | |
| Sous-total | 43 200 | 40 000 | 100,00 | 100,00 | | | | |
| Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement | | | | | | | | |
| Juridique, fiscal, social | | | | | | | | |
| Autres | | | | | | | | |
| Sous-total | | | | | | | | |
| TOTAL | 43 200 | 40 000 | 100,00 | 100,00 | | | | |

Écarts de conversion

Le montant des écarts de conversion actif s'élève à 62 667,37 €

Le montant des écarts de conversion passif s'élève à 514 302,05 €

Annexe libre

Engagements de retraite

Les engagements de retraite, y compris la retraite chapeau, sont valorisés pour 2 030 702 € et comptabilisés à la clôture. Le calcul a pris en compte un taux d'actualisation de 3,65% pour les indemnités de départ à la retraite et 3,75% pour les retraites chapeau avec un taux de charges sociales de 45%, ainsi qu'un taux d'inflation compris entre 1,75% et 2,0%.

Société consolidante

La société Cardinal Holdings LP domiciliée aux Îles Caymans établit les états financiers consolidés du groupe.

Transactions avec les parties liées

Les transactions avec les entreprises liées ont été conclues à des conditions normales de marché, et ne sont donc pas détaillées.

Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Néant.

Dette future d'imposition 2022

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés valorisé à 25% fait ressortir une créance future d'un montant de 7 552 477 €.

Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices.

| Accroissements de la dette future d'impôt | Montant |
|---|----------------|
| Liés aux amortissements | |
| Liés aux provision | |
| Liés aux plus values à réintégrer | |
| Liés à d'autres éléments | |
| A. Total des bases courant à augmenter la dette future | |
| Allègements de la dette future d'impôt | |
| Liés aux provisions pour congés payés | |
| Liés aux provisions et charges à payer non déductible de l'exercice | 1 400 565 |
| Provision pour engagement retraite | 2 030 702 |

Annexe libre

| | |
|--|-------------------|
| Provision pour litiges | 124 758 |
| Provision pour perte de change | 62 667 |
| B. Total des bases concourant à diminuer de la dette future | 3 618 693 |
| C. Déficits reportables | 26 591 215 |
| D. Moins values à long terme | 0 |
| Estimation du montant de la créance future | 30 209 908 |
| Impot valorisé à 25% | 7 552 477 |

RESULTAT FINANCIER

| | | |
|---------|-------------------------------|---------|
| 7681000 | Intercompany Interests Income | 138 213 |
|---------|-------------------------------|---------|

| | | |
|----------|----------------------------------|---------|
| 66180000 | Charges d'intérêts intragroupe | 77 749 |
| 66181000 | Intérêts des dettes commerciales | |
| 66831100 | IP Royalty Fee Expens | 360 604 |

| | | |
|---------------------------|--|-----------------|
| Résultat Financier | | -300 140 |
|---------------------------|--|-----------------|