

RCS : LYON

Code greffe : 6901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de LYON atteste l'exactitude des informations transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2000 B 03903

Numéro SIREN : 433 948 890

Nom ou dénomination : CALIXTE INVESTISSEMENT

Ce dépôt a été enregistré le 08/08/2022 sous le numéro de dépôt B2022/033769



ETATS FINANCIERS AU 31/12/2021

PRESENTATION EN EUROS

| BILAN PASSIF                                     |                  | 31 décembre 2021      | 31 décembre 2020     |
|--|------------------|-----------------------|----------------------|
| CAPITAL  |                  | 85 273 100.00         | 77 127 800.00        |
| PRIMES D'EMISSION/FUSION ETC.                    |                  | 1 854 700.00          | 3 319 170.00         |
| ECART DE REEVALUATION                            |                  |                       |                      |
| RESERVES   |                  |                       |                      |
| Réserve légale                                   |                  | 1 478 900.13          | 1 478 900.13         |
| Réserves statutaires, contractuelles             |                  |                       |                      |
| Réserves règlementées                            |                  |                       |                      |
| Autres   |                  |                       |                      |
| REPORT A NOUVEAU                                 |                  |                       | 8 704 550.80         |
| ACOMPTE / DIVIDENDES                             |                  |                       |                      |
| PROVISIONS REGLEMENTEES<br>(amort. dérogatoires) |                  | 126 871.89            | 124 322.47           |
|  | Résultat         | 10 551 795.07         | - 6 988 485.65       |
|  | <b>TOTAL I</b>   | <b>99 285 367.10</b>  | <b>83 766 257.75</b> |
| PROVISIONS POUR RISQUES                          |                  |                       |                      |
| PROVISIONS POUR CHARGES                          |                  |                       |                      |
|  | <b>TOTAL II</b>  |                       |                      |
| DETTES FINANCIERES                               |                  |                       |                      |
| Emprunts et dettes :                             |                  |                       |                      |
| * financières diverses : avance CCA              |                  | 2 800 000.00          | 10 000 000.00        |
| AVANCES ET ACOMPTE RECUS                         |                  |                       |                      |
| DETTES D'EXPLOITATION                            |                  |                       |                      |
| Fournisseurs et cptes rattachés                  |                  | 5 400.00              |                      |
| Dettes fiscales et sociales                      |                  | 76 546.00             |                      |
| Dettes sur immob. et rattachés                   |                  |                       |                      |
| Dettes autres                                    |                  | 13 075.07             | 27 528.22            |
| PRODUITS CONSTATES D'AVANCE                      |                  |                       |                      |
|  | <b>TOTAL III</b> | <b>2 895 021.07</b>   | <b>10 027 528.22</b> |
| ECART CONVERSION                                 | <b>TOTAL IV</b>  |                       |                      |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                             |                  | <b>102 180 388.17</b> | <b>93 793 785.98</b> |

ETATS FINANCIERS AU 31/12/2021

PRESENTATION EN EUROS

| COMPTE DE RESULTAT EN LISTE   | 31 décembre 2021       | 31 décembre 2020      |
|---|------------------------|-----------------------|
| <b>EXPLOITATION</b>   |                        |                       |
| <i>Produits</i>   |                        |                       |
| Ventes de marchandises  |                        |                       |
|   | CHIFFRE D'AFFAIRES NET |                       |
| Production immobilisée  | 42 465.76              |                       |
| Reprise sur créances clients  | 34 679.68              |                       |
| Reprise sur amortissement et provisions, transferts de charges            |                        |                       |
| Autres produits   |                        |                       |
| <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                  | <b>77 145.44</b>       |                       |
| <i>Charges</i>  |                        |                       |
| Autres achats et charges externes   | 2 494 311.41           | 2 352 658.78          |
| Impôts et taxes   | 75 548.00              | 27 617.00             |
| Salaires et traitements   |                        |                       |
| Charges sociales  |                        |                       |
| Immobilisations * dotation aux amortissements                             |                        |                       |
| Immobilisations * dotation aux provisions                                 |                        |                       |
| Actif circulant * dotation aux provisions                                 | 16 525.15              |                       |
| Risques et charges * dotation aux provisions                              |                        |                       |
| Autres charges  | 5 600.00               |                       |
| <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                   | <b>2 591 984.56</b>    | <b>2 380 275.78</b>   |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>  | <b>- 2 514 839.12</b>  | <b>- 2 380 275.78</b> |
| BENEFICE SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN                                  |                        |                       |
| PERTE SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN                                     |                        |                       |
| <b>FINANCIER</b>  |                        |                       |
| <i>Produits</i>   |                        |                       |
| Produits financiers des participations                                    |                        |                       |
| Produits des valeurs mobilières et créances immobilisées                  | 2 340 974.34           | 2 069 091.57          |
| Autres intérêts et produits   | 479 250.14             | 341 615.37            |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                          | 4 932 524.54           | 1 851 816.64          |
| Différence positive de change   |                        |                       |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement             |                        |                       |
| <b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>                                      | <b>7 752 749.02</b>    | <b>4 262 523.58</b>   |
| <i>Charges</i>  |                        |                       |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                    | 3 633 572.37           | 8 648 814.21          |
| Intérêts et Charges assimilés   | 24 975.62              | 17 741.78             |
| Différence négative de change   |                        |                       |
| Charges nets sur cessions de valeurs mobilières de placement              |                        |                       |
| <b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>                                      | <b>3 658 547.99</b>    | <b>8 666 555.99</b>   |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>   | <b>4 094 201.03</b>    | <b>- 4 404 032.41</b> |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (résultat d'exploitation + financier)</b> | <b>1 579 361.91</b>    | <b>- 6 784 308.19</b> |
| <b>EXCEPTIONNEL</b>   |                        |                       |
| <i>Produits</i>   |                        |                       |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                          |                        |                       |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                          | 10 075 446.80          | 1 009 779.16          |
| Reprise sur provisions et transferts de charges                           | 17 676.38              |                       |
| <b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                   | <b>10 093 123.18</b>   | <b>1 009 779.16</b>   |
| <i>Charges</i>  |                        |                       |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                         | 43 585.76              | 617.00                |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                         | 1 056 878.46           | 1 190 839.29          |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions                | 20 225.80              | 22 500.33             |
| <b>TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                      | <b>1 120 690.02</b>    | <b>1 213 956.62</b>   |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>  | <b>8 972 433.16</b>    | <b>- 204 177.46</b>   |
| Participation des salariés  |                        |                       |
| Impôt sur les bénéfices   |                        |                       |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>   | <b>17 923 017.64</b>   | <b>5 272 302.74</b>   |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>  | <b>7 371 222.57</b>    | <b>12 260 788.39</b>  |
| <b>RESULTAT</b>   | <b>10 551 795.07</b>   | <b>- 6 988 485.65</b> |



Société par Actions Simplifiées au capital de 85 273 100€  
Siège social : 1, rue Pierre de Truchis de Lays  
69410 CHAMPAGNE AU MONT D'OR  
RCS LYON B 433 948 890

Annexes des comptes annuels au 31/12/2021

Présentation en euros

Le bilan avant répartition des résultats de l'exercice présente un total de 102 180 388,17 €

Le compte de résultat présenté sous forme de liste dégage un résultat de 10 551 795,07 €

L'exercice a duré 12 mois. Ces comptes ont été arrêtés par le Président.

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 et modifié par les règlements ANC n° 2015-06 du 23 novembre 2015 et ANC n° 2016-07 du 4 novembre 2016 relatif au Plan Comptable Général, en respect des principes comptables suivants :

\* permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre

\* continuité d'exploitation

\* indépendance des exercices

Sur la fin de l'année 2000, il a été effectué les reclassements comptables correspondant aux transferts de la catégorie "Titres de Participation" vers la catégorie "T.I.A.P." afin de correspondre effectivement à l'esprit qui prévaut lors des interventions dans les différentes sociétés (confer définitions ci-après).

Il a été procédé à l'ouverture de 2 sous comptes spécifiques, afin de distinguer les 2 régimes fiscaux applicables aux T.I.A.P selon % de détention et la durée de détention : régime fiscal des plus ou moins values à long terme si titres détenus depuis au moins 2 années ou si la détention >= 5%, régime fiscal de droit commun dans les autres cas. Les transferts comptables réalisés n'ont pas eu d'impact fiscal, du fait que le régime applicable aux titres concernés par ce reclassement est le même : plus ou moins values à long terme.

Depuis fin 2021, les intérêts capitalisés des obligations sont distingués comptablement des intérêts courus.

#### INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Option pour le régime fiscal des sociétés de CAPITAL RISQUE au 01/01/2009.

Calixte Investissement ne fait plus partie du périmètre d'intégration fiscale du Crédit agricole Centre-est depuis le 01/01/2009.

Calixte Investissement fait partie, au 31 décembre 2021, du périmètre de consolidation du Crédit agricole Centre-est.

#### FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Les activités des sociétés pour lesquelles Calixte S.A.S détient des participations et des créances liées ont commencé à être affectées par la crise sanitaire dès 2020. Pour certaines d'entre elles, la crise sanitaire a eu un impact négatif sur leurs états financiers en 2020. Toutefois, des reprises de provisions ont été passées sur l'exercice 2021. La valorisation des titres à la clôture 31 décembre 2021 prend en compte ces impacts.

#### EVENEMENTS POST CLOTURE

L'événement Covid-19 étant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir. A la date d'arrêt des comptes par le Président, la direction de l'entité n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

#### INDICATIONS GENERALES SUR LA PRESENTATION DE L'ANNEXE :

Dans un souci de clarté, l'annexe, dont l'objectif est de compléter et commenter les données du Bilan et du compte de résultat, est présentée dans l'ordre des postes de ces états.

#### DETAIL ET COMMENTAIRES SUR CERTAINS POSTES :

##### IMMOBILISATIONS FINANCIERES

##### TITRES DE PARTICIPATION ET TITRES IMMOBILISES DE L'ACTIVITE DE PORTEFEUILLE (T.I.A.P.)

###### A. Détail du portefeuille

Ces titres font l'objet du tableau détaillé ci-dessous.

> Les T.I.A.P. (titres immobilisés de l'activité de portefeuille) concernent les titres acquis dans l'intention d'en retirer à plus ou moins longue échéance, une rentabilité satisfaisante, sans intervention dans la gestion des entreprises dont les titres sont détenus.

> Les F.P.C.I. (fonds professionnel de capital investissement) se caractérisent par un actif constitué en majorité de titres participatifs, de titres de capital, ou donnant accès à émis par des sociétés qui ne sont pas admises aux négociations sur un marché d'instruments financiers (private equity).

VALEUR ESTIMATIVE DU PORTEFEUILLE de "TIAP", "OCA" et "FPCI" (hors prêts, avances et amortissements dérogatoires) - montants exprimés en milliers d'euros

| Décomposition                                   | 01/01/2021         |                    |                   | 31/12/2021         |                    |                   | Evolution valeur estimative |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-----------------------------|
|   | Val. Cptable Brute | Val. Cptable Nette | Valeur estimative | Val. Cptable Brute | Val. Cptable Nette | Valeur estimative |                             |
| Fractions du portefeuille évaluées :            |                    |                    |                   |                    |                    |                   |                             |
| - au coût de revient (at cost)                  | 20 258             | 20 258             | 20 258            | 10 791             | 10 791             | 10 791            | -47%                        |
| - au cours de bourse                            | 260                | 260                | 534               | 6 195              | 6 195              | 7 249             | 1257%                       |
| - d'après la situation nette                    | 18 883             | 12 349             | 13 123            | 23 201             | 17 662             | 20 271            | 54%                         |
| - d'après une valeur de rendement / rentabilité | 60 217             | 53 749             | 68 688            | 62 048             | 56 189             | 70 110            | 2%                          |
| - Autres valeurs (entrée/transaction)           | 4 041              | 2 478              | 2 577             | 7 199              | 5 453              | 6 975             | 171%                        |
| <b>Sous totaux</b>                              | <b>103 658</b>     | <b>89 093</b>      | <b>105 180</b>    | <b>109 434</b>     | <b>96 290</b>      | <b>115 396</b>    | <b>10%</b>                  |

**B. Valorisation**

Valeur d'actif brute :

A la date d'entrée dans le patrimoine de l'entreprise, le montant des titres de participations et TIAP est le prix pour lequel ils ont été acquis ou la valeur déterminée par les termes du contrat d'acquisition.

Valeur d'inventaire :

> TIAP : Leur valeur est appréciée au regard de perspectives d'évolution générale de la société, et fondée notamment sur la valeur du marché. Leur valeur estimative est déterminée d'après :

- \* le prix de revient comptable en cas d'acquisition récente
- \* la quote-part de la dernière situation nette comptable lorsque celle-ci est connue et significative
- \* la quote-part d'une situation nette comptable réestimée afin de prendre en compte la valeur réelle de la société
- \* le prix de transactions significatives récentes
- \* une valeur potentielle de réalisation,
- \* une valeur de rendement, tenant compte des particularités de chaque société.
- \* la moyenne des cours boursiers,

Valeur nette :

Seules les moins-values sont constatées sous la forme d'une provision.  
Aucune compensation n'est pratiquée entre plus-values potentielles et moins-values.

**IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

|        |                                  | IMMOBILISATIONS FINANCIERES BRUTES |                   |                   |                    |
|--------|----------------------------------|------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Nature |                                  | Ouverture                          | (+)               | (-)               | Clôture            |
| BRUT   | TIAP                             | 72 889 053                         | 8 699 290         | 5 530 437         | 76 057 905         |
|        | Autres titres immobilisés : FPCI | 8 733 000                          |                   |                   | 8 733 000          |
|        | Obligations convertibles         | 22 175 267                         | 8 906 209         | 6 950 379         | 24 131 097         |
|        | BSA                              |                                    |                   |                   |                    |
|        | Prêts et compte courants         | 33 272                             | 125 277           | 117 777           | 40 772             |
|        | Emprunts amortissables           |                                    | 1 100 000         | 472 000           | 628 000            |
|        | Intérêts courus                  | 3 065 272                          | 1 188 803         | 3 840 627         | 413 448            |
|        | Intérêts capitalisés             |                                    | 1 870 239         | 152 262           | 1 717 977          |
|        | Dividendes à recevoir            | 105 665                            | 652 220           | 330 506           | 427 378            |
|        | <b>Montant brut</b>              | <b>#####</b>                       | <b>22 542 037</b> | <b>17 393 988</b> | <b>112 149 577</b> |
| PROV.  | TIAP                             | 11 213 820                         | 3 479 098         | 3 098 840         | 11 594 077         |
|        | Obligations convertibles         | 3 318 028                          | 758 985           | 2 438 194         | 1 638 818          |
|        | Prêts et comptes courants        | 33 271                             |                   |                   | 33 271             |
|        | <b>Total amortissement</b>       | <b>14 565 119</b>                  | <b>4 238 082</b>  | <b>5 537 035</b>  | <b>13 266 167</b>  |
|        | <b>Montant net</b>               | <b>92.436.409</b>                  |                   |                   | <b>98 883 411</b>  |

**CLIENTS ET COMPTES RATTACHES**

|                    |                |
|--------------------|----------------|
| Montant brut       | 178 085        |
| Provisions         | 16 525         |
| <b>Montant net</b> | <b>161 560</b> |

|                                    |         |
|------------------------------------|---------|
| Créances sur les entreprises liées | Montant |
|                                    |         |

| Nature                                  | Montant brut   | + 5 ANS  | 1 à 5 ANS | <= 1 AN        |
|---|----------------|----------|-----------|----------------|
| Créances clients                        | 161 560        |          |           | 161 560        |
| Créances clients - douteux ou litigieux | 16 525         |          |           | 16 525         |
| <b>Total</b>                            | <b>161 560</b> | <b>-</b> | <b>-</b>  | <b>161 560</b> |

| Nature                      | Ouv.          | (+)           | (-)           | Clôt.         |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Provisions/Créances clients | 42 466        | 16 525        | 42 466        | 16 525        |
| <b>Total</b>                | <b>42 466</b> | <b>16 525</b> | <b>42 466</b> | <b>16 525</b> |

|                        |  |              |         |
|------------------------|--|--------------|---------|
| <b>AUTRES CREANCES</b> |  | Montant brut | 229 055 |
|                        |  | Provision    |         |
|                        |  | Montant net  | 229 055 |

|   |  |         |
|---|--|---------|
| <b>Créances sur les entreprises liées</b> |  | Montant |
|   |  |         |

| Nature   | Montant brut   | + 5 ANS  | 1 à 5 ANS      | <= 1 AN  |
|--|----------------|----------|----------------|----------|
| Etat - produit à recevoir                          | -              |          |                | -        |
| COTHERM séquestre ⇒ 2021 - en attente de règlement | 229 055        |          | 229 055        |          |
| <b>Total</b>                                       | <b>229 055</b> | <b>-</b> | <b>229 055</b> | <b>-</b> |

**CAPITAL SOCIAL**

|           |         |       |       |      |              |
|-----------|---------|-------|-------|------|--------------|
| Ouverture | 771 278 | Parts | 100 € | soit | 77 127 800 € |
| Clôture   | 852 731 | Parts | 100 € | soit | 85 273 100 € |

**PROVISIONS RÉGLEMENTÉES**

| Nature                      | Ouv.           | (+)           | (-)           | Clôt.          |
|-----------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Amortissements dérogatoires | 124 322        | 20 226        | 17 676        | 126 872        |
| <b>Total</b>                | <b>124 322</b> | <b>20 226</b> | <b>17 676</b> | <b>126 872</b> |

**EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES**

|         |           |
|---------|-----------|
| Montant | 2 800 000 |
|---------|-----------|

|   |  |           |
|---|--|-----------|
| <b>Dettes sur les entreprises liées</b> |  | Montant   |
| CACE Avance en compte courant           |  | 2 800 000 |

| Nature                        | Montant brut | Indéterminée | 1 à 5 ANS | <= 1 AN |
|-------------------------------|--------------|--------------|-----------|---------|
| CACE Avance en compte courant | 2 800 000    | 2 800 000    |           |         |

**AUTRES DETTES FINANCIERES DIVERSES**

**FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES**

|         |       |
|---------|-------|
| Montant | 5 400 |
|---------|-------|

|   |  |         |
|---|--|---------|
| <b>Créances sur les entreprises liées</b> |  | Montant |
| FNP                                       |  |         |

| Nature  | Montant brut | + 5 ANS | 1 à 5 ANS | <= 1 AN      |
|---|--------------|---------|-----------|--------------|
| Lamartine C (participation CEP) - facture reçue le 30/12/2021 | 5 400        |         |           | 5 400        |
| <b>Total</b>  |              |         |           | <b>5 400</b> |

**DETTES SUR IMMOBILISATIONS**

|         |   |
|---------|---|
| Montant | - |
|---------|---|

|   |  |         |
|---|--|---------|
| <b>Créances sur les entreprises liées</b> |  | Montant |
|   |  |         |

| Nature       | Montant brut | + 5 ANS  | 1 à 5 ANS | <= 1 AN  |
|--------------|--------------|----------|-----------|----------|
| <b>Total</b> | <b>-</b>     | <b>-</b> | <b>-</b>  | <b>-</b> |

**DETTES AUTRES**

|         |        |
|---------|--------|
| Montant | 13 075 |
|---------|--------|

|   |  |         |
|---|--|---------|
| <b>Créances sur les entreprises liées</b> |  | Montant |
| Intérêts compte courant d'associés        |  | 3 055   |

| Nature               | Montant brut  | + 5 ANS  | 1 à 5 ANS | <= 1 AN       | Indéterminée  |
|----------------------|---------------|----------|-----------|---------------|---------------|
| KPMG Charges à payer | 8 800         |          |           | 8 800         | 8 800         |
| Lamy Charges à payer | 1 220         |          |           | 1 220         | 1 220         |
| <b>Total</b>         | <b>10 020</b> | <b>-</b> | <b>-</b>  | <b>10 020</b> | <b>10 020</b> |

**CHARGES D'EXPLOITATION**

|   |           |
|---|-----------|
| Montant total des charges d'exploitation                        | 2 575 459 |
| dont charges sur les entreprises liées (Frais de compabilité)   | 12 000    |
| dont jetons de présence   | 5 600     |
| dont honoraires des intervenants aux cessions de participations | 67 392    |
| dont honoraires des commissaires aux comptes KPMG               | 10 392    |
| dont honoraires des commissions Lamy                            | 3 000     |
| dont frais sur titres   | -         |
| dont certificat LEI (renouvellement annuel)                     | 50        |
| dont honoraires de Carvest                                      | 2 401 477 |
| dont impôts et taxes (CVAE notamment)                           | 75 548    |
| dont dotations provision créances clients                       | -         |

**PRODUITS D'EXPLOITATION**

|  |   |
|--|---|
| Montant total des produits d'exploitation    | - |
| dont reprise sur amortissement et provisions | - |
| dont produits sur les entreprises liées      | - |

**CHARGES FINANCIERES**

|   |           |
|---|-----------|
| Montant total des charges financières                                       | 3 675 073 |
| dont dotations amortissement et provisions                                  | 3 650 098 |
| dont charges sur les entreprises liées : intérêt comptes courant d'associés | 17 110    |
| dont régul doublon dividende  | 7 866     |

**PRODUITS FINANCIERS**

|   |           |
|---|-----------|
| Montant total des produits financiers   | 7 795 215 |
| dont intérêts courus OC                 | 1 248 384 |
| dont intérêts courus CCA                | 557       |
| dont dividendes                         | 1 092 033 |
| dont primes de non conversion perçues   | 479 250   |
| dont reprise de provisions              | 4 974 990 |
| dont Produits sur les entreprises liées | -         |

**DETAIL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES**

|   |           |
|---|-----------|
| Montant total des charges exceptionnelles | 1 120 690 |
|---|-----------|

| Nature des charges exceptionnelles                   | Montant   |
|--|-----------|
| Radiation TGL Group                                  | 1 042 466 |
| Cession SEBT   | 483       |
| Cothem : perte sur complément de prix (cession 2019) | 56 395    |
| Amortissements dérogatoires                          | 20 226    |
| Forfait social jetons de présence                    | 1 120     |

**DETAIL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS**

|  |            |
|--|------------|
| Montant total des produits exceptionnels | 10 093 123 |
|--|------------|

| Nature des produits exceptionnels                            | Montant   |
|--|-----------|
| Cession Menuisor   | 759       |
| Cession Eurogerm   | 529 765   |
| Sortie Finaero2 => HCC3                                      | 70 314    |
| HCC3 : don d'une action / € symbolique                       | 1         |
| Transformation TIAP CEP Distribution en créance amortissable | 350 000   |
| Cession Armafina   | 2 405 594 |
| Cession Financière Gagne / Omnitrans                         | 5 275 252 |
| Cession Ligier / Financière Start                            | 1 432 686 |
| Cession NSH / SOCAFL   | 11 077    |
| Reprise sur amortissements dérogatoires                      | 17 676    |
|  | -         |

**HISTORIQUE DES RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES**

|   | 2021       | 2020    | 2019    | 2018    |
|---|------------|---------|---------|---------|
| <b>1° CAPITAL EN FIN D'EXERCICE (montants exprimés en milliers d'euros)</b>             |            |         |         |         |
| capital social  | 85 273     | 77 128  | 77 128  | 55 000  |
| nombre d'actions ordinaires existantes  | 852 731    | 771 278 | 771 278 | 771 278 |
| nombre d'actions à dividende prioritaire (sans droit de vote)                           |            |         |         |         |
| nombre maximal d'actions futures à créer  |            |         |         |         |
| par conversion d'obligations  |            |         |         |         |
| par exercice de droits de souscription  |            |         |         |         |
| <b>2° OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE (montants exprimés en milliers d'euros)</b> |            |         |         |         |
| chiffre d'affaires hors taxes   | -          | -       | -       | -       |
| résultat avant impôt, particip des salariés, dot amort et prov                          | 9 272      | 169     | 9 028   | 7 080   |
| impôt sur les bénéfices   | -          | -       | -       | -       |
| résultat après impôt, particip des salariés, dot amort et prov.                         | 10 552     | 6 988   | 7 285   | 4 869   |
| résultat distribué  | 10 024 205 | 5 035   | 5 000   | 4 000   |
| <b>3° RESULTAT PAR ACTION (montants exprimés en euros)</b>                              |            |         |         |         |
| résultat avant impôt, particip.salariés, avant dot amort et prov.                       | 10.87      | -0.22   | 11.71   | 9.18    |
| résultat après impôt, particip des salariés, dot amort et prov.                         | 12.37      | -9.06   | 9.45    | 6.31    |
| <b>4° PERSONNEL</b>   |            |         |         |         |
| Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice                                 | -          | -       | -       | -       |
| Montant de la masse salariale   | -          | -       | -       | -       |
| Montant des avantages sociaux   | -          | -       | -       | -       |

**HORS BILAN - AVANCES EN COMPTE COURANT D'ASSOCIES**

| Date convention en cours | Prêteur | Bénéficiaire    | Enveloppe totale | Montant débloqué | A débloquer | Remboursé |
|--------------------------|---------|-----------------|------------------|------------------|-------------|-----------|
| 12/07/2021               | CACE    | Calixte Invest. | 17 000 000       | 2 800 000        | 14 200 000  | -         |

**SAS CALIXTE INVESTISSEMENT**  
**Société par actions simplifiée au capital de 85 273 100 euros**  
**Siège social : 1, rue Pierre de Truchis de Lays,**  
**69410 CHAMPAGNE AU MONT D'OR**  
**433 948 890 RCS LYON**

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS  
DE L'ASSOCIEE UNIQUE DU LUNDI 27 juin 2022**

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021

/.....

**DEUXIEME DECISION**

L'associée unique approuve la proposition de la présidence et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31/12/2021, de 10 551 795,07 euros comme suit :

- 527 589,75 euros à la réserve légale,
- 10 024 205,32 euros comme dividende à l'associée unique.

Le dividende sera mis en paiement à compter du jour de l'assemblée.

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres s'élèveraient à 89 261 161,77 euros.

Conformément à la loi, le Président rappelle que la société a procédé aux distributions suivantes au cours des trois derniers exercices :

| Dividendes distribués<br>au titre des trois<br>derniers exercices | Revenus éligibles à la réfaction prévue par<br>l'article 158-3 2° du CGI |                | Revenus non éligibles à<br>la réfaction prévue par<br>l'article 158-3 2° du CGI |
|---|--|----------------|---|
|   | Dividendes   | Autres revenus |   |
| 2020  |  |                | 5 035 235,15 €  |
| 2019  |  |                | 5 000 000 €   |
| 2018  |  |                | 4 000 000 €   |

Certifié conforme  
Le Président

DocuSigned by:  
  
09291604C420497...



**KPMG Audit**  
51 rue de Saint-Cyr  
CS 60409  
69338 Lyon Cedex 9  
France

Téléphone : +33 (0)4 37 64 76 00  
Télécopie : +33 (0)4 37 64 76 09  
Site internet : [www.kpmg.fr](http://www.kpmg.fr)

*Calixte Investissement S.A.S.*  
**Rapport du commissaire aux comptes sur les  
comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2021  
Calixte Investissement S.A.S.  
1 rue Pierre de Truchis de Lays - 69410 Champagne au Mont d'Or  
*Ce rapport contient 13 pages*  
Référence : MS/VM

KPMG S.A.,  
société française membre du réseau KPMG  
constitué de cabinets indépendants adhérents de  
KPMG International Limited, une société de droit anglais  
(« private company limited by guarantee »).

Société anonyme d'expertise  
comptable et de commissariat  
aux comptes à directoire et  
conseil de surveillance.  
Inscrite au Tableau de l'Ordre  
à Paris sous le n° 14-30080101  
et à la Compagnie Régionale  
des Commissaires aux Comptes  
de Versailles et du Centre

Siège social :  
KPMG S.A.  
Tour Eqho  
2 avenue Gambetta  
92066 Paris la Défense Cedex  
Capital : 5 497 100 €.  
Code APE 6920Z  
775 726 417 R.C.S. Nanterre  
TVA Union Européenne  
FR 77 775 726 417



**KPMG Audit**  
51 rue de Saint-Cyr  
CS 60409  
69338 Lyon Cedex 9  
France

Téléphone : +33 (0)4 37 64 76 00  
Télécopie : +33 (0)4 37 64 76 09  
Site internet : [www.kpmg.fr](http://www.kpmg.fr)

## **Calixte Investissement S.A.S.**

Siège social : 1 rue Pierre de Truchis de Lays - 69410 Champagne au Mont d'Or  
Capital social : € 85 273 100

## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2021

A l'associée unique de la société Calixte Investissement S.A.S.,

### **Opinion**

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Calixte Investissement S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

### **Fondement de l'opinion**

#### ***Référentiel d'audit***

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

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

#### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

### **Justification des appréciations**

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes 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.

Comme indiqué dans la note B « Valorisation » de l'annexe, la société procède à des estimations comptables significatives portant sur la valorisation des titres de participations et des titres immobilisés de l'activité de portefeuille. Sur la base des éléments disponibles à ce jour, nous avons revu les hypothèses retenues, la cohérence des méthodes et les évaluations qui justifient les estimations comptables retenues.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe des comptes et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

### **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'associée 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.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs

### **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 ;



**Calixte Investissement S.A.S.**  
*Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels*  
24 juin 2022

- 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.

Lyon, le 24 juin 2022

KPMG Audit  
*Département de KPMG S.A.*

Frédéric Damaisin  
Associé

ETATS FINANCIERS AU 31/12/2021

PRESENTATION EN EUROS

| BILAN ACTIF                                      | 31 décembre 2021      |                      |                       | 31 décembre 2020     |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|  | brut                  | amort/prov           | net                   | net                  |
| CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE                      |                       |                      |                       |                      |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>             |                       |                      |                       |                      |
| Frais d'établissement                            |                       |                      |                       |                      |
| Recherche, dvpt, logiciel                        |                       |                      |                       |                      |
| Brevets, licences                                |                       |                      |                       |                      |
| Fonds commercial                                 |                       |                      |                       |                      |
| Autres   |                       |                      |                       |                      |
| Avances et acomptes                              |                       |                      |                       |                      |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>               |                       |                      |                       |                      |
| Terrains   |                       |                      |                       |                      |
| Constructions                                    |                       |                      |                       |                      |
| Installations techniques, matériels, outillages  |                       |                      |                       |                      |
| Autres   |                       |                      |                       |                      |
| Immob. corpo en cours                            |                       |                      |                       |                      |
| Avances et acomptes                              |                       |                      |                       |                      |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>               |                       |                      |                       |                      |
| Participations                                   |                       |                      |                       |                      |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille | 100 817 001,99        | 13 232 895,51        | 87 584 106,48         | 80 532 471,50        |
| Autres titres immobilisés                        | 8 733 000,00          |                      | 8 733 000,00          | 8 733 000,00         |
| Créances rattachées                              | 2 558 803,66          |                      | 2 558 803,66          | 3 170 937,15         |
| Prêts et Avances en C/C                          | 40 771,70             | 33 271,00            | 7 500,70              | 0,70                 |
| Autres   |                       |                      |                       |                      |
| <b>TOTAL I</b>                                   | <b>112 149 577,35</b> | <b>13 266 166,51</b> | <b>98 883 410,84</b>  | <b>92 436 409,35</b> |
| <b>STOCKS ET EN COURS</b>                        |                       |                      |                       |                      |
| MP, autres approv.                               |                       |                      |                       |                      |
| En cours prod. b.& services                      |                       |                      |                       |                      |
| <b>AVANCES ET ACPTEES VERSEES</b>                |                       |                      |                       |                      |
| <b>CREANCES D'EXPLOITATION</b>                   |                       |                      |                       |                      |
| Clients et cptes rattachés                       | 178 085,37            | 16 525,15            | 161 560,22            | 126 545,45           |
| Autres créances                                  | 229 054,96            |                      | 229 054,96            | 476 696,73           |
| K souscrit appelé non versé                      |                       |                      |                       |                      |
| <b>PLACEMENTS</b>                                |                       |                      |                       |                      |
| <b>DISPONIBILITES</b>                            | 2 906 362,15          |                      | 2 906 362,15          | 754 134,45           |
| <b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>               |                       |                      |                       |                      |
| <b>TOTAL II</b>                                  | <b>3 313 502,48</b>   | <b>16 525,15</b>     | <b>3 296 977,33</b>   | <b>1 357 376,63</b>  |
| <b>CHARGES REPARTIES</b>                         |                       |                      |                       |                      |
| <b>TOTAL III</b>                                 |                       |                      |                       |                      |
| <b>ECART CONVERSION</b>                          |                       |                      |                       |                      |
| <b>TOTAL IV</b>                                  |                       |                      |                       |                      |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                             | <b>115 463 079,83</b> | <b>13 282 691,66</b> | <b>102 180 388,17</b> | <b>93 793 785,98</b> |

ETATS FINANCIERS AU 31/12/2021

PRESENTATION EN EUROS

| BILAN PASSIF                                     |                  | 31 décembre 2021      | 31 décembre 2020     |
|--|------------------|-----------------------|----------------------|
| CAPITAL  |                  | 85 273 100,00         | 77 127 800,00        |
| PRIMES D'EMISSION/FUSION ETC.                    |                  | 1 854 700,00          | 3 319 170,00         |
| ECART DE REEVALUATION                            |                  |                       |                      |
| RESERVES   |                  |                       |                      |
| Réserve légale                                   |                  | 1 478 900,13          | 1 478 900,13         |
| Réserves statutaires, contractuelles             |                  |                       |                      |
| Réserves règlementées                            |                  |                       |                      |
| Autres   |                  |                       |                      |
| REPORT A NOUVEAU                                 |                  |                       | 8 704 550,80         |
| ACOMPTE / DIVIDENDES                             |                  |                       |                      |
| PROVISIONS REGLEMENTEES<br>(amort. dérogatoires) |                  | 126 871,89            | 124 322,47           |
|  | Résultat         | 10 551 795,07         | - 6 988 485,65       |
|  | <b>TOTAL I</b>   | <b>99 285 367,10</b>  | <b>83 766 257,75</b> |
| PROVISIONS POUR RISQUES                          |                  |                       |                      |
| PROVISIONS POUR CHARGES                          |                  |                       |                      |
|  | <b>TOTAL II</b>  |                       |                      |
| DETTES FINANCIERES                               |                  |                       |                      |
| Emprunts et dettes :                             |                  |                       |                      |
| * financières diverses : avance CCA              |                  | 2 800 000,00          | 10 000 000,00        |
| AVANCES ET ACOMPTE RECUS                         |                  |                       |                      |
| DETTES D'EXPLOITATION                            |                  |                       |                      |
| Fournisseurs et cptes rattachés                  |                  | 5 400,00              |                      |
| Dettes fiscales et sociales                      |                  | 76 546,00             |                      |
| Dettes sur immob. et rattachés                   |                  |                       |                      |
| Dettes autres                                    |                  | 13 075,07             | 27 528,22            |
| PRODUITS CONSTATES D'AVANCE                      |                  |                       |                      |
|  | <b>TOTAL III</b> | <b>2 895 021,07</b>   | <b>10 027 528,22</b> |
| ECART CONVERSION                                 | <b>TOTAL IV</b>  |                       |                      |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                             |                  | <b>102 180 388,17</b> | <b>93 793 785,98</b> |

**ETATS FINANCIERS AU 31/12/2021**

PRESENTATION EN EUROS

| <b>COMPTE DE RESULTAT EN LISTE</b>                                 |  | <b>31 décembre 2021</b> | <b>31 décembre 2020</b> |
|--|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>EXPLOITATION</b>  |  |                         |                         |
| <i>Produits</i>  |  |                         |                         |
| Ventes de marchandises   |  |                         |                         |
|  | CHIFFRE D'AFFAIRES NET                   |                         |                         |
| Production immobilisée   |  |                         |                         |
| Reprise sur créances clients                                       |  | 42 465,76               |                         |
| Reprise sur amortissement et provisions, transferts de charges     |  |                         |                         |
| Autres produits  |  | 34 679,68               |                         |
|  | <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b> | <b>77 145,44</b>        |                         |
| <i>Charges</i>   |  |                         |                         |
| Autres achats et charges externes                                  |  | 2 494 311,41            | 2 352 658,78            |
| Impôts et taxes  |  | 75 548,00               | 27 617,00               |
| Salaires et traitements  |  |                         |                         |
| Charges sociales   |  |                         |                         |
| Immobilisations * dotation aux amortissements                      |  |                         |                         |
| Immobilisations * dotation aux provisions                          |  |                         |                         |
| Actif circulant * dotation aux provisions                          |  | 16 525,15               |                         |
| Risques et charges * dotation aux provisions                       |  |                         |                         |
| Autres charges   |  | 5 600,00                |                         |
|  | <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>  | <b>2 591 984,56</b>     | <b>2 380 275,78</b>     |
|  | <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>           | <b>- 2 514 839,12</b>   | <b>- 2 380 275,78</b>   |
| BENEFICE SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN                           |  |                         |                         |
| PERTE SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN                              |  |                         |                         |
| <b>FINANCIER</b>   |  |                         |                         |
| <i>Produits</i>  |  |                         |                         |
| Produits financiers des participations                             |  |                         |                         |
| Produits des valeurs mobilières et créances immobilisées           |  | 2 340 974,34            | 2 069 091,57            |
| Autres intérêts et produits  |  | 479 250,14              | 341 615,37              |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                   |  | 4 932 524,54            | 1 851 816,64            |
| Différence positive de change                                      |  |                         |                         |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement      |  |                         |                         |
|  | <b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>     | <b>7 752 749,02</b>     | <b>4 262 523,58</b>     |
| <i>Charges</i>   |  |                         |                         |
| Dotations financières aux amortissements et provisions             |  | 3 633 572,37            | 8 648 814,21            |
| Intérêts et Charges assimilés                                      |  | 24 975,62               | 17 741,78               |
| Différence négative de change                                      |  |                         |                         |
| Charges nets sur cessions de valeurs mobilières de placement       |  |                         |                         |
|  | <b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>     | <b>3 658 547,99</b>     | <b>8 666 555,99</b>     |
|  | <b>RESULTAT FINANCIER</b>                | <b>4 094 201,03</b>     | <b>- 4 404 032,41</b>   |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (résultat d'exploitation + financier) |  | 1 579 361,91            | - 6 784 308,19          |
| <b>EXCEPTIONNEL</b>  |  |                         |                         |
| <i>Produits</i>  |  |                         |                         |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                   |  |                         |                         |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                   |  | 10 075 446,80           | 1 009 779,16            |
| Reprise sur provisions et transferts de charges                    |  | 17 676,38               |                         |
|  | <b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>  | <b>10 093 123,18</b>    | <b>1 009 779,16</b>     |
| <i>Charges</i>   |  |                         |                         |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                  |  | 43 585,76               | 617,00                  |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                  |  | 1 056 878,46            | 1 190 839,29            |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions         |  | 20 225,80               | 22 500,33               |
|  | <b>TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>     | <b>1 120 690,02</b>     | <b>1 213 956,62</b>     |
|  | <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>             | <b>8 972 433,16</b>     | <b>- 204 177,46</b>     |
| Participation des salariés   |  |                         |                         |
| Impôt sur les bénéfices  |  |                         |                         |
|  | <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                | <b>17 923 017,64</b>    | <b>5 272 302,74</b>     |
|  | <b>TOTAL DES CHARGES</b>                 | <b>7 371 222,57</b>     | <b>12 260 788,39</b>    |
|  | <b>RESULTAT</b>                          | <b>10 551 795,07</b>    | <b>- 6 988 485,65</b>   |



Société par Actions Simplifiées au capital de 85 273 100€  
Siège social : 1, rue Pierre de Truchis de Lays  
69410 CHAMPAGNE AU MONT D'OR  
RCS LYON B 433 948 890

**Annexes des comptes annuels au 31/12/2021**

**Présentation en euros**

|   |                         |
|---|-------------------------|
| Le bilan avant répartition des résultats de l'exercice présente un total de | <b>102 180 388,17 €</b> |
| Le compte de résultat présenté sous forme de liste dégage un résultat de    | <b>10 551 795,07 €</b>  |

L'exercice a duré 12 mois. Ces comptes ont été arrêtés par le Président.

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 et modifié par les règlements ANC n° 2015-06 du 23 novembre 2015 et ANC n° 2016-07 du 4 novembre 2016 relatif au Plan Comptable Général, en respect des principes comptables suivants :

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

Sur la fin de l'année 2000, il a été effectué les reclassements comptables correspondant aux transferts de la catégorie "Titres de Participation" vers la catégorie "T.I.A.P." afin de correspondre effectivement à l'esprit qui prévaut lors des interventions dans les différentes sociétés (confer définitions ci-après).

Il a été procédé à l'ouverture de 2 sous comptes spécifiques, afin de distinguer les 2 régimes fiscaux applicables aux T.I.A.P selon % de détention et la durée de détention : régime fiscal des plus ou moins values à long terme si titres détenus depuis au moins 2 années ou si la détention >= 5%, régime fiscal de droit commun dans les autres cas. Les transferts comptables réalisés n'ont pas eu d'impact fiscal, du fait que le régime applicable aux titres concernés par ce reclassement est le même : plus ou moins values à long terme.

Depuis fin 2021, les intérêts capitalisés des obligations sont distingués comptablement des intérêts courus.

**INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES**

Option pour le régime fiscal des sociétés de CAPITAL RISQUE au 01/01/2009.

Calixte Investissement ne fait plus partie du périmètre d'intégration fiscale du Crédit agricole Centre-est depuis le 01/01/2009.

Calixte Investissement fait partie, au 31 décembre 2021, du périmètre de consolidation du Crédit agricole Centre-est.

**FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE**

Les activités des sociétés pour lesquelles Calixte S.A.S détient des participations et des créances liées ont commencé à être affectées par la crise sanitaire dès Pour certaines d'entre elles, la crise sanitaire a eu un impact négatif sur leurs états financiers en 2020. Toutefois, des reprises de provisions ont été passées sur l'exercice 2021. La valorisation des titres à la clôture 31 décembre 2021 prend en compte ces impacts.

**EVENEMENTS POST CLOTURE**

L'événement Covid-19 étant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir. A la date d'arrêt des comptes par le Président, la direction de l'entité n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

**INDICATIONS GENERALES SUR LA PRESENTATION DE L'ANNEXE :**

Dans un souci de clarté, l'annexe, dont l'objectif est de compléter et commenter les données du Bilan et du compte de résultat, est présentée dans l'ordre des postes de ces états.

**DETAIL ET COMMENTAIRES SUR CERTAINS POSTES :**

**IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

**TITRES DE PARTICIPATION ET TITRES IMMOBILISES DE L'ACTIVITE DE PORTEFEUILLE (T.I.A.P.)**

**A. Détail du portefeuille**

Ces titres font l'objet du tableau détaillé ci-dessous.

> Les T.I.A.P. (titres immobilisés de l'activité de portefeuille) concernent les titres acquis dans l'intention d'en retirer à plus ou moins longue échéance, une rentabilité satisfaisante, sans intervention dans la gestion des entreprises dont les titres sont détenus.

> Les F.P.C.I. (fonds professionnel de capital investissement) se caractérisent par un actif constitué en majorité de titres participatifs, de titres de capital, ou donnant accès émis par des sociétés qui ne sont pas admises aux négociations sur un marché d'instruments financiers (private equity).

VALEUR ESTIMATIVE DU PORTEFEUILLE de "TIAP", "OCA" et "FPCI" (hors prêts, avances et amortissements dérogatoires) - montants exprimés en milliers d'euros

| Décomposition                                   | 01/01/2021         |                    |                   | 31/12/2021         |                    |                   | Evolution valeur estimative |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-----------------------------|
|   | Val. Cptable Brute | Val. Cptable Nette | Valeur estimative | Val. Cptable Brute | Val. Cptable Nette | Valeur estimative |                             |
| Fractions du portefeuille évaluées :            |                    |                    |                   |                    |                    |                   |                             |
| - au coût de revient (at cost)                  | 20 258             | 20 258             | 20 258            | 10 791             | 10 791             | 10 791            | -47%                        |
| - au cours de bourse                            | 260                | 260                | 534               | 6 195              | 6 195              | 7 249             | 1257%                       |
| - d'après la situation nette                    | 18 883             | 12 349             | 13 123            | 23 201             | 17 662             | 20 271            | 54%                         |
| - d'après une valeur de rendement / rentabilité | 60 217             | 53 749             | 68 688            | 62 048             | 56 189             | 70 110            | 2%                          |
| - Autres valeurs (entrée/transaction)           | 4 041              | 2 478              | 2 577             | 7 199              | 5 453              | 6 975             | 171%                        |
| <b>Sous totaux</b>                              | <b>103 658</b>     | <b>89 093</b>      | <b>105 180</b>    | <b>109 434</b>     | <b>96 290</b>      | <b>115 396</b>    | <b>10%</b>                  |

**B. Valorisation**

Valeur d'actif brute :

A la date d'entrée dans le patrimoine de l'entreprise, le montant des titres de participations et TIAP est le prix pour lequel ils ont été acquis ou la valeur déterminée par les termes du contrat d'acquisition.

Valeur d'inventaire :

> TIAP : Leur valeur est appréciée au regard de perspectives d'évolution générale de la société, et fondée notamment sur la valeur du marché. Leur valeur estimative est déterminée d'après :

- \* le prix de revient comptable en cas d'acquisition récente
- \* la quote-part de la dernière situation nette comptable lorsque celle-ci est connue et significative
- \* la quote-part d'une situation nette comptable réestimée afin de prendre en compte la valeur réelle de la société
- \* le prix de transactions significatives récentes
- \* une valeur potentielle de réalisation,
- \* une valeur de rendement, tenant compte des particularités de chaque société.
- \* la moyenne des cours boursiers,

Valeur nette :

Seules les moins-values sont constatées sous la forme d'une provision.  
Aucune compensation n'est pratiquée entre plus-values potentielles et moins-values.

| IMMOBILISATIONS FINANCIERES |                                  | IMMOBILISATIONS FINANCIERES BRUTES |                  |                   |                   |
|-----------------------------|----------------------------------|------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|                             | Nature                           | Ouverture                          | (+)              | (-)               | Clôture           |
| BRUT                        | TIAP                             | 72 889 053                         | 8 699 290        | 5 530 437         | 76 057 905        |
|                             | Autres titres immobilisés : FPCI | 8 733 000                          |                  |                   | 8 733 000         |
|                             | Obligations convertibles         | 22 175 267                         | 8 906 209        | 6 950 379         | 24 131 097        |
|                             | BSA                              |                                    |                  |                   |                   |
|                             | Prêts et compte courants         | 33 272                             | 125 277          | 117 777           | 40 772            |
|                             | Emprunts amortissables           |                                    | 1 100 000        | 472 000           | 628 000           |
|                             | Intérêts courus                  | 3 065 272                          | 1 188 803        | 3 840 627         | 413 448           |
|                             | Intérêts capitalisés             |                                    | 1 870 239        | 152 262           | 1 717 977         |
|                             | Dividendes à recevoir            | 105 665                            | 652 220          | 330 506           | 427 378           |
|                             |                                  | <b>Montant brut</b>                | <b>#####</b>     | <b>22 542 037</b> | <b>17 393 988</b> |
| PROV.                       | TIAP                             | 11 213 820                         | 3 479 098        | 3 098 840         | 11 594 077        |
|                             | Obligations convertibles         | 3 318 028                          | 758 985          | 2 438 194         | 1 638 818         |
|                             | Prêts et comptes courants        | 33 271                             |                  |                   | 33 271            |
|                             | <b>Total amortissement</b>       | <b>14 565 119</b>                  | <b>4 238 082</b> | <b>5 537 035</b>  | <b>13 266 167</b> |
|                             | <b>Montant net</b>               | <b>92 436 409</b>                  |                  |                   | <b>98 883 411</b> |

| CLIENTS ET COMPTES RATTACHES |                                    |                |
|------------------------------|------------------------------------|----------------|
|                              | Montant brut                       | 178 085        |
|                              | Provisions                         | 16 525         |
|                              | <b>Montant net</b>                 | <b>161 560</b> |
|                              | Créances sur les entreprises liées | Montant        |

| Nature                                  | Montant brut   | + 5 ANS | 1 à 5 ANS | <= 1 AN        |
|---|----------------|---------|-----------|----------------|
| Créances clients                        | 161 560        |         |           | 161 560        |
| Créances clients - douteux ou litigieux | 16 525         |         |           | 16 525         |
| <b>Total</b>                            | <b>161 560</b> | -       | -         | <b>161 560</b> |

| Nature                       | Ouv.          | (+)           | (-)           | Clôt.         |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Provisions/ Créances clients | 42 466        | 16 525        | 42 466        | 16 525        |
| <b>Total</b>                 | <b>42 466</b> | <b>16 525</b> | <b>42 466</b> | <b>16 525</b> |

| AUTRES CREANCES |  |         |
|-----------------|--|---------|
| Montant brut    |  | 229 055 |
| Provision       |  |         |
| Montant net     |  | 229 055 |

| Créances sur les entreprises liées | Montant |
|------------------------------------|---------|
|                                    |         |

| Nature   | Montant brut   | + 5 ANS  | 1 à 5 ANS      | <= 1 AN  |
|--|----------------|----------|----------------|----------|
| Etat - produit à recevoir                          | -              |          |                | -        |
| COTHERM séquestre ⇨ 2021 - en attente de règlement | 229 055        |          | 229 055        |          |
| <b>Total</b>                                       | <b>229 055</b> | <b>-</b> | <b>229 055</b> | <b>-</b> |

#### CAPITAL SOCIAL

|           |         |       |       |      |              |
|-----------|---------|-------|-------|------|--------------|
| Ouverture | 771 278 | Parts | 100 € | soit | 77 127 800 € |
| Clôture   | 852 731 | Parts | 100 € | soit | 85 273 100 € |

#### PROVISIONS REGLEMENTEES

| Nature                      | Ouv.           | (+)           | (-)           | Clôt.          |
|-----------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Amortissements dérogatoires | 124 322        | 20 226        | 17 676        | 126 872        |
| <b>Total</b>                | <b>124 322</b> | <b>20 226</b> | <b>17 676</b> | <b>126 872</b> |

#### EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

|         |           |
|---------|-----------|
| Montant | 2 800 000 |
|---------|-----------|

| Dettes sur les entreprises liées | Montant   |
|----------------------------------|-----------|
| CACE Avance en compte courant    | 2 800 000 |

| Nature                        | Montant brut | Indéterminée | 1 à 5 ANS | <= 1 AN |
|-------------------------------|--------------|--------------|-----------|---------|
| CACE Avance en compte courant | 2 800 000    | 2 800 000    |           |         |

#### AUTRES DETTES FINANCIERES DIVERSES

#### FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

|         |       |
|---------|-------|
| Montant | 5 400 |
|---------|-------|

| Créances sur les entreprises liées | Montant |
|------------------------------------|---------|
| FNP                                |         |

| Nature  | Montant brut | + 5 ANS | 1 à 5 ANS | <= 1 AN      |
|---|--------------|---------|-----------|--------------|
| Lamartine C (participation CEP) - facture reçue le 30/12/2021 | 5 400        |         |           | 5 400        |
| <b>Total</b>  |              |         |           | <b>5 400</b> |

#### DETTE SUR IMMOBILISATIONS

|         |   |
|---------|---|
| Montant | - |
|---------|---|

| Créances sur les entreprises liées | Montant |
|------------------------------------|---------|
|                                    |         |

| Nature       | Montant brut | + 5 ANS  | 1 à 5 ANS | <= 1 AN  |
|--------------|--------------|----------|-----------|----------|
| <b>Total</b> | <b>-</b>     | <b>-</b> | <b>-</b>  | <b>-</b> |

#### DETTE AUTRES

|         |        |
|---------|--------|
| Montant | 13 075 |
|---------|--------|

| Créances sur les entreprises liées | Montant |
|------------------------------------|---------|
| Intérêts compte courant d'associés | 3 055   |

| Nature               | Montant brut  | + 5 ANS  | 1 à 5 ANS | <= 1 AN       | Indéterminée  |
|----------------------|---------------|----------|-----------|---------------|---------------|
| KPMG Charges à payer | 8 800         |          |           | 8 800         | 8 800         |
| Lamy Charges à payer | 1 220         |          |           | 1 220         | 1 220         |
| <b>Total</b>         | <b>10 020</b> | <b>-</b> | <b>-</b>  | <b>10 020</b> | <b>10 020</b> |

**CHARGES D'EXPLOITATION**

|   |                  |
|---|------------------|
| <b>Montant total des charges d'exploitation</b>                 | <b>2 575 459</b> |
| dont charges sur les entreprises liées (Frais de compabilité)   | 12 000           |
| dont jetons de présence   | 5 600            |
| dont honoraires des intervenants aux cessions de participations | 67 392           |
| dont honoraires des commissaires aux comptes KPMG               | 10 392           |
| dont honoraires des commissions Lamy                            | 3 000            |
| dont frais sur titres   | -                |
| dont certificat LEI (renouvellement annuel)                     | 50               |
| dont honoraires de Carvest                                      | 2 401 477        |
| dont impôts et taxes (CVAE notamment)                           | 75 548           |
| dont dotations provision créances clients                       | -                |

**PRODUITS D'EXPLOITATION**

|  |          |
|--|----------|
| <b>Montant total des produits d'exploitation</b> | <b>-</b> |
| dont reprise sur amortissement et provisions     | -        |
| dont produits sur les entreprises liées          | -        |

**CHARGES FINANCIERES**

|  |                  |
|--|------------------|
| <b>Montant total des charges financières</b>                             | <b>3 675 073</b> |
| dont dotations amortissement et provisions                               | 3 650 098        |
| dont charges sur les entreprises liées : intérêt comptes courant d'assoc | 17 110           |
| dont régul doublon dividende   | 7 866            |

**PRODUITS FINANCIERS**

|  |                  |
|--|------------------|
| <b>Montant total des produits financiers</b> | <b>7 795 215</b> |
| dont intérêts courus OC                      | 1 248 384        |
| dont intérêts courus CCA                     | 557              |
| dont dividendes                              | 1 092 033        |
| dont primes de non conversion perçues        | 479 250          |
| dont reprise de provisions                   | 4 974 990        |
| dont Produits sur les entreprises liées      | -                |

**DETAIL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES**

|  |                  |
|--|------------------|
| <b>Montant total des charges exceptionnelles</b>     | <b>1 120 690</b> |
| <b>Nature des charges exceptionnelles</b>            | <b>Montant</b>   |
| Radiation TGL Group                                  | 1 042 466        |
| Cession SEBT   | 483              |
| Cothem : perte sur complément de prix (cession 2019) | 56 395           |
| Amortissements dérogatoires                          | 20 226           |
| Forfait social jetons de présence                    | 1 120            |

**DETAIL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS**

|  |                   |
|--|-------------------|
| <b>Montant total des produits exceptionnels</b>              | <b>10 093 123</b> |
| <b>Nature des produits exceptionnels</b>                     | <b>Montant</b>    |
| Cession Menuisor   | 759               |
| Cession Eurogerm   | 529 765           |
| Sortie Finaero2 => HCC3                                      | 70 314            |
| HCC3 : don d'une action / € symbolique                       | 1                 |
| Transformation TIAP CEP Distribution en créance amortissable | 350 000           |
| Cession Armafina   | 2 405 594         |
| Cession Financière Gagne / Omnitrans                         | 5 275 252         |
| Cession Ligier / Financière Start                            | 1 432 686         |
| Cession NSH / SOCAFL   | 11 077            |
| Reprise sur amortissements dérogatoires                      | 17 676            |
|  | -                 |

**HISTORIQUE DES RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES**

|  | 2021       | 2020    | 2019    | 2018    |
|--|------------|---------|---------|---------|
| <b>1° CAPITAL EN FIN D'EXERCICE (montants exprimés en milliers d'euros)</b>  |            |         |         |         |
| capital social   | 85 273     | 77 128  | 77 128  | 55 000  |
| nombre d'actions ordinaires existantes   | 852 731    | 771 278 | 771 278 | 771 278 |
| nombre d'actions à dividende prioritaire (sans droit de vote)  |            |         |         |         |
| nombre maximal d'actions futures à créer<br>par conversion d'obligations<br>par exercice de droits de souscription |            |         |         |         |
| <b>2° OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE (montants exprimés en milliers d'euros)</b>                            |            |         |         |         |
| chiffre d'affaires hors taxes  | -          | -       | -       | -       |
| résultat avant impôt, particip des salariés, dot amort et prov   | 9 272      | 169     | 9 028   | 7 080   |
| impôt sur les bénéfices  | -          | -       | -       | -       |
| résultat après impôt, particip des salariés, dot amort et prov.  | 10 552     | 6 988   | 7 285   | 4 869   |
| résultat distribué   | 10 024 205 | 5 035   | 5 000   | 4 000   |
| <b>3° RESULTAT PAR ACTION (montants exprimés en euros)</b>   |            |         |         |         |
| résultat avant impôt, particip.salariés, avant dot amort et prov.  | 10,87      | -0,22   | 11,71   | 9,18    |
| résultat après impôt, particip des salariés, dot amort et prov.  | 12,37      | -9,06   | 9,45    | 6,31    |
| <b>4° PERSONNEL</b>  |            |         |         |         |
| Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice  | -          | -       | -       | -       |
| Montant de la masse salariale  | -          | -       | -       | -       |
| Montant des avantages sociaux  | -          | -       | -       | -       |

**HORS BILAN - AVANCES EN COMPTE COURANT D'ASSOCIES**

| Date convention en cours | Prêteur | Bénéficiaire    | Enveloppe totale | Montant débloqué | A débloquer | Remboursé |
|--------------------------|---------|-----------------|------------------|------------------|-------------|-----------|
| 12/07/2021               | CACE    | Calixte Invest. | 17 000 000       | 2 800 000        | 14 200 000  | -         |