

|                                  |
|----------------------------------|
| RCS : EVRY<br>Code greffe : 7801 |
|----------------------------------|

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

|                                                                                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Numéro de gestion : 2008 B 00713<br>Numéro SIREN : 482 899 184<br>Nom ou dénomination : SMP |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|

Ce dépôt a été enregistré le 04/08/2022 sous le numéro de dépôt 13852

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

.../...

**DEUXIEME DECISION (AFFECTATION DU RESULTAT)**

L'Associée Unique décide d'affecter le résultat déficitaire de l'exercice clos le 31 décembre 2021, soit 1.424.394,48 € au compte report à nouveau, lequel serait ainsi porté à la somme de 1.122.864,11 €.

Compte tenu de l'affectation proposée ci-dessus, les capitaux propres de la Société s'élèvent à 28.194.332,38 € répartis ainsi qu'il suit :

|                         |                        |
|-------------------------|------------------------|
| Capital social          | 3 976 991,00 €         |
| Réserve légale.         | 397 699,00 €           |
| Autres réserves         | 22 606 488,16 €        |
| Report à nouveau.       | 1.122.864,11 €         |
| Provisions réglementées | 90.290,11 €            |
| <b>Capitaux propres</b> | <b>28.194.332,38 €</b> |

.../...

**L'Associée Unique décide d'adopter cette décision.**

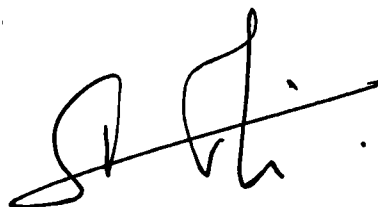
.../...

**QUATRIEME DECISION (POUVOIRS)**

L'Associée Unique donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités de droit.

**L'Associée Unique décide d'adopter cette décision.**

.../...



Extrait certifié conforme à l'original par Monsieur Bernard PLE, Directeur Général



**KPMG AUDIT IS SAS**  
Tour EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex

*SMP*

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

Exercice clos le 31 décembre 2021  
**SMP**

**17 Avenue du Québec - 91140 VILLEBON SUR YVETTE**

KPMG AUDIT IS SAS  
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").

SAS  
Société de commissariat aux comptes  
Siège social : Tour EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex  
512802653 RCS NANTERRE



KPMG AUDIT IS SAS  
Tour EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex

## **SMP**

17 Avenue du Québec - 91140 VILLEBON SUR YVETTE

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

Exercice clos le 31 décembre 2021

À l'associé unique de la société SMP,

#### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SMP 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 1er 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.

KPMG AUDIT IS SAS  
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").

SAS  
Société de commissariat aux comptes  
Siège social : Tour EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex  
512802653 RCS NANTERRE

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.

SMP procède tous les ans à des tests de valorisation de ses titres de participation et malis techniques, qui représentent un montant net de 33,2 millions d'euros au 31 décembre 2021, selon la méthode décrite dans la note « Immobilisations financières » du chapitre « Actif immobilisé & Amortissements » de l'annexe. Nos travaux d'appréciation de ces évaluations ne nous ont pas conduits à relever d'éléments susceptibles de remettre en cause le caractère raisonnable des hypothèses retenues et des chiffrages qui en résultent.

### **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 l'associé unique.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

### **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

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

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

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

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

Paris La Défense, le 17 juin 2022

KPMG AUDIT IS SAS



Stéphanie MILLET

Associée

**SMP S.A.S.**

**17 AVENUE DU QUEBEC  
91140 VILLEBON SUR YVETTE**

---

**ETATS FINANCIERS ARRETES  
AU 31 DECEMBRE 2021**

|  |                                       |  |
|--|---------------------------------------|--|
|  | <b>SMP</b>                            |  |
|  | <b>Etats financiers au 31/12/2021</b> |  |

|                 |
|-----------------|
| <b>SOMMAIRE</b> |
|-----------------|

|                                                 | <u>Pages</u>      |
|-------------------------------------------------|-------------------|
| <b>1 – ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2021</b> | <b>1 à 6</b>      |
| . Bilan                                         | 1 & 2             |
| . Compte de Résultat                            | 3 & 4             |
| . Tableau de Financement                        | 5                 |
| . Variation du Fonds de Roulement               | 6                 |
| <br><b>2 – ANNEXE</b>                           | <br><b>7 à 21</b> |

\*

\*      \*

## Bilan actif

| BILAN-ACTIF                                     | Exercice N        |                  | Exercice N-1      |                   |
|-------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|                                                 | Brut              | Amortissements   | Net               | Net               |
| Capital souscrit non appelé                     |                   |                  |                   |                   |
| Frais d'établissement                           |                   |                  |                   |                   |
| Frais de développement                          |                   |                  |                   |                   |
| Concessions, brevets et droits similaires       |                   |                  |                   |                   |
| Fonds commercial                                |                   |                  |                   |                   |
| Autres immobilisations incorporelles            |                   |                  |                   |                   |
| Avances sur immos incorporelles                 |                   |                  |                   |                   |
| <b>TOTAL Immobilisations incorporelles</b>      |                   |                  |                   |                   |
| Terrains                                        |                   |                  |                   |                   |
| Constructions                                   |                   |                  |                   |                   |
| Installations techniques, matériel              |                   |                  |                   |                   |
| Autres immobilisations corporelles              | 7 877             | 5 697            | 2 180             | 2 073             |
| Immobilisations en cours                        |                   |                  |                   |                   |
| Avances et acomptes                             |                   |                  |                   |                   |
| <b>TOTAL Immobilisations corporelles</b>        | <b>7 877</b>      | <b>5 697</b>     | <b>2 180</b>      | <b>2 073</b>      |
| Participations évaluées méthode meq             |                   |                  |                   |                   |
| Autres participations                           | 20 792 822        | 6 176 012        | 14 616 810        | 15 788 810        |
| Créances rattachées à des participations        |                   |                  |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                       |                   |                  |                   |                   |
| Prêts                                           |                   |                  |                   |                   |
| Autres immobilisations financières              | 22 227 449        | 3 686 988        | 18 540 461        | 18 971 461        |
| <b>TOTAL Immobilisations financières</b>        | <b>43 020 271</b> | <b>9 863 000</b> | <b>33 157 271</b> | <b>34 760 271</b> |
| <b>Total Actif Immobilisé</b>                   | <b>43 028 148</b> | <b>9 868 697</b> | <b>33 159 451</b> | <b>34 762 344</b> |
| Matières premières, approvisionnements          |                   |                  |                   |                   |
| En cours de production de biens                 |                   |                  |                   |                   |
| En cours de production de services              |                   |                  |                   |                   |
| Produits intermédiaires et finis                |                   |                  |                   |                   |
| Marchandises                                    |                   |                  |                   |                   |
| <b>TOTAL Stock</b>                              |                   |                  |                   |                   |
| <b>Avances et acomptes versés sur commandes</b> |                   |                  |                   |                   |
| Clients et comptes rattachés                    | 51 189            |                  | 51 189            | 65 263            |
| Autres créances                                 | 3 439 848         |                  | 3 439 848         | 4 106 374         |
| Capital souscrit et appelé, non versé           |                   |                  |                   |                   |
| <b>TOTAL Créances</b>                           | <b>3 491 037</b>  |                  | <b>3 491 037</b>  | <b>4 171 637</b>  |
| Valeurs mobilières de placement                 |                   |                  |                   |                   |
| (dont actions propres : )                       |                   |                  |                   |                   |
| Disponibilités                                  |                   |                  |                   |                   |
| <b>TOTAL Disponibilités</b>                     |                   |                  |                   |                   |
| <b>Charges constatées d'avance</b>              | <b>444</b>        |                  | <b>444</b>        | <b>623</b>        |
| <b>TOTAL Actif circulant</b>                    | <b>3 491 480</b>  |                  | <b>3 491 480</b>  | <b>4 172 260</b>  |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler             |                   |                  |                   |                   |
| Primes de remboursement des obligations         |                   |                  |                   |                   |
| Écarts de conversion actif                      |                   |                  |                   |                   |
| <b>Total Général</b>                            | <b>46 519 628</b> | <b>9 868 697</b> | <b>36 650 931</b> | <b>38 934 604</b> |

**1 - ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31/12/2021**

## Bilan passif

| BILAN-PASSIF                                                            | Exercice N        | Exercice N-1      |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capital social ou individuel (dont versé : )                            | 3 976 991         | 3 976 991         |
| Frais d'établissement                                                   |                   |                   |
| Capital souscrit non appelé (dont écart d'équivalence : )               |                   |                   |
| Réserve légale                                                          | 397 699           | 397 699           |
| Réserves statutaires ou contractuelles                                  |                   |                   |
| Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours : ) |                   |                   |
| Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : )  | 22 606 488        | 22 606 488        |
| <b>TOTAL Réserves</b>                                                   | <b>26 981 178</b> | <b>26 981 178</b> |
| Report à nouveau                                                        | 2 547 259         | 3 270 913         |
| <b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                       | <b>-1 424 394</b> | <b>-723 655</b>   |
| Subventions d'investissement                                            |                   |                   |
| Provisions réglementées                                                 | 90 290            | 76 064            |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>                                       | <b>28 194 332</b> | <b>29 604 501</b> |
| Produit des émissions de titres participatifs                           |                   |                   |
| Avances conditionnées                                                   |                   |                   |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)</b>                                  |                   |                   |
| Provisions pour risques                                                 |                   |                   |
| Provisions pour charges                                                 |                   |                   |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)</b>                   |                   |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                                      |                   |                   |
| Autres emprunts obligataires                                            |                   |                   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit                  | 7 811 597         | 8 621 923         |
| Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs : )  |                   |                   |
| <b>TOTAL Dettes financières</b>                                         | <b>7 811 597</b>  | <b>8 621 923</b>  |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                        |                   |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                | 263 053           | 189 129           |
| Dettes fiscales et sociales                                             | 187 687           | 149 908           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                         |                   |                   |
| Autres dettes                                                           | 194 262           | 369 144           |
| <b>TOTAL Dettes d'exploitation</b>                                      | <b>645 002</b>    | <b>708 180</b>    |
| Produits constatés d'avance                                             |                   |                   |
| <b>TOTAL DETTES (IV)</b>                                                | <b>8 456 599</b>  | <b>9 330 103</b>  |
| Ecart de conversion passif                                              |                   |                   |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL - PASSIF (I à V)</b>                                   | <b>36 650 931</b> | <b>38 934 604</b> |

## Compte de résultat

| COMPTE DE RESULTAT                                                                     |                     | Exercice N                                         |             |            | Exercice N-1 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------|-------------|------------|--------------|
|                                                                                        |                     | France                                             | Exportation | Total      |              |
| Ventes de marchandises                                                                 |                     | 182                                                |             | 182        | 3 238        |
| Production vendue biens                                                                |                     |                                                    |             |            |              |
| Production vendue services                                                             |                     | 1 268 238                                          |             | 1 268 238  | 1 247 424    |
| Chiffres d'affaires nets                                                               |                     | 1 268 421                                          |             | 1 268 421  | 1 250 662    |
| Production stockée                                                                     |                     |                                                    |             |            |              |
| Production immobilisée                                                                 |                     |                                                    |             |            |              |
| Subventions d'exploitation                                                             |                     |                                                    |             |            |              |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges                       |                     |                                                    |             |            |              |
| Autres produits                                                                        |                     |                                                    |             | 983        | 9            |
| Total des produits d'exploitation                                                      |                     |                                                    |             | 1 269 404  | 1 250 671    |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                                    |                     |                                                    |             | 55         | 3 238        |
| Variation de stock (marchandises)                                                      |                     |                                                    |             |            |              |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) |                     |                                                    |             | 9 432      | 8 305        |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                          |                     |                                                    |             |            |              |
| Autres achats et charges externes                                                      |                     |                                                    |             | 642 627    | 756 959      |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                                  |                     |                                                    |             | 14 219     | 14 827       |
| Salaires et traitements                                                                |                     |                                                    |             | 387 963    | 313 022      |
| Charges sociales                                                                       |                     |                                                    |             | 167 409    | 121 101      |
| Dotations d'exploitation                                                               | sur immobilisations | Dotations aux amortissements                       |             | 983        | 652          |
|                                                                                        |                     | Dotations aux provisions                           |             |            |              |
|                                                                                        |                     | Sur actif circulant : dotations aux provisions     |             |            |              |
|                                                                                        |                     | Pour risques et charges : dotations aux provisions |             |            |              |
| Autres charges                                                                         |                     |                                                    |             | 3          | 5            |
| Total des charges d'exploitation                                                       |                     |                                                    |             | 1 222 690  | 1 218 108    |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION                                                                |                     |                                                    |             | 46 714     | 32 563       |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                                                  |                     |                                                    |             | 723        |              |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                                                  |                     |                                                    |             |            | 4 384        |
| Produits financiers de participations                                                  |                     |                                                    |             | 252 526    | 115          |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé               |                     |                                                    |             |            |              |
| En cours de production de services                                                     |                     |                                                    |             | 5 472      | 7 484        |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                                       |                     |                                                    |             |            | 4 084 988    |
| Différences positives de change                                                        |                     |                                                    |             |            |              |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                          |                     |                                                    |             |            |              |
| Total des produits financiers                                                          |                     |                                                    |             | 257 998    | 4 092 587    |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                                 |                     |                                                    |             | 1 603 000  | 4 630 988    |
| Intérêts et charges assimilées                                                         |                     |                                                    |             | 112 604    | 21 923       |
| Différences négatives de change                                                        |                     |                                                    |             |            |              |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                         |                     |                                                    |             |            |              |
| Total des charges financières                                                          |                     |                                                    |             | 1 715 604  | 4 652 911    |
| RÉSULTAT FINANCIER                                                                     |                     |                                                    |             | -1 457 605 | -560 323     |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS                                                          |                     |                                                    |             | -1 410 168 | -532 144     |

### Compte de résultat (suite)

| COMPTE DE RESULTAT (suite)                                        | Exercice N        | Exercice N-1     |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                  |                   |                  |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                  |                   |                  |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                  |                   |                  |
| <b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>                     |                   |                  |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                 |                   |                  |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                 |                   |                  |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions        | 14 226            | 16 248           |
| <b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>                   | <b>14 226</b>     | <b>16 248</b>    |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)</b>                          | <b>-14 226</b>    | <b>-16 248</b>   |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise          |                   |                  |
| Impôts sur les bénéfices                                          |                   | 175 263          |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>                     | <b>1 528 125</b>  | <b>5 343 259</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>           | <b>2 952 520</b>  | <b>6 066 913</b> |
| <b>BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b> | <b>-1 424 394</b> | <b>-723 655</b>  |

**TABLEAU DE FINANCEMENT**  
**EXERCICE 2021**

|                                                     | <u>31/12/2021</u>       | <u>31/12/2020</u>       |
|-----------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>A - RESSOURCES DE FINANCEMENT</b>                |                         |                         |
| - <i>Capacité d'Autofinancement</i>                 |                         |                         |
| . Résultat de l'Exercice                            | (1.424.394)             | (723.655)               |
| . Dotations aux amortissements                      | 983                     | 652                     |
| . Dotation aux provisions                           | 1.617.226               | 4.647.236               |
| . Reprise de provisions                             | -                       |                         |
|                                                     |                         | (4.084.988)             |
| . Plus ou moins-value de cession                    |                         |                         |
|                                                     | <hr/> 193.815           | <hr/> (160.755)         |
| - <i>Augmentation des capitaux permanents</i>       |                         |                         |
| . Centralisation trésorerie groupe                  | 909.564                 | 1.660.952               |
| . Emprunt                                           | 1.226                   | 8.621.923               |
| - <i>Prix de cession des immobilisations cédées</i> | -                       |                         |
|                                                     | <hr/> 910.790           | <hr/> 10.282.875        |
| <b>Total des ressources</b>                         | <b>1.104.605</b>        | <b>10.122.120</b>       |
| <br><b>B - EMPLOIS FIXES</b>                        |                         |                         |
| - <i>Investissements de l'exercice</i>              |                         |                         |
| . Acquisition d'immobilisations                     | 1.090                   | 10.637.721              |
| . Prêts accordés                                    |                         |                         |
|                                                     | <hr/> 1.090             | <hr/>                   |
| - Prêt des filiales                                 |                         |                         |
| - <i>Centralisation trésorerie groupe</i>           |                         |                         |
| - <i>Remboursement d'emprunt aux filiales</i>       | 811.552                 |                         |
| - <i>Dividendes versés</i>                          |                         |                         |
|                                                     | <hr/> 812.642           | <hr/> 10.637.721        |
| <b>Total des emplois</b>                            | <b>812.642</b>          | <b>10.637.721</b>       |
| <br><b><u>VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT</u></b>   | <b><u>(291.963)</u></b> | <b><u>(515.601)</u></b> |

**VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT**  
**EXERCICE 2021**

|                             | <u>31/12/2021</u> | <u>31/12/2020</u> | <u>VARIATION</u> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| . Actif Circulant (*)       | 372.317           | 139.147           | (233.170)        |
| . Dettes à Court Terme (**) | 645.003           | 703.796           | 58.793           |
| <b>Fonds de roulement</b>   | <b>(272.686)</b>  | <b>(564.649)</b>  | <b>(291.963)</b> |

**VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT**                      **(291.963)**

**(\*) Actif circulant à court terme**

|                        |                |                |
|------------------------|----------------|----------------|
| . Total au bilan       | 3.491.480      | 4.172.260      |
| . Créances financières | (3.119.163)    | (4.033.113)    |
|                        | <b>372.317</b> | <b>139.147</b> |

**(\*\*) Dettes à court terme**

|                      |                |                |
|----------------------|----------------|----------------|
| . Total au bilan     | 8.456.599      | 9.330.103      |
| . Dettes financières | (7.811.596)    | (8.626.307)    |
|                      | <b>645.003</b> | <b>703.796</b> |

## **2 - ANNEXES**

**ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT**  
**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021**

|                                                            | <u>Pages</u> |
|------------------------------------------------------------|--------------|
| . Règles & méthodes comptables                             | 7            |
| . Eléments particuliers de l'exercice                      | 7 & 8        |
| . Actif immobilisé & amortissements                        | 8 & 9        |
| . Actif circulant & dettes                                 | 10           |
| . Etat des créances et des dettes                          | 11           |
| . Eléments sur les postes concernant les entreprises liées | 12           |
| . Capitaux propres                                         | 12           |
| . Etat des provisions                                      | 13           |
| . Charges à payer                                          | 14           |
| . Effets de commerce                                       | N.A.         |
| . Chiffre d'affaires                                       | 14           |
| . Etat des produits et charges exceptionnels               | 15           |
| . Rémunérations des dirigeants                             | 15           |
| . Engagement de retraite et charges de personnel           | 15           |
| . Ventilation de l'impôt sur les bénéfices                 | 16           |
| . Résultat hors évaluations fiscales dérogatoires          | N.A.         |
| . Accroissements et allègements de la dette future d'impôt | 17           |
| . Engagements financiers                                   | 17 & 18      |
| . Instruments financiers                                   | N.A.         |
| . Engagements en matière de crédit-bail                    | N.A.         |
| . Liste des filiales et participations                     | 19 à 21      |

N.A. : Non Applicable

### **REGLES & METHODES COMPTABLES**

Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au plan Comptable Général, règlement modifié par les règlements 2015-06 et 2016.07 homologués par arrêtés ministériels des 4 décembre 2015 et 26 décembre 2016.

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

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

La règle d'évaluation utilisée pour établir ces comptes est celle des coûts historiques. L'article 745-5 modifié du PCG dispose que le mali technique doit faire l'objet d'une affectation comptable au bilan de la société absorbante, c'est-à-dire être comptabilisé dans des sous-comptes spécifiques par catégorie d'actifs apportés identifiables auxquels il se rattache.

La modification de la règle de comptabilisation du mali technique pour les exercices ouverts à partir du 1er janvier 2016 a engendré un reclassement des immobilisations incorporelles vers les immobilisations financières.

En vertu de l'article L.233-17 du code de commerce, la société SMP est exemptée de l'obligation d'établissement des comptes consolidés.

Les comptes de la société sont consolidés par la méthode de l'intégration globale par la société LA POSTE sise 9 rue du Colonel Pierre Avia 75015 Paris, au capital de 3 800 000 000 €.

Les comptes consolidés de LA POSTE sont établis en conformité avec les articles L.233-16 à L.233-28 du code de commerce.

### **ELEMENTS PARTICULIER DE L'EXERCICE**

#### **Crise sanitaire et économique**

La crise sanitaire liée au virus Covid-19 n'étant pas terminée, la société continue de prendre l'ensemble des mesures nécessaires à la continuité de l'activité tout en privilégiant la santé de ses collaborateurs et le respect des mesures gouvernementales. La direction n'a pas constaté d'impact significatif qui pourrait mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation.

#### **Evénements post-clôture**

Il n'y a pas d'éléments particuliers.

### ACTIF IMMOBILISE & AMORTISSEMENTS

|                              | <u>Immobilisations</u><br><u>Incorporelles</u> | <u>Immobilisations</u><br><u>Corporelles</u> | <u>Immobilisations</u><br><u>Financières</u> |
|------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| . A` nouveau 01 Janvier 2021 | -                                              | 6.787                                        | 43.020.271                                   |
| . Augmentations              |                                                | 1.090                                        |                                              |
| . Diminutions                |                                                |                                              |                                              |
| . Au 31 décembre 2021        | -                                              | <b>7.877</b>                                 | <b>43.020.271</b>                            |

#### IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les dépréciations des immobilisations corporelles ont été constatées sous forme d'amortissement calculé selon les modes et durées suivants :

|                                  | Durée de Vie  | Mode     |
|----------------------------------|---------------|----------|
| . Mobilier et matériel de bureau | 2 & 10 ans    | Linéaire |
| . Matériel informatique          | 1 - 2 - 3 ans | Linéaire |

Le mouvement des amortissements au cours de l'exercice a été le suivant :

|                                                          |              |
|----------------------------------------------------------|--------------|
| . A nouveau au 01/01/2021                                | 4.714        |
| . Augmentations                                          | 989          |
| . Amortissements relatifs aux éléments sortis de l'actif |              |
| . Au 31/12/2021                                          | <b>5.703</b> |

## IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les titres de participations sont évalués à leur valeur d'acquisition y compris les frais d'acquisition. Un amortissement dérogatoire linéaire sur 5 ans a été pratiqué sur ces frais conformément à la législation fiscale. Cet amortissement est comptabilisé en charge exceptionnelle.

Les provisions pour dépréciation sont déterminées par référence à la méthode d'actualisation des free cash flows.

Les avances et prêts à des filiales figurent pour leur valeur d'origine dans les autres créances. Les dépréciations sont déterminées par référence au même principe que celui décrit ci-dessus pour les titres de participation.

Un mali de fusion de 37.268.449 € a été constaté suite à la fusion absorption de Financière Sogec Marketing en 2011.

L'affectation de ce mali, compte tenue de la variation de périmètre, se présente comme suit :

| ENTITE             | 01/01/2021 | AUGMENTATION | DIMINUTION | 31/12/2021 |
|--------------------|------------|--------------|------------|------------|
| SOGEC GESTION      | 20 131 449 |              |            | 20 131 449 |
| SOGEC MARKETING    | 1 230 000  |              |            | 1 230 000  |
| SOGEFINAD          | 222 000    |              |            | 222 000    |
| SOGEC INFORMATIQUE | 644 000    |              |            | 644 000    |
| TOTAL              | 22 227 449 |              |            | 22 227 449 |

Un test de dépréciation est effectué annuellement afin de s'assurer de la bonne valorisation des immobilisations financières.

Une dépréciation des titres a été constatée à hauteur de 1.172.000 € et de 431.000 € sur le mali technique.

## **ACTIF CIRCULANT & DETTES**

### **CREANCES ET DETTES**

Les créances et dettes ont été évaluées à leur valeur nominale.

### **COMPTE DE REGULARISATION ACTIF**

#### **Charges Constatées d'Avance**

Il s'agit de charges payées ou comptabilisées dans l'exercice et imputables à l'exercice suivant, selon le détail ci-après :

|                                        | <u>2021</u>  | <u>2020</u>  |
|----------------------------------------|--------------|--------------|
| <b><u>Charges d'Exploitation</u></b>   |              |              |
| . Tickets restaurant                   | -            | 112          |
| . Divers                               | 304          | 306          |
| . Logiciels droits d'accès             | 140          | 205          |
|                                        | <hr/> 444    | <hr/> 623    |
| <br><b><u>Produits à recevoir</u></b>  |              |              |
| . Avoirs à recevoir                    |              | 6.000        |
| . Factures à établir                   | 51.189       |              |
| . Contribution Economique Territoriale |              | 5.376        |
|                                        | <hr/> 51.189 | <hr/> 11.376 |

## ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES & DES DETTES

### **CREANCES**

|                                      | <u>Montant Brut</u> | <u>A moins d'un</u><br><u>An</u> | <u>A plus d'un</u><br><u>An</u> |
|--------------------------------------|---------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| <b><u>ACTIF IMMOBILISE</u></b>       |                     |                                  |                                 |
| . Autres immobilisations financières | 22.227.449          | -                                | 22.227.449                      |
| <b><u>ACTIF CIRCULANT</u></b>        |                     |                                  |                                 |
| . Clients & Comptes Rattachés        | 51.189              | 51.189                           |                                 |
| . Groupe et associés                 | 3.298.272           | 3.298.272                        |                                 |
| . Créances Fiscales & Sociales       | 74.899              | 74.899                           |                                 |
| . Débiteurs divers                   | 66.677              | 66.677                           |                                 |
| . Charges Constatées d'Avance        | 444                 | 444                              |                                 |
|                                      | <hr/>               | <hr/>                            | <hr/>                           |
| Total actif circulant                | 3.491.481           | 3.491.481                        |                                 |
| Total Actif                          | <b>25.718.930</b>   | <b>3.491.481</b>                 | <b>22.227.449</b>               |

### **DETTES**

|                                    | <u>Montant Brut</u> | <u>A Moins d'un</u><br><u>An</u> | <u>A plus d'un</u><br><u>An</u> |
|------------------------------------|---------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| . Emprunts & Concours Bancaires    | 7.811.597           | 915.381                          | 6.896.216                       |
| . Groupe et associés               |                     |                                  |                                 |
| . Fournisseurs & Comptes Rattachés | 263.053             | 263.053                          |                                 |
| . Dettes Fiscales & Sociales       | 187.687             | 187.687                          |                                 |
| . Autres dettes                    | 194.262             | 194.262                          |                                 |
|                                    | <hr/>               | <hr/>                            | <hr/>                           |
| <b>Total</b>                       | <b>8.456.599</b>    | <b>1.570.383</b>                 | <b>6.896.216</b>                |

## **CAPITAUX PROPRES**

### **CAPITAL SOCIAL**

Le capital social est composé de 3.976.991 actions de 1 euro chacune de même catégorie.

### **VARIATION DES CAPITAUX PROPRES**

|                  | 01/01/2021        | Augmentation   | Diminution         | 31/12/2021        |
|------------------|-------------------|----------------|--------------------|-------------------|
| Capital          | 3.976.991         |                |                    | 3.976.991         |
| Réserve légale   | 397.699           |                |                    | 397.699           |
| Autres réserves  | 22.606.488        |                |                    | 22.606.488        |
| Report à Nouveau | 3.270.913         |                | (723.655)          | 2.547.259         |
| Résultat         | (723.655)         | 723.655        | (1.424.394)        | (1.424.394)       |
| <b>TOTAL</b>     | <b>29.528.436</b> | <b>723.655</b> | <b>(2.148.049)</b> | <b>28.104.043</b> |

### **ETAT DES PROVISIONS**

Le détail des mouvements de l'exercice a été le suivant :

|                                            | <u>01/01/2021</u> | <u>Augmentation</u> | <u>Diminution</u> | <u>31/12/2021</u> |
|--------------------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| . Amortissements dérogatoires              | 76.064            | 14.226              |                   | 90.290            |
| . Provision pour risque financier          |                   |                     |                   |                   |
| . Dépréciation Mali Technique              | 3.255.988         | 431.000             |                   | 3.686.988         |
| . Dépréciation des titres de participation | 5.004.012         | 1.172.000           |                   | 6.176.012         |
|                                            | <u>8.336.604</u>  | <u>1.617.226</u>    | <u>-</u>          | <u>9.953.290</u>  |

### **CHARGES A PAYER RATTACHEES AUX POSTES DE DETTES**

|                                     | <u>2021</u>           | <u>2020</u>           |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| - Fournisseurs, Factures à Recevoir | <u>55.023</u>         | <u>107.611</u>        |
| - Clients, Avoir à Etablir          |                       |                       |
| - Dettes Fiscales et Sociales       |                       |                       |
| . Congés Payés, RTT & Charges       | 42.395                | 32.029                |
| . Taxe d'Apprentissage              | 1.917                 | 1.456                 |
| . Formation Continue                | 1.567                 | 1.560                 |
| . Autres charges de personnel       | 87.530                | 72.731                |
| . Adessat                           | 75                    | 54                    |
| . TVS                               | 3.627                 | 3.107                 |
| . CET                               | 1.005                 |                       |
|                                     | <u>138.116</u>        | <u>110.937</u>        |
| <b><u>Total</u></b>                 | <b><u>193.149</u></b> | <b><u>218.548</u></b> |

### **CHIFFRE D'AFFAIRES**

Le chiffre d'affaires est enregistré à la réalisation de la prestation.

Il n'y a pas de secteur d'activité et de zone géographique distinct.

### **DETAIL DES CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS**

|                                            | <u>CHARGES</u> | <u>PRODUITS</u> |
|--------------------------------------------|----------------|-----------------|
| Prix de cession des immobilisations cédées |                |                 |
| VNC des immobilisations cédées             |                |                 |
| Litige Filiale                             |                |                 |
| Dotation aux amortissements dérogatoires   | 14.226         |                 |
|                                            | <hr/>          | <hr/>           |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>14.226</b>  |                 |

### **REMUNERATION DES DIRIGEANTS**

Aucune rémunération n'a été versée aux dirigeants sociaux.

### **EFFECTIF MOYEN**

L'effectif moyen mensuel a été de 2.42 personnes.

Pour un effectif au 31 décembre 2021 de 3 personnes en activité, la répartition par catégorie d'emploi, est la suivante :

|                     | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|---------------------|-------------|-------------|
| . Cadres            | 3           | 3           |
| . Agent de maitrise |             |             |
| . Employé           |             |             |
| . Apprenti          |             |             |
|                     | <hr/>       | <hr/>       |
|                     | <b>3</b>    | <b>3</b>    |

### **ENGAGEMENT DE RETRAITE**

Les hypothèses retenues pour la détermination des indemnités de fin de carrière sont les suivantes :

|                                        |                                         |
|----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Population concernée                   | Ensemble du personnel                   |
| Date d'évaluation                      | 31 décembre 2021                        |
| Effectif concerné                      | 3                                       |
| Méthode de calcul choisie              | Prospective                             |
| Table de mortalité                     | TGH/ TGF 05                             |
| Taux d'actualisation retenu            | 0,90%                                   |
| Age minimal de départ à la retraite    | 65 ans                                  |
| Taux de croissance future des salaires | 2,4%                                    |
| Taux de rotation du personnel          | 1,5% par an jusqu'à 55 ans ; 0% au-delà |

Au 31 décembre 2021, les droits acquis s'élèvent à 98.296 euros.

### **VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES**

|                | <u>Résultat avant</u><br><u>Impôt</u> | <u>Ventilation de</u><br><u>l'Impôt</u> | <u>Résultat Net</u> |
|----------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------|
| . COURANT      | (1.410.168)                           | -                                       | (1.410.168)         |
| . EXCEPTIONNEL | (14.226)                              | -                                       | (14.226)            |
| <b>Total</b>   | <u>(1.424.394)</u>                    | <u>-</u>                                | <u>(1.424.394)</u>  |

### COMMENTAIRES

A la suite de retraitements fiscaux du résultat, le résultat taxable est de :

|              |   |
|--------------|---|
| Courant      | 0 |
| Exceptionnel | 0 |

Ce résultat est normalement taxé à 26.50 %. Compte tenu de l'imputation sur les déficits fiscaux de ce résultat, l'impôt est de 0 Euros.

Il ne donne pas lieu à une contribution supplémentaire de 3,3% sur l'IS.

La société ayant opté pour le régime de l'intégration fiscale, l'impôt comptabilisé et transféré à la société LA POSTE S.A., société mère tête de groupe, est égal à l'impôt que la société aurait supporté en l'absence d'option pour le régime de groupe.

L'obligation de solidarité instituée par le régime de l'intégration fiscale n'aura donc aucune conséquence pécuniaire pour la société.

**ACCROISSEMENTS ET ALLEGEMENTS NON COMPTABILISES**  
**DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT**

(En base)

Accroissement    Allégements

**I - DECALAGES CERTAINS OU EVENTUELS**

\* Provisions pour risques financiers

\* Charges Non Déductibles Temporairement :

**II - ELEMENTS SUSCEPTIBLES D'INFLUENCER LA**  
**DETTE FUTURE D'IMPOT**

**ENGAGEMENTS FINANCIERS**

- SMP s'est portée caution solidaire et irrévocable de sa filiale SOGEC GESTION, au profit de Bouygues Télécom et Réseau Club Bouygues Télécom, afin de garantir à ces dernières le remboursement des avances de fonds qu'elles ont faites à Sogec Gestion, au titre du contrat de gestion des offres de remboursement.

## **TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS**

(en K€)

|                                                                      | <b><u>FILIALES &amp; PARTICIPATIONS</u></b> |                              |                            |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------|----------------------------|
|                                                                      | <b>SOGEC<br/>MARKETING<br/>SAS</b>          | <b>SOGEC<br/>GESTION SAS</b> | <b>SOGEFINAD<br/>S.N.C</b> |
| <b><u>INFORMATIONS FINANCIERES</u></b>                               |                                             |                              |                            |
| • Capital                                                            | 70                                          | 80                           | 3                          |
| • Capitaux propres hors Capital et résultats                         | 361                                         | 584                          | -                          |
| • Quote-part du capital détenu (en %)                                | 100                                         | 100                          | 99,50                      |
| • Valeur comptable des titres détenus :                              |                                             |                              |                            |
| . <i>Brute</i>                                                       | 6.241                                       | 218                          | 3                          |
| . <i>Nette</i>                                                       | 283                                         | 0                            | 3                          |
| • Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés | -                                           | -                            | -                          |
| • Montant des cautions et avals donnés par la société                | -                                           | -                            | -                          |
| • Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice écoulé                    | 3.493                                       | 95.629                       | 841                        |
| • Résultat dernier exercice clos                                     | 145                                         | 257                          | 1                          |
| • Dividendes encaissés de la société au cours de l'exercice          | -                                           | -                            | -                          |
| • Date de clôture de l'exercice                                      | 31/12/2021                                  | 31/12/2021                   | 31/12/2021                 |

**FILIALES & PARTICIPATIONS**

|                                   |               |                       |
|-----------------------------------|---------------|-----------------------|
| SOGEC<br>INFORMATIQUE<br>S.A.R.L. | BUDGET<br>BOX | MEDIAPOST<br>HIT MAIL |
|-----------------------------------|---------------|-----------------------|

**INFORMATIONS FINANCIERES**

|                                                                      |            |            |            |
|----------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| • Capital                                                            | 171        | 77         | 25         |
| • Capitaux propres hors Capital et résultats                         | 148        | (284)      | 4.593      |
| • Quote-part du capital détenu (en %)                                | 100        | 100        | 0,0831     |
| • Valeur comptable des titres détenus :                              |            |            |            |
| . Brute                                                              | 170        | 11.947     | 6          |
| . Nette                                                              | 170        | 11.947     | 6          |
| • Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés | -          | 2.000      |            |
| • Montant des cautions et avals donnés par la société                | -          | -          |            |
| • Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice écoulé                    | 4.483      | 10.60      | 38.200     |
| • Résultat dernier exercice clos                                     | 100        | 9          | 1.521      |
| • Dividendes encaissés de la société au cours de l'exercice          | -          | -          | -          |
| • Date de clôture de l'exercice                                      | 31/12/2021 | 31/12/2021 | 31/12/2021 |

## **TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS**

(en K€)

### **FILIALES & PARTICIPATIONS**

CASSIOP

#### **INFORMATIONS FINANCIERES**

|                                                                      |            |
|----------------------------------------------------------------------|------------|
| • Capital                                                            | 3          |
| • Capitaux propres hors Capital et résultats                         | 145        |
| • Quote-part du capital détenu (en %)                                | 100        |
| • Valeur comptable des titres détenus :                              |            |
| . Brute                                                              | 2.208      |
| . Nette                                                              | 2.208      |
| • Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés |            |
| • Montant des cautions et avals donnés par la société                |            |
| • Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice écoulé                    | 1994       |
| • Résultat dernier exercice clos                                     | 223        |
| • Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice         | -          |
| • Date de clôture de l'exercice                                      | 31/12/2021 |