

DENTRESSANGLE

Société par actions simplifiée au capital de 654 626 960 euros

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

492 792 973 RCS Lyon

—

| |
|----------------------------------------------------------------------------|
| <p>COMPTES ANNUELS EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2023</p> |
|----------------------------------------------------------------------------|

DocuSigned by:

F879CE85C118488...

Certifié conforme

M. Pierre-Henri DENTRESSANGLE

Président

COMPTE DE RESULTAT

| | NET 2023 | NET 2022 |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ventes de marchandises | | |
| Production vendue de biens | | |
| Production vendue de services | 6 991 684 | 6 110 712 |
| Chiffres d'affaires nets | 6 991 684 | 6 110 712 |
| Production stockée | | |
| Production immobilisée | | |
| Subventions d'exploitation | | |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges | 393 369 | 1 134 745 |
| Autres produits | 228 | 3 379 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | 7 385 280 | 7 248 836 |
| Achats de marchandises | | |
| Variation de stock | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | |
| Variation de stock | | |
| Autres achats et charges externes | 11 245 685 | 10 542 615 |
| TOTAL charges externes | 11 245 685 | 10 542 615 |
| Impôts,taxes et versement assimilés | 347 975 | 207 815 |
| Salaires et traitements | 1 598 514 | 1 868 479 |
| Charges sociales | 597 299 | 901 172 |
| TOTAL charges de personnel | 2 195 813 | 2 769 651 |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | 403 540 | 253 897 |
| Dotations aux provisions sur immobilisations | | |
| Dotations aux provisions sur actif circulant | | |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | | |
| TOTAL dotations d'exploitation | 403 540 | 253 897 |
| Autres charges d'exploitations | 195 020 | 163 496 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | 14 388 034 | 13 937 475 |

COMPTE DE RESULTAT SUITE

| | NET 2023 | NET 2022 |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| RESULTAT D'EXPLOITATION | (7 002 754) | (6 688 639) |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | |
| Produits financiers de participations | 1 872 979 | 3 459 982 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | 1 485 663 | 6 732 362 |
| Autres intérêts et produits assimilés | 36 549 771 | 7 589 300 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | 354 404 | |
| Différences positives de change | 2 708 | 974 434 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placements | | |
| Total des produits financiers | 40 265 524 | 18 756 079 |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | | |
| Intérêts et charges assimilées | 7 739 263 | 2 729 035 |
| Différences négatives de change | 103 814 | 710 743 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| Total des charges financières | 7 843 077 | 3 439 779 |
| RESULTAT FINANCIER | 32 422 447 | 15 316 301 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | 25 419 694 | 8 627 661 |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | |
| Produits exceptionnels sur opération en capital | 86 791 567 | 488 613 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | |
| Total des produits exceptionnels | 86 791 567 | 488 613 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | | 117 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 85 485 083 | 431 460 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | 104 | |
| Total des charges exceptionnelles | 85 485 187 | 431 577 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | 1 306 380 | 57 036 |
| Participation des salariés au résultat de l'entreprise | | |
| Impôt sur les bénéfices | (3 887 373) | (3 492 715) |
| TOTAL DES PRODUITS | 134 442 371 | 26 493 528 |
| TOTAL DES CHARGES | 103 843 495 | 14 316 116 |
| BENEFICE OU PERTE | 30 613 447 | 12 177 412 |

DENTRESSANGLE

Société par actions simplifiée au capital de 654 626 960 euros

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

492 792 973 RCS Lyon

(la « Société »)

AFFECTATION DU RÉSULTAT PROPOSÉE ET ADOPTÉE PAR LES ASSOCIÉS LE 28 JUIN 2024

Exercice clos le 31 décembre 2023

TROISIÈME DÉCISION

(Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023)

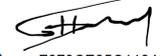
Les Associés **décident** d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 30 613 446,96 euros, augmenté du Report à nouveau créditeur à hauteur de 304 494 351,02 euros, soit la somme globale de 335 107 797,98 euros, comme suit :

| | |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|
| - 5% du bénéfice de l'exercice à la Réserve légale..... | 1 530 672,35 € |
| - au poste « Réserves spéciales » (art. 238 bis AB du CGI)..... | 58 906,00 € |
| - aux Associés, à titre de dividendes..... | 12 044 216,06 € |
| - le solde, au poste « Report à nouveau »..... | 321 474 003,57 € |

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

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

Les dividendes seront mis en distribution à compter du 1^{er} juillet 2024.

DocuSigned by:

F879CE85C118488...

Certifié conforme

M. Pierre-Henri DENTRESSANGLE

Président

DENTRESSANGLE

Société par actions simplifiée au capital de 654 626 960 euros

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

492 792 973 RCS Lyon

—

| |
|----------------------------------------------------------------------------|
| <p>COMPTES ANNUELS EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2023</p> |
|----------------------------------------------------------------------------|

DocuSigned by:

F879CE85C118488...

Certifié conforme

M. Pierre-Henri DENTRESSANGLE

Président

BILAN ACTIF

| | Brut | Amortissements | NET 2023 | NET 2022 |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| Frais d'établissements | | | | |
| Frais de recherche et développement | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | 305 952 | (305 952) | | |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Avances et acomptes sur immobilisation incorporelles | | | | |
| TOTAL IMMOBILISATION INCORPORELLES | 305 952 | (305 952) | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | 585 000 | (48 473) | 536 527 | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 6 738 616 | (2 285 279) | 4 453 336 | 3 720 839 |
| Immobilisations en cours | 24 735 | | 24 735 | 7 455 |
| Avances et acomptes | | | | 474 718 |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 7 348 350 | (2 333 752) | 5 014 598 | 4 203 012 |
| Participations | | | | |
| Autres participations | 1 226 592 561 | (108 005) | 1 226 484 556 | 1 152 218 047 |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | 53 685 861 | (10 995) | 53 674 866 | 45 376 029 |
| Prêts | 120 527 150 | | 120 527 150 | 95 984 229 |
| Autres immobilisations financières | 253 958 | | 253 958 | 237 388 |
| TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 1 401 059 529 | (119 000) | 1 400 940 530 | 1 293 815 692 |
| ACTIF IMMOBILISE | 1 408 713 832 | (2 758 704) | 1 405 955 128 | 1 298 018 705 |
| Matières premières, approvisionnements | | | | |
| En-cours de production de biens | | | | |
| En-cours productions de services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| TOTAL STOCK ET EN COURS | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 234 724 | | 234 724 | 139 379 |
| Clients et comptes rattachés | 7 862 874 | | 7 862 874 | 1 617 477 |
| Autres créances | 543 541 631 | (18 495) | 543 523 136 | 536 583 621 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| TOTAL CREANCES | 551 639 229 | (18 495) | 551 620 734 | 538 340 477 |
| Valeurs mobilières de placement | 3 883 339 | | 3 883 339 | 4 362 149 |
| Disponibilités | 755 223 | | 755 223 | 426 227 |
| Charges constatées d'avances | 508 382 | | 508 382 | 222 539 |
| TOTAL DISPONIBILITES ET DIVERS | 5 146 945 | | 5 146 945 | 5 010 915 |
| ACTIF CIRCULANT | 556 771 603 | (18 495) | 556 753 107 | 543 351 391 |
| TOTAL GENERAL | 1 965 500 005 | (2 777 199) | 1 962 722 806 | 1 841 370 096 |

BILAN PASSIF

| | NET 2023 | NET 2022 |
|--------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Capital social ou individuel | 654 626 960 | 654 626 960 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... | 36 185 938 | 36 185 938 |
| Ecart de réévaluation | | |
| Réserve légale | 59 990 251 | 59 381 231 |
| Réserves statutaires et contractuelles | | |
| Réserves règlementées | | |
| Autres réserves | 675 280 157 | 675 196 842 |
| Report à nouveau | 304 494 351 | 305 050 491 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | 30 613 447 | 12 180 412 |
| TOTAL situation nette | 1 761 191 104 | 1 742 621 873 |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | 104 | |
| CAPITAUX PROPRES | 1 761 191 208 | 1 742 621 873 |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Provisions pour risques | | |
| Provisions pour charges | | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 43 315 651 | 31 433 976 |
| Emprunts et dettes financières divers | 147 647 281 | 64 712 017 |
| TOTAL dettes financières | 190 962 933 | 96 145 993 |
| Avance et acompte reçus sur commande en cours | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 7 891 550 | 1 199 398 |
| Dettes fiscales et sociales | 1 776 855 | 731 906 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 900 261 | 670 926 |
| TOTAL dettes diverses | 10 568 666 | 2 602 230 |
| Produits constatés d'avances | | |
| DETTES | 201 531 598 | 98 748 223 |
| Ecart de conversion passif | | |
| TOTAL GENERAL | 1 962 722 806 | 1 841 370 096 |

DENTRESSANGLE

Société par actions simplifiée au capital de 654 626 960 euros

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

492 792 973 RCS Lyon

—

| |
|----------------------------------------------------------------------------|
| <p>COMPTES ANNUELS EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2023</p> |
|----------------------------------------------------------------------------|

DocuSigned by:

F879CE85C118488...

Certifié conforme

M. Pierre-Henri DENTRESSANGLE

Président

Préambule

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

I - REGLES ET METHODES COMPTABLES ET FAITS CARACTERISTIQUES

1 - Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2023 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 et n°2016-07 à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement des dits comptes annuels.

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

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

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

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

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

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

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

- Les immobilisations incorporelles et corporelles :

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Les créances et les dettes :

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

Les disponibilités :

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

2 – Changements de méthode d'évaluation et de présentation

Néant.

3 - Faits marquants de l'exercice

La société a poursuivi sa stratégie d'investissements par des prises de participation via des fonds d'investissement, des actions et des obligations, notamment au travers de sa filiale Dentressangle Participations suite à l'acquisition du groupe Naturacare.

La société Dentressangle Développement et Hospitalité a été absorbée par TUP le 22/12/23 par la société Dentressangle.

4 – Evènements postérieurs à la clôture

Néant.

5 – Consolidation

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

6 – Intégration fiscale

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

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

II NOTES SUR LE BILAN

1 – Les immobilisations corporelles et incorporelles

| (En milliers d'euros) | Valeurs Brutes | | | Autres | Amortissements et dépréciations | | 31-déc.-23 |
|----------------------------------------|----------------|--------------|--------------|----------|---------------------------------|------------|--------------|
| | 31-déc.-22 | Acquisitions | Sorties | Flux | Dotations | Sorties | |
| Immobilisations Incorporelles | | | | | | | |
| Valeurs brutes | | | | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 306 | - | - | - | | | 306 |
| Amortissements et dépréciations | (306) | | | | | | (306) |
| VALEURS NETTES | - | - | - | - | - | - | - |
| Immobilisations corporelles | | | | | | | |
| Valeurs brutes | | | | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 2 449 | 37 | - | - | - | - | 2 487 |
| Terrain | - | - | - | - | - | - | - |
| Instal agenc constructions | - | 585 | - | - | - | - | 585 |
| Immobilisations en cours | 7 | 17 | - | - | - | - | 25 |
| Installations générales agenc. aménag. | 567 | 93 | (375) | - | - | - | 285 |
| Matériel de transport | 1 429 | 611 | - | - | - | - | 2 040 |
| Matériel de bureau et informatique | 383 | 62 | (48) | - | - | - | 397 |
| Mobilier | 1 246 | 284 | - | - | - | - | 1 530 |
| Avance & acompte sur immo corporelles | 475 | - | (475) | - | - | - | - |
| Amortissements | | | | | | | |
| Constructions | - | - | - | - | (48) | - | (48) |
| Installations générales agenc. aménag. | (534) | - | - | - | (8) | 375 | (167) |
| Matériel de transport | (775) | - | - | - | (176) | - | (950) |
| Matériel de bureau et informatique | (183) | - | - | - | (85) | 48 | (220) |
| Mobilier | (861) | - | - | - | (87) | - | (948) |
| VALEURS NETTES | 4 203 | 1 689 | (898) | | (404) | 423 | 5 015 |

2 - Les immobilisations financières

2.1 Immobilisations financières brutes

| VALEURS BRUTES (en K€) | 31-déc.-22 | Acquisitions | Transferts | Cessions | 31-déc.-23 |
|------------------------------------------|------------------|----------------|-----------------|--------------|------------------|
| Titres de participation | 1 152 316 | 86 460 | (12 046) | (137) | 1 226 593 |
| Titres immobilisés | 45 741 | 8 157 | (213) | - | 53 685 |
| Prêts | 95 984 | 99 568 | (75 025) | - | 120 527 |
| Autres immobilisations financières | 237 | 46 | (29) | - | 254 |
| TOTAL immobilisations financières | 1 294 279 | 194 231 | (87 313) | (137) | 1 401 059 |

- **Les titres de participation** sont représentés principalement par les participations dans HLDI, DMLC, DSMC 1, DIL et Dentressangle Participations.
 - Les transferts concernent principalement la liquidation par TUP de la société Alpha 11 (12M€)
 - Les acquisitions sont principalement composées de l'augmentation de capital de Dentressangle Participations pour 86.4M€
- **Les prêts** sont composés des prêts accordés et remboursés aux sociétés du groupe.
- **Les titres immobilisés** correspondent essentiellement à des parts dans des FCPI ou SLP.
 - Les acquisitions concernent des appels de fonds complémentaires dans la SLP HI INOV EVERGREEN pour un montant total de 3.6 M€ ainsi que des premiers appels de fonds de la SLP HI INOV 3 pour 4.5M€.

2.2 Provisions pour dépréciation Immobilisations financières

| PROVISIONS POUR DEPRECIATION (en K€) | 31-déc.-22 | Dotations | Reprises | Autres | 31-déc.-23 |
|----------------------------------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|
| Titres de participation | 98 | - | - | 10 | 108 |
| Titres immobilisés | 365 | - | 354 | - | 11 |
| Autres immo financières | - | - | - | - | - |
| TOTAL PROV.DEP.IMMO FINANCIERES | 463 | - | 354 | 10 | 119 |

3 - Détail des créances et des dettes

| | Total créances | A moins d'un an | A plus d'un an et moins de cinq ans | A plus de cinq ans |
|-----------------------------|----------------|-----------------|-------------------------------------|--------------------|
| Créances clients | 7 863 | 7 863 | - | - |
| Créances fiscales | 2 261 | 2 261 | - | - |
| Groupes et associés | 541 261 | 541 261 | - | - |
| Créance intégration fiscale | - | - | - | - |
| Autres créances | 235 | 235 | - | - |
| TOTAL CREANCES | 551 620 | 551 620 | - | - |

| | Total dettes | A moins d'un an | A plus d'un an et moins de cinq ans | A plus de cinq ans |
|---------------------------------------------|----------------|-----------------|-------------------------------------|--------------------|
| Emprunt et dettes auprès des ets de crédits | 43 316 | 16 316 | 27 000 | - |
| Emprunt et dette financières divers | - | - | - | - |
| Groupes et associés | 147 647 | 147 647 | - | - |
| Dettes fournisseurs | 7 892 | 7 892 | - | - |
| Dettes sur immobilisations | - | - | - | - |
| Dettes sociales et fiscales | 1 777 | 1 777 | - | - |
| Autres dettes | 900 | 900 | - | - |
| TOTAL DETTES | 201 532 | 174 532 | 27 000 | - |

| (en K€) | 2023 | 2022 |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| Clients et comptes rattachés | 7 209 | 1 452 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | (6 182) | 84 |
| Comptes courants Débiteurs / Créditeurs | 393 619 | 469 100 |
| TOTAL Créances et dettes liées | 394 646 | 470 636 |

4 - Les capitaux propres

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

| Description (en K€) | 31-déc.-22 | Affectation résultat | Autres opérations | Résultat 2023 | 31-déc.-23 |
|----------------------------------------|-----------------|----------------------|-------------------|---------------|-----------------|
| Capital | 654 627 | - | - | - | 654 627 |
| Capital souscrit non appelé | - | - | - | - | - |
| Prime d'émission | 36 186 | - | - | - | 36 186 |
| Réserve légale | 59 381 | 609 | - | - | 59 990 |
| Réserve indisponible | - | - | - | - | - |
| Réserves statutaires ou contractuelles | - | - | - | - | - |
| Réserves spéciales œuvres d'art | 877 | 83 | - | - | 960 |
| Autres réserves | 674 320 | - | - | - | 674 320 |
| Report à nouveau | 305 050 | (556) | - | - | 304 494 |
| Résultat de l'exercice | 12 180 | (12 180) | - | 30 613 | 30 613 |
| Provisions réglementées | - | - | - | - | - |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 1742 622 | (12 044) | - | 30 613 | 1761 191 |

5 - Les provisions

Néant.

6 - Les charges et produits constatés d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 508 K€ et représentent des charges d'exploitation pour 444k€ et des charges financières pour 64k€.

7 - Les charges à payer et produits à recevoir

Les charges à payer de 8 014 K€ sont constituées principalement pour 6 523 K€ de dettes fournisseurs, pour 339 K€ de dettes sociales et fiscales, pour 263 K€ d'intérêts courus sur dettes financières et pour 889 K€ de charges diverses.

Les produits à recevoir de (7 170 K€) sont constitués principalement de factures à établir (7 110 K€), d'intérêts courus (27 K€) sur les comptes courants et titres immobilisés et des intérêts à recevoir sur placements (33 K€)

III NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

1 - Le chiffre d'affaires

| (en K€) | 2023 | 2022 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Chiffres d'affaires France | 6 992 | 6 111 |
| Export/CEE | | |
| TOTAL Chiffres d'affaires | 6 992 | 6 111 |

| (en K€) | 2023 | 2022 |
|---------------------------------------------|------------|--------------|
| Transfert de charges | 393 | 1 135 |
| Autres Produits | 0 | 3 |
| TOTAL Autres Produits d'exploitation | 394 | 1 138 |

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

2 - Les produits et charges financières

| (en K€) | 2023 | 2022 |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Dividendes | 1 873 | 3 460 |
| Produits de placements | 233 | 73 |
| Intérêts des comptes courants et prêts | 25 673 | 7 516 |
| Revenus des titres et créances immobilisés | 1 486 | 6 732 |
| Reprise pour dépréciations sur titres immobilisés | 354 | - |
| Gain de Change | 3 | 974 |
| Bonis de confusion de patrimoine | 10 643 | - |
| Produits financiers | 40 266 | 18 756 |
| Intérêts bancaires et charges financières diverses | (4 019) | (2 104) |
| Intérêts des comptes courants | (3 720) | (625) |
| Dotations aux provisions pour dépréciation sur titres immobilisés | - | - |
| Perte de change | (104) | (711) |
| Charges financières | (7 842) | (3 440) |
| TOTAL Résultat financier | 32 423 | 15 316 |

Le boni de confusion est issu de la TUP avec la société Dentressangle Développement et Hospitalité (DDH) intervenue en 2023

3 - Le résultat exceptionnel

| (en K€) | 2023 | 2022 |
|------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|
| Produits exceptionnels | | |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | - | 3 |
| Produits exceptionnels sur opération en capital | 86 792 | 489 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | - | - |
| Total des produits exceptionnels | 86 792 | 492 |
| Charges exceptionnelles | | |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | - | (0) |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | (85 485) | (431) |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | (0) | - |
| Total des charges exceptionnelles | (85 485) | (432) |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | 1 306 | 60 |

En 2022 comme en 2023, les produits et charges exceptionnels concernent principalement des cessions d'immobilisations financières.

4 - La ventilation de l'impôt

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

| (en K€) | Résultat avant impôt | Impôts dû | Résultat après impôt |
|---------------------------|----------------------|-----------|----------------------|
| Résultat courant | 25 420 | | 25 420 |
| Résultat exceptionnel | 1 306 | | 1 306 |
| Résultat comptable | 26 726 | | 26 726 |

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

| (en K€) | Résultat après impôts de la société | Produit généré par l'intégration fiscale | Résultat après impôts |
|--------------|-------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------|
| Total | 26 726 | 3 887 | 30 613 |

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

5 - La situation fiscale latente

Le déficit fiscal reportable de l'intégration fiscale (dont la société Dentressangle est la société mère) s'élève à 17.4 M€ au 31 décembre 2023.

Le déficit fiscal reportable de la société Dentressangle, comme si elle était imposée séparément, s'élève à 0€ au 31 décembre 2023 contre 5.1 M€ au 31 décembre 2022.

6 - Périmètre Intégration Fiscale

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

1 - Entreprises liées

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

2 - Effectif moyen

L'effectif moyen est de 9 personnes au sein de la société DENTRESSANGLE SAS.

3 - Les engagements financiers

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

La société a souscrit des engagements dans les fonds HI INOV 1, HI INOV EVERGREEN, CVC CAPITAL PARTNERS et HI INOV 3 pour un montant total de 121 M€ Les montants appelés sur ces engagements s'élèvent à 68 M€.

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

Prêts BPI : un prêt a été souscrit auprès de la BPI : 10M€ sur une durée de 2 ans à compter du 31/01/2022. Capitaux restant dû au 31.12.2023 : 1.3 M€.

Le 20/03/24, la société a signé un nouveau contrat de crédit revolving (annulant les conditions en place au 31/12/23) portant sur deux lignes pour un montant total de 750M€ avec des échéances à 3 et 5 ans.

La ligne RCF en place au 31/12/23 était d'un montant maximum de 450M€ dont 27M€ étaient utilisés.

4 – Liste des filiales et participations

| | Participation K€ Valeur Brute | Participation K€ Valeur Nette | % de déten- tion | Prêts et avances consentis | Cautions et avals donnés | Capital K€ | Autres Capitaux Propres K€ | Résultat K€ | Chiffre d'affaires K€ | Dividendes K€ |
|-------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------|----------------------------------|--------------------------------|-----------------|-------------------------------------|----------------|-----------------------------|------------------|
| ALCINOUS | 10 | 10 | 100% | 6 | 0 | 10 | (9) | (3) | - | |
| ALPHA 1 | 10 | 10 | 100% | (150) | (0) | 10 | 228 | (2) | - | |
| ALPHA 2 | 10 | 10 | 100% | 166 | (0) | 10 | 135 | (21) | - | |
| ALPHA 4 | 10 | 10 | 100% | (152) | 0 | 10 | 187 | 22 | - | |
| ALPHA 5 | 10 | 10 | 100% | (7) | 0 | 10 | 3 | (3) | - | |
| ALPHA 8 | 2 475 | 2 475 | 100% | 485 | 0 | 2 500 | 138 | 123 | - | |
| ALPHA 9 | 10 | 10 | 100% | (4) | 0 | 10 | (2) | (3) | - | |
| ALPHA 10 | 10 | 10 | 100% | (53) | 0 | 10 | 48 | (0) | - | |
| ALPHA 16 | 10 | 10 | 100% | 13 | 0 | 10 | (15) | 3 | - | |
| ALPHA 19 | - | 0 | 100% | - | 0 | 100 | (17) | (84) | - | |
| ALPHA 21 | 10 | 10 | 100% | 6 | 0 | 10 | (10) | (3) | - | |
| ALPHA 23 | 10 | 10 | 100% | - | 0 | 10 | (5) | (4) | - | |
| ALPHA 24 | 10 | 10 | 100% | - | 0 | 10 | - | (5) | - | |
| AM MOTORS | 331 | 331 | 100% | 123 | 0 | 320 | (243) | (53) | 17 | |
| ASCANA | 430 | 430 | 75% | 23 | 0 | 570 | (15) | (5) | - | |
| CUZIEU GESTION | 10 | 10 | 100% | 138 | - | 10 | 1 589 | 347 | 3 365 | |
| DENTRESSANGLE CAPITAL | 10 | 10 | 100% | 1 890 | 0 | 10 | (1 048) | 422 | - | |
| DENTRESSANGLE CORPORATE | 10 | 10 | 100% | 1 695 | 0 | 10 | (457) | 47 | 1 635 | |
| DENTRESSANGLE FONCIERE IMMOBILIERE | 2 691 | 2 691 | 100% | 160 612 | 0 | 332 | 17 019 | 502 | 1 062 | |
| DENTRESSANGLE IMMOBILIER LOGISTIQUE | 62 025 | 62 025 | 100% | (15 762) | (0) | 634 | 21 165 | (1 698) | 972 | |
| DENTRESSANGLE MID AND LARGE CAP | 456 574 | 456 574 | 99.77% | (8 988) | 0 | 500 000 | (48 515) | 3 548 | 1 720 | |
| DENTRESSANGLE PARTICIPATIONS | 86 419 | 86 419 | 100% | (1 743) | 0 | 91 700 | (13) | (2 852) | - | |
| DENTRESSANGLE SMALL MID CAP 1 | 154 730 | 154 730 | 99.75% | (118 098) | 0 | 155 455 | 22 896 | 70 614 | 539 | |
| DI CIRNE HOLDING LTD | 16 488 | 16 488 | 100% | 544 | 0 | 657 054 Kmur | 304 382 Kmur | 13 676 Kmur | - | |
| FINANCIERE OGIC | 53 912 | 53 912 | 93% | - | (0) | 18 488 | 69 454 | 8 991 | 11 979 | 1 873 |
| GAIA 2 | 10 | 10 | 100% | 116 | 0 | 10 | (25) | (6) | - | |
| GAIA 4 | 10 | 10 | 100% | 6 | 0 | 10 | (9) | (3) | - | |
| GAIA 5 | 10 | 10 | 100% | 6 | 0 | 10 | (9) | (3) | - | |
| GAIA 6 | 1 | 1 | 100% | 20 | 0 | 1 | (15) | (4) | - | |
| HI INOV | 475 | 475 | 95% | 113 | 0 | - | - | - | - | |
| HLDI | 361 888 | 361 888 | 95% | 18 746 | 0 | 380 934 | 51 245 | 2 576 | 200 | |
| IDLH | 13 072 | 13 072 | 68% | 101 | 0 | 19 047 | (102) | (11) | - | |
| MINOGIC | 1 | 1 | 99% | 9 910 | 0 | 2 | (58) | (316) | - | |
| ND INVESTISSEMENTS | 11 393 | 11 393 | 100% | 343 073 | 0 | 60 | 47 521 | 13 165 | - | |
| TWINFIELD | 990 | 990 | 82.50% | 1 | 0 | 1 200 | 81 | 13 | - | |
| VM ND PARTICIPATION | 781 | 781 | 100% | (1 510) | 0 | 408 | 506 | 800 | - | |
| Autres | 1 748 | 1 640 | 15% | (502) | | | | | | |
| 1 226 593 | 1 226 485 | | | | | | | | | |

Dentressangle

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

(Exercice clos le 31 décembre 2023)

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2023)

Aux Associés
Dentressangle
30 B rue Sainte Hélène
69002 Lyon

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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 et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues ainsi que sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne l'évaluation des titres de participations.

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.

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

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

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

Autres informations

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

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

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

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

Fait à Neuilly-sur-Seine et Paris, le 25 juin 2024

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

RSM PARIS

 Jean-Christophe GEORGHIOU

 Paul VAILLANT

Jean-Christophe Georghiou

Paul Vaillant

DENTRESSANGLE SAS

Société par actions simplifiée au capital de 654.626.960 euros,
30 bis Rue Saint Helene 69002 LYON

COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2023



BILAN ACTIF

| | Brut | Amortissements | NET 2023 | NET 2022 |
|-------------------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| Concessions, brevets et droits similaires | 305 952 | (305 952) | | |
| TOTAL IMMOBILISATION INCORPORELLES | 305 952 | (305 952) | | |
| Agencements, aménagements construction | 585 000 | (48 473) | 536 527 | |
| Autres immobilisations corporelles | 6 738 616 | (2 285 279) | 4 453 336 | 3 720 839 |
| Immobilisations en cours | 24 735 | | 24 735 | 7 455 |
| Avances et acomptes | | | | 474 718 |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 7 348 350 | (2 333 752) | 5 014 598 | 4 203 012 |
| Titres de participations | 1 226 592 561 | (108 005) | 1 226 484 556 | 1 152 218 047 |
| Autres titres immobilisés | 53 685 861 | (10 995) | 53 674 866 | 45 376 029 |
| Prêts | 120 527 150 | | 120 527 150 | 95 984 229 |
| Autres immobilisations financières | 253 958 | | 253 958 | 237 388 |
| TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 1 401 059 529 | (119 000) | 1 400 940 530 | 1 293 815 692 |
| ACTIF IMMOBILISE | 1 408 713 832 | (2 758 704) | 1 405 955 128 | 1 298 018 705 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 234 724 | | 234 724 | 139 379 |
| Clients et comptes rattachés | 7 862 874 | | 7 862 874 | 1 617 477 |
| Autres créances | 543 541 631 | (18 495) | 543 523 136 | 536 583 621 |
| TOTAL CREANCES | 551 639 229 | (18 495) | 551 620 734 | 538 340 477 |
| Valeurs mobilières de placement | 3 883 339 | | 3 883 339 | 4 362 149 |
| Disponibilités | 755 223 | | 755 223 | 426 227 |
| Charges constatées d'avances | 508 382 | | 508 382 | 222 539 |
| TOTAL DISPONIBILITES ET DIVERS | 5 146 945 | | 5 146 945 | 5 010 915 |
| ACTIF CIRCULANT | 556 771 603 | (18 495) | 556 753 107 | 543 351 391 |
| TOTAL GENERAL | 1 965 500 005 | (2 777 199) | 1 962 722 806 | 1 841 370 096 |

BILAN PASSIF

| | NET 2023 | NET 2022 |
|--------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Capital social ou individuel | 654 626 960 | 654 626 960 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... | 36 185 938 | 36 185 938 |
| Réserve légale | 59 990 251 | 59 381 231 |
| Autres réserves | 675 280 157 | 675 196 842 |
| Report à nouveau | 304 494 351 | 305 050 491 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | 30 613 447 | 12 180 412 |
| TOTAL situation nette | 1 761 191 104 | 1 742 621 873 |
| Provisions réglementées | 104 | |
| CAPITAUX PROPRES | 1 761 191 208 | 1 742 621 873 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 43 315 651 | 31 433 976 |
| Emprunts et dettes financières divers | 147 647 281 | 64 712 017 |
| TOTAL dettes financières | 190 962 933 | 96 145 993 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 7 891 550 | 1 199 398 |
| Dettes fiscales et sociales | 1 776 855 | 731 906 |
| Autres dettes | 900 261 | 670 926 |
| DETTES | 201 531 598 | 98 748 223 |
| TOTAL GENERAL | 1 962 722 806 | 1 841 370 096 |

COMPTE DE RESULTAT

| | NET 2023 | NET 2022 |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Chiffres d'affaires nets | 6 991 684 | 6 110 712 |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges | 393 369 | 1 134 745 |
| Autres produits | 228 | 3 379 |
| Produits d'exploitation | 7 385 280 | 7 248 836 |
| Autres achats et charges externes | 11 245 685 | 10 542 615 |
| Impôts, taxes et versement assimilés | 347 975 | 207 815 |
| Salaires et traitements | 1 598 514 | 1 868 479 |
| Charges sociales | 597 299 | 901 172 |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | 403 540 | 253 897 |
| Autres charges d'exploitations | 195 020 | 163 496 |
| Charges d'exploitation | 14 388 034 | 13 937 475 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | (7 002 754) | (6 688 639) |
| Produits financiers de participations | 1 872 979 | 3 459 982 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | 1 485 663 | 6 732 362 |
| Autres intérêts et produits assimilés | 36 549 771 | 7 589 300 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | 354 404 | |
| Différences positives de change | 2 708 | 974 434 |
| Produits financiers | 40 265 524 | 18 756 079 |
| Intérêts et charges assimilées | 7 739 263 | 2 729 035 |
| Différences négatives de change | 103 814 | 710 743 |
| Charges financières | 7 843 077 | 3 439 779 |
| RESULTAT FINANCIER | 32 422 447 | 15 316 301 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | 25 419 694 | 8 627 661 |
| Produits exceptionnels sur opération en gestion | | 3 000 |
| Produits exceptionnels sur opération en capital | 86 791 567 | 488 613 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | | 117 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 85 485 083 | 431 460 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | 104 | |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | 1 306 380 | 60 036 |
| Impôt sur les bénéfices | (3 887 373) | (3 492 715) |
| BENEFICE (PERTE) | 30 613 447 | 12 180 412 |

Annexe aux comptes annuels

| | |
|-----------------------------------------------------------------------|----|
| I - REGLES ET METHODES COMPTABLES ET FAITS CARACTERISTIQUES. 8 | |
| 1 - Règles et méthodes comptables..... | 8 |
| 2 - Changements de méthode d'évaluation et de présentation..... | 9 |
| 3 - Faits marquants de l'exercice..... | 9 |
| 4 - Evènements postérieurs à la clôture..... | 9 |
| 5 - Consolidation..... | 9 |
| 6 - Intégration fiscale..... | 9 |
| II NOTES SUR LE BILAN..... 10 | |
| 1 - Les immobilisations corporelles et incorporelles..... | 10 |
| 2 - Les immobilisations financières..... | 11 |
| 3 - Détail des créances et des dettes..... | 12 |
| 4 - Les capitaux propres..... | 13 |
| 5 - Les provisions..... | 13 |
| 6 - Les charges et produits constatés d'avance..... | 13 |
| 7 - Les charges à payer et produits à recevoir..... | 13 |
| III NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT..... 14 | |
| 1 - Le chiffre d'affaires..... | 14 |
| 2 - Les produits et charges financières..... | 14 |
| 3 - Le résultat exceptionnel..... | 15 |
| 4 - La ventilation de l'impôt..... | 15 |
| 5 - La situation fiscale latente..... | 16 |
| 6 - Périmètre Intégration Fiscale..... | 16 |
| 1 - Entreprises liées..... | 17 |
| 2 - Effectif moyen..... | 17 |
| 3 - Les engagements financiers..... | 17 |
| 4 - Liste des filiales et participations..... | 18 |

Préambule

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

I - REGLES ET METHODES COMPTABLES ET FAITS CARACTERISTIQUES

1 - Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2023 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes comptables n°2014-03 et ultérieurs de l'Autorité des Normes Comptables Françaises homologués par l'arrêté du 4 novembre 2016 et à jour des différents règlements comptables à la date de l'établissement desdits comptes.

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

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

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

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

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

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

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

- Les immobilisations incorporelles et corporelles :

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

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

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

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

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

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

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

L'environnement économique, la volatilité des marchés et les risques climatiques ont été pris en considération par la Société dans les estimations de multiples comme dans les business plans et les différents taux d'actualisation utilisés à la fois pour les tests de valeur et le calcul des provisions.

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

Les créances et les dettes :

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

Les disponibilités :

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

Résultat exceptionnel :

Les produits et charges exceptionnels incluent les éléments qualifiés d'exceptionnels dans leur nature par le droit comptable. Lorsqu'une nature de charge ou de produit existe également dans la liste des éléments d'exploitation du PCG, ils ne sont classés en résultat exceptionnel que si leur montant et/ou leur fréquence n'est pas courante.

2 – Changements de méthode d'évaluation et de présentation

Néant.

3 - Faits marquants de l'exercice

La société a poursuivi sa stratégie d'investissements par des prises de participation via des fonds d'investissement, des actions et des obligations, notamment au travers de sa filiale Dentressangle Participations suite à l'acquisition du groupe Naturacare.

La société Dentressangle Développement et Hospitalité a été absorbée par TUP le 22/12/23 par la société Dentressangle.

4 – Evènements postérieurs à la clôture

La société DENTRESSANGLE a procédé à la signature d'un nouveau contrat de RCF en mars 2024. La ligne initialement de 450M€ a été majorée à 750M€ décomposé en deux tranches distinctes de 250M€ à échéance mars 2027 et 500M€ à échéance mars 2029.

5 – Consolidation

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

6 – Intégration fiscale

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

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

II NOTES SUR LE BILAN

1 – Les immobilisations corporelles et incorporelles

| (En milliers d'euros) | 31-déc.-22 | Valeurs Brutes | | Autres Flux | Amortissements et dépréciations | | 31-déc.-23 |
|----------------------------------------|--------------|----------------|--------------|----------------|------------------------------------|------------|--------------|
| | | Acquisitions | Sorties | | Dotations | Sorties | |
| Immobilisations Incorporelles | | | | | | | |
| Valeurs brutes | | | | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 306 | - | - | - | - | - | 306 |
| Amortissements et dépréciations | (306) | - | - | - | - | - | (306) |
| Valeurs nettes | - | - | - | - | - | - | - |
| Immobilisations corporelles | | | | | | | |
| Valeurs brutes | | | | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 2 449 | 37 | - | - | - | - | 2 487 |
| Agencements, aménagements construction | - | 110 | - | 475 | - | - | 585 |
| Immobilisations en cours | 7 | 17 | - | - | - | - | 25 |
| Installations générales agenc. aménag. | 567 | 93 | (375) | - | - | - | 285 |
| Matériel de transport | 1 429 | 611 | - | - | - | - | 2 040 |
| Matériel de bureau et informatique | 383 | 62 | (48) | - | - | - | 397 |
| Mobilier | 1 246 | 284 | - | - | - | - | 1 530 |
| Avance & acompte sur immo corporelles | 475 | - | - | (475) | - | - | - |
| Amortissements | | | | | | | |
| Agencements, aménagements construction | - | - | - | - | (48) | - | (48) |
| Installations générales agenc. aménag. | (534) | - | - | - | (8) | 375 | (167) |
| Matériel de transport | (775) | - | - | - | (176) | - | (950) |
| Matériel de bureau et informatique | (183) | - | - | - | (85) | 48 | (220) |
| Mobilier | (861) | - | - | - | (87) | - | (948) |
| Valeurs nettes | 4 203 | 1 214 | (423) | - | (404) | 423 | 5 015 |

2 - Les immobilisations financières

2.1 Immobilisations financières brutes

| Valeurs brutes (en K€) | 31-déc.-22 | Acquisitions | Transferts | Cessions | 31-déc.-23 |
|------------------------------------------|------------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Titres de participation | 1 152 316 | 171 808 | (12 046) | (85 485) | 1 226 593 |
| Titres immobilisés | 45 741 | 8 157 | (213) | - | 53 685 |
| Prêts | 95 984 | 99 568 | (75 025) | - | 120 527 |
| Autres immobilisations financières | 237 | 46 | (29) | - | 254 |
| TOTAL Immobilisations financières | 1 294 279 | 279 579 | (87 313) | (85 485) | 1 401 059 |

- **Les titres de participation** sont représentés principalement par les participations dans HLDI, DMLC, DSMC 1, DIL et Dentressangle Participations.
 - Les transferts concernent principalement la liquidation par TUP de la société Dentressangle Développement et Hospitalité (12M€)
 - Les acquisitions sont principalement composées de l'augmentation de capital de Dentressangle Participations pour 86.4M€
 - A noter également l'acquisition des titres FINACARE pour 85.3M€ qui ont ensuite fait l'objet d'une cession en interne pour une valeur identique au profit de DENTRESSANGLE PARTICIPATIONS
- **Les prêts** sont composés des prêts accordés et remboursés aux sociétés du groupe.
- **Les titres immobilisés** correspondent essentiellement à des parts dans des FCPI ou SLP.
 - Les acquisitions concernent des appels de fonds complémentaires dans la SLP HI INOV EVERGREEN pour un montant total de 3,6 M€ ainsi que des premiers appels de fonds de la SLP HI INOV 3 pour 4.5M€.

2.2 Provisions pour dépréciation Immobilisations financières

| Provisions pour dépréciation (en K€) | 31-déc.-22 | Dotations | Reprises | Autres | 31-déc.-23 |
|------------------------------------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|
| Titres de participation | 98 | - | - | 10 | 108 |
| Titres immobilisés | 365 | - | 354 | - | 11 |
| Autres immo financières | - | - | - | - | - |
| TOTAL Prov. dep. immo financières | 463 | - | 354 | 10 | 119 |

3 - Détail des créances et des dettes

| | Total créances | A moins d'un an | A plus d'un an et moins de cinq ans | A plus de cinq ans |
|-----------------------------|----------------|-----------------|-------------------------------------|--------------------|
| Créances clients | 7 863 | 7 863 | - | - |
| Créances fiscales | 2 261 | 2 261 | - | - |
| Groupes et associés | 541 261 | 541 261 | - | - |
| Créance intégration fiscale | - | - | - | - |
| Autres créances | 235 | 235 | - | - |
| TOTAL Créances | 551 620 | 551 620 | - | - |

| | Total dettes | A moins d'un an | A plus d'un an et moins de cinq ans | A plus de cinq ans |
|---------------------------------------------|----------------|-----------------|-------------------------------------|--------------------|
| Emprunt et dettes auprès des ets de crédits | 43 316 | 16 316 | 27 000 | - |
| Emprunt et dette financières divers | - | - | - | - |
| Groupes et associés | 147 647 | 147 647 | - | - |
| Dettes fournisseurs | 7 892 | 7 892 | - | - |
| Dettes sur immobilisations | - | - | - | - |
| Dettes sociales et fiscales | 1 777 | 1 777 | - | - |
| Autres dettes | 900 | 900 | - | - |
| TOTAL Dettes | 201 532 | 174 532 | 27 000 | - |

| (en K€) | 2023 | 2022 |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| Clients et comptes rattachés | 7 209 | 1 452 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | (6 182) | 84 |
| Comptes courants Débiteurs / Créditeurs | 393 619 | 469 100 |
| TOTAL Créances et dettes liées | 394 646 | 470 636 |

4 - Les capitaux propres

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

| Description (en K€) | 31-déc.-22 | Affectation résultat | Dividendes | Autres opérations | Résultat 2023 | 31-déc.-23 |
|------------------------------------|------------------|-------------------------|-----------------|----------------------|------------------|------------------|
| Capital | 654 627 | - | - | - | - | 654 627 |
| Prime d'émission | 36 186 | - | - | - | - | 36 186 |
| Réserve légale | 59 381 | 609 | - | - | - | 59 990 |
| Réserves spéciales œuvres d'art | 877 | 83 | - | - | - | 960 |
| Autres réserves | 674 320 | - | - | - | - | 674 320 |
| Report à nouveau | 305 050 | (556) | - | - | - | 304 494 |
| Résultat de l'exercice | 12 180 | (136) | (12 044) | - | 30 613 | 30 613 |
| Provisions réglementées | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 1 742 622 | - | (12 044) | - | 30 613 | 1 761 191 |

5 - Les provisions

Néant.

6 - Les charges et produits constatés d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 508 K€ et représentent des charges d'exploitation pour 444k€ et des charges financières pour 64k€.

7 - Les charges à payer et produits à recevoir

Les charges à payer de 8 014 K€ sont constituées principalement pour 6 523 K€ de dettes fournisseurs, pour 339 K€ de dettes sociales et fiscales, pour 263 K€ d'intérêts courus sur dettes financières et pour 889 K€ de charges diverses.

Les produits à recevoir de (7 170 K€) sont constitués principalement de factures à établir (7 110 K€), d'intérêts courus (27 K€) sur les comptes courants et titres immobilisés et des intérêts à recevoir sur placements (33 K€)

III NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

1 - Le chiffre d'affaires

| (en K€) | 2023 | 2022 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Chiffres d'affaires France | 6 992 | 6 111 |
| Export/CEE | | |
| TOTAL Chiffres d'affaires | 6 992 | 6 111 |

| (en K€) | 2023 | 2022 |
|---------------------------------------------|------------|--------------|
| Transfert de charges | 393 | 1 135 |
| Autres Produits | 0 | 3 |
| TOTAL Autres Produits d'exploitation | 394 | 1 138 |

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

2 - Les produits et charges financières

| (en K€) | 2023 | 2022 |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Dividendes | 1 873 | 3 460 |
| Produits de placements | 233 | 73 |
| Intérêts des comptes courants et prêts | 25 673 | 7 516 |
| Revenus des titres et créances immobilisés | 1 486 | 6 732 |
| Reprise pour dépréciations sur titres immobilisés | 354 | - |
| Gain de Change | 3 | 974 |
| Bonis de confusion de patrimoine | 10 643 | - |
| Produits financiers | 40 266 | 18 756 |
| Intérêts bancaires et charges financières diverses | (4 019) | (2 104) |
| Intérêts des comptes courants | (3 720) | (625) |
| Dotations aux provisions pour dépréciation sur titres immobilisés | - | - |
| Perte de change | (104) | (711) |
| Charges financières | (7 842) | (3 440) |
| TOTAL Résultat financier | 32 423 | 15 316 |

Le boni de confusion est issu de la TUP avec la société Dentressangle Développement et Hospitalité (DDH) intervenue en 2023.

3 - Le résultat exceptionnel

| (en K€) | 2023 | 2022 |
|------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|
| Produits exceptionnels | | |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | - | 3 |
| Produits exceptionnels sur opération en capital | 86 792 | 489 |
| Total des produits exceptionnels | 86 792 | 492 |
| Charges exceptionnelles | | |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | (85 485) | (431) |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | (0) | - |
| Total des charges exceptionnelles | (85 485) | (432) |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | 1 306 | 60 |

Les produits et charges exceptionnels concernent principalement des cessions d'immobilisations financières, dont une cession interne au groupe pour 85M€ en 2023.

4 - La ventilation de l'impôt

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

| (en K€) | Résultat avant impôt | Impôts dû | Résultat après impôt |
|---------------------------|----------------------|-----------|----------------------|
| Résultat courant | 25 420 | | 25 420 |
| Résultat exceptionnel | 1 306 | | 1 306 |
| Résultat comptable | 26 726 | | 26 726 |

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

| (en K€) | Résultat après impôts de la société | Produit généré par l'intégration fiscale | Résultat après impôts |
|--------------|-------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------|
| Total | 26 726 | 3 887 | 30 613 |

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

5 - La situation fiscale latente

Le déficit fiscal reportable de l'intégration fiscale (dont la société Dentressangle est la société mère) s'élève à 17.4 M€ au 31 décembre 2023.

Le déficit fiscal reportable de la société Dentressangle, comme si elle était imposée séparément, s'élève à 0€ au 31 décembre 2023 contre 5.1 M€ au 31 décembre 2022.

6 - Périmètre Intégration Fiscale

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

1 - Entreprises liées

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

2 - Effectif moyen

L'effectif moyen est de 9 personnes au sein de la société DENTRESSANGLE SAS.

3 - Les engagements financiers

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

La société a souscrit des engagements dans les fonds HI INOV 1, HI INOV EVERGREEN, CVC CAPITAL PARTNERS et HI INOV 3 pour un montant total de 121 M€ Les montants appelés sur ces engagements s'élèvent à 68 M€.

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

Prêts BPI : un prêt a été souscrit auprès de la BPI : 10M€ sur une durée de 2 ans à compter du 31/01/2022. Capitaux restant dû au 31.12.2023 : 1.3 M€.

Le 20/03/24, la société a signé un nouveau contrat de crédit revolving (annulant les conditions en place au 31/12/23) portant sur deux lignes pour un montant total de 750M€ avec des échéances à 3 et 5 ans.

La ligne RCF en place au 31/12/23 était d'un montant maximum de 450M€ dont 27M€ étaient utilisés.

4 – Liste des filiales et participations

| | Participation K€ Valeur Brute | Participation K€ Valeur Nette | % de déten- tion | Prêts et avances consentis | Cautions et avals donnés | Capital K€ | Autres Capitaux Propres K€ | Résultat K€ | Chiffre d'affaires K€ | Dividendes K€ |
|-------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------|----------------------------------|--------------------------------|-----------------|-------------------------------------|----------------|-----------------------------|------------------|
| ALCINOUS | 10 | 10 | 100% | 6 | 0 | 10 | (9) | (3) | - | - |
| ALPHA 1 | 10 | 10 | 100% | (150) | (0) | 10 | 228 | (2) | - | - |
| ALPHA 2 | 10 | 10 | 100% | 166 | (0) | 10 | 135 | (21) | - | - |
| ALPHA 4 | 10 | 10 | 100% | (152) | 0 | 10 | 187 | 22 | - | - |
| ALPHA 5 | 10 | 10 | 100% | (7) | 0 | 10 | 3 | (3) | - | - |
| ALPHA 8 | 2 475 | 2 475 | 100% | 485 | 0 | 2 500 | 138 | 123 | - | - |
| ALPHA 10 | 10 | 10 | 100% | (53) | 0 | 10 | 48 | (0) | - | - |
| ALPHA 16 | 10 | 10 | 100% | 13 | 0 | 10 | (15) | 3 | - | - |
| ALPHA 19 | - | 0 | 100% | - | 0 | 100 | (17) | (84) | - | - |
| ALPHA 21 | 10 | 10 | 100% | 6 | 0 | 10 | (10) | (3) | - | - |
| ALPHA 9 | 10 | 10 | 100% | (4) | 0 | 10 | (2) | (3) | - | - |
| ALPHA 23 | 10 | 10 | 100% | - | 0 | 10 | (5) | (4) | - | - |
| ALPHA 24 | 10 | 10 | 100% | - | 0 | 10 | - | (5) | - | - |
| AM MOTORS | 331 | 331 | 100% | 123 | 0 | 320 | (243) | (53) | 17 | - |
| ASCANA | 430 | 430 | 75% | 23 | 0 | 570 | (15) | (5) | - | - |
| CUZIEU GESTION | 10 | 10 | 100% | 138 | - | 10 | 1 589 | 347 | 3 365 | - |
| DENTRESSANGLE CAPITAL | 10 | 10 | 100% | 1 890 | 0 | 10 | (1 048) | 422 | - | - |
| DENTRESSANGLE CORPORATE | 10 | 10 | 100% | 1 695 | 0 | 10 | (457) | 47 | 1 635 | - |
| DENTRESSANGLE FONCIERE IMMOBILIERE | 2 691 | 2 691 | 100% | 160 612 | 0 | 332 | 17 019 | 502 | 1 062 | - |
| DENTRESSANGLE IMMOBILIER LOGISTIQUE | 62 025 | 62 025 | 100% | (15 762) | (0) | 634 | 21 165 | (1 698) | 972 | - |
| DENTRESSANGLE MID AND LARGE CAP | 456 574 | 456 574 | 99.77% | (8 988) | 0 | 500 000 | (6 502) | 3 548 | 3 393 | - |
| DENTRESSANGLE PARTICIPATIONS | 86 419 | 86 419 | 100% | (1 743) | 0 | 91 700 | (13) | (2 852) | - | - |
| DENTRESSANGLE SMALL MID CAP 1 | 154 730 | 154 730 | 99.75% | (118 098) | 0 | 155 455 | 22 896 | 70 614 | 539 | - |
| DI CIRNE HOLDING LTD | 16 488 | 16 488 | 100% | 544 | 0 | 657 054 Kmur | 304 382 Kmur | 13 676 Kmur | - | - |
| FINANCIERE OGIC | 53 912 | 53 912 | 93% | - | (0) | 18 488 | 69 454 | 8 991 | 11 979 | 1 873 |
| GAIA 2 | 10 | 10 | 100% | 116 | 0 | 10 | (25) | (6) | - | - |
| GAIA 4 | 10 | 10 | 100% | 6 | 0 | 10 | (9) | (3) | - | - |
| GAIA 5 | 10 | 10 | 100% | 6 | 0 | 10 | (9) | (3) | - | - |
| GAIA 6 | 1 | 1 | 100% | 20 | 0 | 1 | (15) | (4) | - | - |
| HI INOV | 475 | 475 | 95% | 113 | 0 | - | - | - | - | - |
| HLDI | 361 888 | 361 888 | 95% | 18 746 | 0 | 380 934 | 51 245 | 2 576 | 200 | - |
| IDLH | 13 072 | 13 072 | 68% | 101 | 0 | 19 047 | (102) | (11) | - | - |
| MINOGIC | 1 | 1 | 99% | 9 910 | 0 | 2 | (58) | (316) | - | - |
| ND INVESTISSEMENTS | 11 393 | 11 393 | 100% | 343 073 | 0 | 60 | 47 521 | 13 165 | - | - |
| TWINFIELD | 990 | 990 | 82.50% | 1 | 0 | 1 200 | 81 | 13 | - | - |
| VM ND PARTICIPATION | 781 | 781 | 100% | (1 510) | 0 | 408 | 506 | 800 | - | - |
| Autres | 1 748 | 1 640 | 15% | (502) | - | - | - | - | - | - |
| 1 226 593 | 1 226 485 | | | | | | | | | |