

## COMPTES DE RESULTAT

	31/12/2023	31/12/2022
Production vendue (services)	3 576 958	3 515 780
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>3 576 958</b>	<b>3 515 780</b>
Production immobilisée	388 014	261 301
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	393 095	1 753 372
Autres produits	1 162 956	330 700
<b>Total I</b>	<b>5 521 022</b>	<b>5 861 153</b>
Autres achats et charges externes (a)	4 966 751	6 347 896
Impôts, taxes et versements assimilés	145 918	140 000
Salaires et traitements	3 027 466	4 882 259
Charges sociales	1 230 993	2 972 462
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	1 205 677	615 096
Autres charges	8	47
<b>Total II</b>	<b>10 576 813</b>	<b>14 957 760</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>-5 055 791</b>	<b>-9 096 607</b>
De participation (3)	2 830 970	1 042 230
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	3 183 090	1 299 475
Autres intérêts et produits assimilés (3)	18 811	
Différences positives de change	110	41
<b>Total V</b>	<b>6 032 981</b>	<b>2 341 746</b>
Intérêts et charges assimilées (4)	14 285 014	14 946 049
Différences négatives de change	164	974
<b>Total VI</b>	<b>14 285 177</b>	<b>14 947 023</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>	<b>-8 252 196</b>	<b>-12 605 277</b>
<b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>-13 307 988</b>	<b>-21 701 884</b>

DocuSigned by:  
  
 16EAFB3D9DC449E...

## COMPTE DE RESULTAT (suite)

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Produits exceptionnels</b>		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges	93	
<b>Total produits exceptionnels (VII)</b>	<b>93</b>	
Sur opérations de gestion	5 283	48
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	1 229 326	1 891 913
<b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>1 234 609</b>	<b>1 891 961</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-1 234 516</b>	<b>-1 891 961</b>
Impôts sur les bénéfices (X)	-3 830 964	-2 220 926
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>11 554 097</b>	<b>8 202 899</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>22 265 636</b>	<b>29 575 818</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>-10 711 539</b>	<b>-21 372 919</b>

# BILAN

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/23	Net au 31/12/22
<b>ACTIF</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Concessions, brevets et droits assimilés	7 590 224	814 338	6 775 886	3 321 067
Autres immobilisations incorporelles	111 046		111 046	2 260 805
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Autres immobilisations corporelles	1 962 093	260 229	1 701 864	87 254
Immob. en cours / Avances & acomptes				1 533 920
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations et créances rattachées	245 990 756		245 990 756	219 389 525
Autres immobilisations financières	27 025 850		27 025 850	26 765 774
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>282 679 969</b>	<b>1 074 567</b>	<b>281 605 402</b>	<b>253 358 344</b>
<b>Stocks</b>				
<b>Créances</b>				
Clients et comptes rattachés	2 492 718		2 492 718	622 211
Fournisseurs débiteurs	1 918		1 918	120 791
Personnel	7 742		7 742	1 399
Etat, Impôts sur les bénéfices	582 168		582 168	113 837
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	3 082 052		3 082 052	2 336 186
Autres créances	6 160 517		6 160 517	3 237 653
<b>Divers</b>				
Disponibilités	7 572 591		7 572 591	445 361
Charges constatées d'avance	397 373		397 373	291 761
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>20 297 079</b>		<b>20 297 079</b>	<b>7 169 199</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 260 710		1 260 710	1 260 123
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>1 260 710</b>		<b>1 260 710</b>	<b>1 260 123</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>304 237 759</b>	<b>1 074 567</b>	<b>303 163 191</b>	<b>261 787 666</b>

## BILAN

	Net au 31/12/23	Net au 31/12/22
<b>PASSIF</b>		
Capital social ou individuel	831 633	744 500
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	87 546 884	74 889 608
Report à nouveau	-21 372 919	
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-10 711 539</b>	<b>-21 372 919</b>
Provisions réglementées	3 136 990	1 907 664
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>59 431 049</b>	<b>56 168 854</b>
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Autres emprunts obligataires	134 396 147	115 482 020
<i>Emprunts</i>	73 198 750	61 000 000
<i>Découverts et concours bancaires</i>	19 023	1 705
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	73 217 773	61 001 705
Emprunts et dettes financières diverses	7 762 800	6 018 335
Emprunts et dettes financières diverses - Associés	16 794 167	7 215 866
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	482 856	1 044 876
<i>Personnel</i>	1 002 890	1 083 987
<i>Organismes sociaux</i>	433 956	496 340
<i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i>	510 945	123 945
<i>Autres dettes fiscales et sociales</i>	71 459	61 741
Dettes fiscales et sociales	2 019 250	1 766 013
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	8 466 482	13 064 710
Autres dettes	592 668	25 287
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>243 732 142</b>	<b>205 618 812</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>303 163 191</b>	<b>261 787 666</b>

## **FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

- Le 2 janvier 2023, création de Maison Laplace dédiée à l'activité de Family Office, dont 100% du capital et des droits de vote sont détenus par Crystal.
- Le 12/04/2023, acquisition de 100% du capital de 3AO Patrimoine Expertise (devenue Zenith Global Solutions le 20/02/2023) auprès de Laplace SAS pour 726 K€
- Le 13/04/2023, acquisition de 100% du capital et des droits de vote de la SAS HFDC pour 15,4 M€, détenant elle-même 100% du capital et des droits de vote de La Financière du Capitole.
- Suite aux closing des 12 et 13 avril 2023, augmentations de capital de 72 K€et émission d'obligations convertibles pour 7,94 K€
- Le 28/07/2023, augmentation de capital réservée de 7,8K€(788 230 A.O.) dans le cadre de l'opération de rachat des titres de Profinance et Delta Finances par Lapalce S.A.S.
- En mai et novembre 2023, attribution d'AGA soit deux augmentations de capital pour un montant global de 7 K€(508 772 A.O. et 213781 ADP TF) .
- Les Earn-out initialement comptabilisés au 31/12/2022 dans la société-mère Crystal soit 12,869 M€ont été transférés dans les comptes des filiales et il ne reste plus au 31/12/2023 que l'Eam-out relatif aux titres de Zénith Group de 8,5 M€

## **EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

- Le 8/03/2024, l'intégralité des actions des sociétés HFDC, Maison Laplace, Zenith Global Solutions, Laplace, Zenith AM et Zenith Group, détenues par la société Crystal ont été apportées à la société Crystal Inter détenue à 100% par Crystal.

## **1. RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES**

Les comptes annuels sont établis suivant les principes comptables résultant de la réglementation, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- Indépendance des exercices

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### ***1.1 Immobilisations incorporelles***

Le Groupe produit en interne le développement et déploiement d'un outil métier dont l'utilisation est facturée via des licences à ses filiales.

Certaines fonctionnalités de l'outil étant opérationnelles, une partie du projet a été mis en service en 2022 et amorti sur une durée de 9 ans.

Les logiciels immobilisés sont amortis linéairement sur 3 à 9 ans.

### ***1.2 Immobilisations corporelles***

Les immobilisations corporelles sont amorties linéairement sur 1 à 10 ans.

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

	<b>MODE</b>	<b>DURÉE</b>
Agencements et installations	linéaire	10 ans
Mobilier	linéaire	8 ans
Matériel de bureau et informatique	linéaire	3 ans

### ***1.3 Immobilisations financières***

Les titres de participations figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou à la valeur actuelle si celle-ci est inférieure. L'évaluation des titres de participation et des créances rattachées à ces participations se fonde sur des informations prévisionnelles et des méthodes d'évaluation conformes aux standards du secteur et aux pratiques observées sur des transactions récentes : ces informations reflètent la situation future estimée la plus probable. Les décisions prises ou les actions envisagées ne contredisent pas les hypothèses retenues.

### ***1.4 Prise en compte des produits de l'opération d'entremise***

Les commissions de courtage perçues des compagnies d'assurance sont comptabilisées en produits dans le compte de résultat lorsque l'opération d'entremise est réalisée (enregistrement de la police par la compagnie). La rémunération du réseau de distribution est dans le même temps prise en charge.

### ***1.5 Provisions pour dépréciation des créances***

Les créances font l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une provision est constituée en fonction du risque encouru sur chacune d'elles.

### ***1.6 Régime d'intégration fiscale***

Au 1er janvier 2023, la SAS Crystal (anciennement Crystal Holding), dénommée la "Mère" et ses filiales :

- Laplace S.A.S.
- Crystal Mobility S.A.S
- Immobilière Expert S.A.R.L.
- La Tutélaire du Palais S.A.S
- Assur Biens Expat S.A.S
- Zenith AM S.A.S
- Crystal Inter S.A.S
- Zenith Group S.A.S
- Zenith Capital S.A.S
- Axyalis Patrimoine S.A.S
- Zenith Global Solutions S.A.S

ont opté pour le régime d'intégration fiscale prévu aux articles 223 A et suivants du CGI.

Selon cette convention, la société "Mère" (Crystal Holding SAS) est seule redevable de l'IS et des contributions additionnelles dues par le Groupe.

Chaque société filiale doit constater dans ses comptes, pendant toute la durée d'intégration dans le groupe, une charge d'IS et de contributions additionnelles, d'un montant égal à celui qu'elles auraient constaté en l'absence d'intégration.

### ***1.7 Identité de la société consolidante***

La société consolidante est Crystal Top Holding SAS, 922 476 338 RCS MONTPELLIER, et dont le siège social est 939 rue de la Croix verte à Montpellier.

**2. COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RÉSULTAT**

*2.1 Immobilisations incorporelles et amortissements*

<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	Brut au début de l'exercice	Augmentations de l'exercice	Diminution de l'exercice	Brut à la fin de l'exercice
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations	5 779 731	4 071 297	2 149 758	7 701 270
<b>TOTAL</b>	<b>5 779 731</b>	<b>4 071 297</b>	<b>2 149 758</b>	<b>7 701 270</b>

(1) : dont 2 261 K€ d'immobilisations incorporelles en cours correspondant aux développements non encore opérationnels de l'outil métier (cf. paragraphe 1.1)

<b>AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	Cumul au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Diminution de l'exercice	Cumul à la fin de l'exercice
Amortissements, autres immobilisations	197 859	616 479		814 338
<b>TOTAL</b>	<b>197 859</b>	<b>616 479</b>	<b>-</b>	<b>814 338</b>

**CRYSTAL S.A.S.**  
**COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2023**

**2.2 Immobilisations corporelles et amortissements**

<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	Brut au début de l'exercice	Augmentations de l'exercice	Diminution de l'exercice	Brut à la fin de l'exercice
Installations, agencements	10 040	1 309 899	1 350	1 318 589
Matériel de bureau, informatique et mobilier	96 870	546 633	-	643 503
Immobilisations corporelles en cours	1 533 920	-	1 533 920	-
<b>TOTAL</b>	<b>1 640 830</b>	<b>1 856 532</b>	<b>1 535 270</b>	<b>1 962 092</b>

Les immobilisations corporelles en cours soit 1533 K€ correspondent aux travaux en cours dans les locaux parisiens.

<b>AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	Cumul au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Cumul à la fin de l'exercice
Amortissements installations agencements	536	152 570	93	153 013
Amortissements matériel de bureau, informatique et mobilier	19 120	88 095	-	107 215
<b>TOTAL</b>	<b>19 656</b>	<b>240 665</b>	<b>93</b>	<b>260 228</b>

**2.3 Ventilation de la dotation aux amortissements de l'exercice**

Les immobilisations sont toutes amorties en linéaire.

**CRYSTAL S.A.S.**  
**COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2023**

**2.4 Immobilisations financières et provisions**

<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>Brut au début de l'exercice</b>	<b>Augmentations de l'exercice</b>	<b>Diminution de l'exercice</b>	<b>Brut à la fin de l'exercice</b>
Titres de participation et créances rattachées	219 389 524	36 661 552	10 060 321	245 990 755
Prêts et autres	26 765 773	260 076	-	27 025 849
<b>TOTAL</b>	<b>246 155 297</b>	<b>36 921 628</b>	<b>10 060 321</b>	<b>273 016 604</b>

**Augmentations de l'exercice**

Titres Zenith Group :	3,8 M€
Titres Zenith Global Solution :	0,73 M€
Titres Maison Laplace :	1 K€
Titres HFDC :	15,4 M€
Créances rattachées :	16,6 M€

**Diminutions de l'exercice**

Titres Laplace :	8,2 M€ (Earn out transférés sur Laplace 7,4 M€ et 0,8 M€ sur C.Mobility)
Créances rattachées :	1,8 M€

**Absence de provision sur immobilisations financières.**

**CRYSTAL S.A.S.**  
**COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2023**

**2.5 Filiales et participations**

	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Capitaux propres (en K€)	Résultat dernier exercice clos (en K€)	Valeur des titres au bilan	
				Brute (en K€)	Nette (en K€)
<b>Filiales (plus de 50 %)</b>					
Zenith AM (ex Wiseam)	100%	1 269	215	4 467	4 467
Laplace	100%	68 085	7 629	140 902	140 902
Zénith Group	100%	10 308	2 048	25 553	25 553
Zénith Global Solutions	100%	405	-14	726	726
Crystal Inter ( ex Kwarxio)	100%	2	1	1	1
H.F.D.C.	100%	1 770	-208	15 426	15 426
Maison Laplace	100%	-21	-22	1	1

**Participations (10 à 50 %)**

N/A

	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Prêts et avances consentis  (K€)	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (K€)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (K€)
Zenith AM (ex Wiseam)	100%	-	-	6 093	307
Laplace	100%	47 845	-	70 509	2 344
Zénith Group	100%	2 390	-	-	180
Zénith Global Solutions	100%	882	-	2 791	-
Crystal Inter ( ex Kwarxio)	100%	-	-	-	-
H.F.D.C.	100%	4 185	-	-	-
Maison Laplace	100%	-	-	21	-

**Participations (10 à 50 %)**

N/A

NC : non communiqué

NS : non significatif

**CRYSTAL S.A.S.**  
**COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2023**

*2.6 Échéances des créances à la clôture de l'exercice*

<b>CREANCES</b>	<b>Montant Brut</b>	<b>Moins d'1 an</b>	<b>Plus d'1 an</b>
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISE</b>			
Créances rattachées à des participations	58 778 311	3 142 766	55 635 545
Prêts (1)	-	-	-
Autres immobilisations financières	27 025 849	-	27 025 849
<b>TOTAL</b>	<b>85 804 160</b>	<b>3 142 766</b>	<b>82 661 394</b>
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>			
Clients et comptes rattachés	2 492 718	2 492 718	
Personnel et comptes rattachés	7 741	7 741	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	-	-	
État, impôts et taxes	3 664 219	3 664 219	
Groupe et associés	6 117 270	6 117 270	
Débiteurs divers	45 165	45 165	
<b>TOTAL</b>	<b>12 327 113</b>	<b>12 327 113</b>	<b>-</b>
Charges constatées d'avance	397 373	397 373	-
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>98 528 646</b>	<b>15 867 252</b>	<b>82 661 394</b>

(1) Détail des variations des prêts :

- Prêts accordés en cours d'exercice : -
- Remboursement obtenus en cours d'exercice : -

**CRYSTAL S.A.S.**  
**COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2023**

*2.7 Comptes de régularisation actif*

	Exercice	Exercice Précédent
<b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>		
Assurances	12 855	6 060
Locations, charges locatives	197 693	192 325
Locations mobilières	103 832	12 425
Honoraires	53 469	61 245
Divers	27 673	19 706
<b>TOTAL</b>	<b>395 522</b>	<b>291 761</b>
<b>CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES</b>		
Frais d'émission des emprunts	1 260 710	1 260 123
<b>TOTAL</b>	<b>1 260 710</b>	<b>1 260 123</b>
<b>PRODUITS A RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS</b>		
Créances rattachées à des participations	3 142 766	1 270 816
Clients et comptes rattachés	1 575 231	-
Autres créances	1 918	120 790
Banques	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>4 719 915</b>	<b>1 391 606</b>

*2.8 Capital social*

Le capital social se compose de 83 163 311 actions au nominal de 0,01 €, entièrement libérées.

**CRYSTAL S.A.S.**  
**COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2023**

*2.9 Échéances des dettes à la clôture de l'exercice*

<b>DETTES</b>	Montant Brut	Moins d'1 an	D'1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires (1)	134 396 146			134 396 146
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
Moins de 1 an, à l'origine (1)	19 023	19 023		
Plus de 1 an, à l'origine (1)	73 198 750	4 318 750	20 723 750	48 156 250
Emprunts et dettes financières divers (1)	7 762 800	7 762 800	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	482 855	482 855	-	-
Personnel et comptes rattachés	1 002 889	1 002 889	-	-
Dettes fiscales et sociales	1 016 359	1 016 359	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	8 466 481	8 466 481	-	-
Groupe et associés	16 794 167	16 794 167	-	-
Autres dettes	592 667	592 667	-	-
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>243 732 137</b>	<b>40 455 991</b>	<b>20 723 750</b>	<b>182 552 396</b>
Produits constatés d'avance	-	-	-	-
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>243 732 137</b>	<b>40 455 991</b>	<b>20 723 750</b>	<b>182 552 396</b>

(1) Détail des variations des emprunts et dettes financières

- Emprunts souscrits en cours d'exercice : 36 250 119
- Emprunts remboursés en cours d'exercice : 5 137 242
- Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques : -

**CRYSTAL S.A.S.**  
**COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2023**

*2.10 État des provisions*

	Provisions au début de l'exercice	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>				
Amortissements dérogatoires	1 907 664	1 229 326	-	3 136 990
<b>TOTAL</b>	<b>1 907 664</b>	<b>1 229 326</b>	<b>-</b>	<b>3 136 990</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>				
Autres provisions pour risques et charges	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION</b>				
Sur immobilisations financières	-	-	-	-
Sur comptes clients	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 907 664</b>	<b>1 229 326</b>	<b>-</b>	<b>3 136 990</b>
Dont dotations et reprises :				
▪ d'exploitation		-	-	
▪ financières		-	-	
▪ exceptionnelles		1 229 326	-	

**CRYSTAL S.A.S.**  
**COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2023**

*2.11 Comptes de régularisation passif*

---

	Exercice	Exercice Précédent
<hr/>		
<b>CHARGES À PAYER</b>		
Emprunts obligataires et emprunts auprès des établissements de crédit	7 762 800	6 020 039
Emprunts et dettes financières divers	297 009	33 122
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	242 027	288 762
Dettes fiscales et sociales	1 214 575	1 483 340
Autres dettes	592 668	22 737
<hr/>		
TOTAL	10 109 079	7 848 000
<hr/>		
<b>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>		
Produits d'exploitation	-	-
<hr/>		
TOTAL	-	-
<hr/>		

*2.12 Produits exceptionnels*

Non significatifs

**CRYSTAL S.A.S.**  
**COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2023**

**2.13 Charges exceptionnelles**

	Exercice	Exercice Précédent
Comptes intéressés		
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS DE GESTION</b>		
Autres charges exceptionnelles	5 283	47
<b>TOTAL</b>	<b>5 283</b>	<b>47</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS EN CAPITAL</b>		
Valeur comptable des éléments d'actifs cédés	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>DOTATIONS EXCEPTIONNELLES</b>		
Dotations aux provisions réglementées sur immobilisations	1 229 326	1 891 913
Dotations aux provisions pour risques et charges exceptionnels	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1 229 326</b>	<b>1 891 913</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 234 609</b>	<b>1 891 960</b>

**2.14 Transferts de charges**

	Exercice	Exercice Précédent
Transfert des frais d'émissions d'emprunts	330 120	1 657 703
Refacturations intragroupe	2 197	36 005
Avantages en nature	58 575	58 815
Divers	2 203	849
<b>TOTAL</b>	<b>393 095</b>	<b>1 753 372</b>

**CRYSTAL S.A.S.**  
**COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2023**

**2.15 Impôts sur les bénéfices**

	Exercice	Exercice Précédent
Impôts sur les sociétés	(3 830 964)	(2 220 926)
Impôts sur les sociétés en l'absence d'intégration fiscale	-	-
Déficit reportable :	-	-

**2.16 Effectif moyen**

	31/12/2023	31/12/2022
Cadres	15	15
Non cadres	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>15</b>	<b>15</b>

**CRYSTAL S.A.S.**  
**COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2023**

**2.18 Engagements hors bilan**

▪ Engagements de retraite

Le montant des engagements de retraite s'élève au 31 décembre 2023 à 177 463 € (dette actuarielle).

Ce montant est calculé selon les hypothèses suivantes :

- convention collective Assurance
- âge de départ à la retraite pour les salariés non-cadres 60-64 ans et les salariés cadres 65-67 ans
- taux de progression des salaires 1% par an
- taux d'actualisation 3,55%
- taux de charges sociales 50 %

▪ Engagements donnés


- BNP

**Garanties affectées à un engagement**

TYPE	DEVISE	MONTANT
GAGE C/PTE INSTR.FINANCIERS	EUR	14 375 000,00
NANTISSEMENT DE CREANCE	EUR	14 375 000,00
GAGE C/PTE INSTR.FINANCIERS	EUR	14 375 000,00

- LCL

Délégation imparfaite et conditionnelle : 500 K€ à échéance 1er avril 2027.

DocuSigned by:  
 Bruno NLRHdl  
16EAFB3D9DC449E...

**Crystal**  
**(Anciennement Crystal Holding)**  
Exercice clos le 31 décembre 2023

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

**IN EXTENSO AUDIT**  
Bâtiment l'Equation  
370, rue Etienne Lenoir  
34130 Mauguio  
S.A.S. au capital de € 38 112  
401 870 936 R.C.S. Lyon

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Montpellier-Nîmes

**ERNST & YOUNG et Autres**  
Tour Oxygène  
10-12, boulevard Marius Vivier Merle  
69393 Lyon cedex 03  
S.A.S. à capital variable  
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Versailles et du Centre

## **Crystal** **(Anciennement Crystal Holding)**

Exercice clos le 31 décembre 2023

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

Aux Associés de la société Crystal,

#### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts et par décision collective des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Crystal 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<sup>er</sup> 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 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.

La note 1.3 « Immobilisations financières » de l'annexe aux comptes annuels expose les options retenues pour apprécier, à chaque clôture, la valeur des titres de participation. Nos travaux ont consisté à analyser les données sur lesquelles se fondent ces estimations et à nous assurer du caractère approprié de la position retenue par votre société.

## 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 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.

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.

Mauguio et Lyon, le 14 juin 2024

Les Commissaires aux Comptes

IN EXTENSO AUDIT

ERNST & YOUNG et Autres

Philippe Terrisson

Frédérique Piai

# BILAN

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/23	Net au 31/12/22
<b>ACTIF</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Concessions, brevets et droits assimilés	7 590 224	814 338	6 775 886	3 321 067
Autres immobilisations incorporelles	111 046		111 046	2 260 805
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Autres immobilisations corporelles	1 962 093	260 229	1 701 864	87 254
Immob. en cours / Avances & acomptes				1 533 920
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations et créances rattachées	245 990 756		245 990 756	219 389 525
Autres immobilisations financières	27 025 850		27 025 850	26 765 774
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>282 679 969</b>	<b>1 074 567</b>	<b>281 605 402</b>	<b>253 358 344</b>
<b>Stocks</b>				
<b>Créances</b>				
Clients et comptes rattachés	2 492 718		2 492 718	622 211
Fournisseurs débiteurs	1 918		1 918	120 791
Personnel	7 742		7 742	1 399
Etat, Impôts sur les bénéfices	582 168		582 168	113 837
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	3 082 052		3 082 052	2 336 186
Autres créances	6 160 517		6 160 517	3 237 653
<b>Divers</b>				
Disponibilités	7 572 591		7 572 591	445 361
Charges constatées d'avance	397 373		397 373	291 761
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>20 297 079</b>		<b>20 297 079</b>	<b>7 169 199</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 260 710		1 260 710	1 260 123
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>1 260 710</b>		<b>1 260 710</b>	<b>1 260 123</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>304 237 759</b>	<b>1 074 567</b>	<b>303 163 191</b>	<b>261 787 666</b>

## BILAN

	Net au 31/12/23	Net au 31/12/22
<b>PASSIF</b>		
Capital social ou individuel	831 633	744 500
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	87 546 884	74 889 608
Report à nouveau	-21 372 919	
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-10 711 539</b>	<b>-21 372 919</b>
Provisions réglementées	3 136 990	1 907 664
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>59 431 049</b>	<b>56 168 854</b>
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Autres emprunts obligataires	134 396 147	115 482 020
<i>Emprunts</i>	73 198 750	61 000 000
<i>Découverts et concours bancaires</i>	19 023	1 705
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	73 217 773	61 001 705
Emprunts et dettes financières diverses	7 762 800	6 018 335
Emprunts et dettes financières diverses - Associés	16 794 167	7 215 866
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	482 856	1 044 876
<i>Personnel</i>	1 002 890	1 083 987
<i>Organismes sociaux</i>	433 956	496 340
<i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i>	510 945	123 945
<i>Autres dettes fiscales et sociales</i>	71 459	61 741
Dettes fiscales et sociales	2 019 250	1 766 013
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	8 466 482	13 064 710
Autres dettes	592 668	25 287
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>243 732 142</b>	<b>205 618 812</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>303 163 191</b>	<b>261 787 666</b>

## COMPTE DE RESULTAT

	31/12/2023	31/12/2022
Production vendue (services)	3 576 958	3 515 780
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>3 576 958</b>	<b>3 515 780</b>
Production immobilisée	388 014	261 301
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	393 095	1 753 372
Autres produits	1 162 956	330 700
<b>Total I</b>	<b>5 521 022</b>	<b>5 861 153</b>
Autres achats et charges externes (a)	4 966 751	6 347 896
Impôts, taxes et versements assimilés	145 918	140 000
Salaires et traitements	3 027 466	4 882 259
Charges sociales	1 230 993	2 972 462
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	1 205 677	615 096
Autres charges	8	47
<b>Total II</b>	<b>10 576 813</b>	<b>14 957 760</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>-5 055 791</b>	<b>-9 096 607</b>
De participation (3)	2 830 970	1 042 230
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	3 183 090	1 299 475
Autres intérêts et produits assimilés (3)	18 811	
Différences positives de change	110	41
<b>Total V</b>	<b>6 032 981</b>	<b>2 341 746</b>
Intérêts et charges assimilées (4)	14 285 014	14 946 049
Différences négatives de change	164	974
<b>Total VI</b>	<b>14 285 177</b>	<b>14 947 023</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>	<b>-8 252 196</b>	<b>-12 605 277</b>
<b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>-13 307 988</b>	<b>-21 701 884</b>

## COMPTE DE RESULTAT (suite)

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Produits exceptionnels</b>		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges	93	
<b>Total produits exceptionnels (VII)</b>	<b>93</b>	
Sur opérations de gestion	5 283	48
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	1 229 326	1 891 913
<b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>1 234 609</b>	<b>1 891 961</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-1 234 516</b>	<b>-1 891 961</b>
Impôts sur les bénéfices (X)	-3 830 964	-2 220 926
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>11 554 097</b>	<b>8 202 899</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>22 265 636</b>	<b>29 575 818</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>-10 711 539</b>	<b>-21 372 919</b>

**CRYSTAL S.A.S.**  
**COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2023**

**FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

-Le 2 janvier 2023, création de Maison Laplace dédiée à l'activité de Family Office, dont 100% du capital et des droits de vote sont détenus par Crystal.

-Le 12/04/2023, acquisition de 100% du capital de 3AO Patrimoine Expertise (devenue Zenith Global Solutions le 20/02/2023) auprès de Laplace SAS pour 726 K€

- Le 13/04/2023, acquisition de 100% du capital et des droits de vote de la SAS HFDC pour 15,4 M€, détenant elle-même 100% du capital et des droits de vote de La Financière du Capitole.

-Suite aux closing des 12 et 13 avril 2023, augmentations de capital de 72 K€et émission d'obligations convertibles pour 7,94 K€

- Le 28/07/2023, augmentation de capital réservée de 7,8K€(788 230 A.O.) dans le cadre de l'opération de rachat des titres de Profinance et Delta Finances par Lapalce S.A.S.

- En mai et novembre 2023, attribution d'AGA soit deux augmentations de capital pour un montant global de 7 K€(508 772 A.O. et 213781 ADP TF) .

- Les Earn-out initialement comptabilisés au 31/12/2022 dans la société-mère Crystal soit 12,869 M€ont été transférés dans les comptes des filiales et il ne reste plus au 31/12/2023 que l'Eam-out relatif aux titres de Zénith Group de 8,5 M€

**EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

- Le 8/03/2024, l'intégralité des actions des sociétés HFDC, Maison Laplace, Zenith Global Solutions, Laplace, Zenith AM et Zenith Group, détenues par la société Crystal ont été apportées à la société Crystal Inter détenue à 100% par Crystal.

## **1. RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES**

Les comptes annuels sont établis suivant les principes comptables résultant de la réglementation, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- Indépendance des exercices

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### ***1.1 Immobilisations incorporelles***

Le Groupe produit en interne le développement et déploiement d'un outil métier dont l'utilisation est facturée via des licences à ses filiales.

Certaines fonctionnalités de l'outil étant opérationnelles, une partie du projet a été mis en service en 2022 et amorti sur une durée de 9 ans.

Les logiciels immobilisés sont amortis linéairement sur 3 à 9 ans.

### ***1.2 Immobilisations corporelles***

Les immobilisations corporelles sont amorties linéairement sur 1 à 10 ans.

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

	<b>MODE</b>	<b>DURÉE</b>
Agencements et installations	linéaire	10 ans
Mobilier	linéaire	8 ans
Matériel de bureau et informatique	linéaire	3 ans

### ***1.3 Immobilisations financières***

Les titres de participations figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou à la valeur actuelle si celle-ci est inférieure. L'évaluation des titres de participation et des créances rattachées à ces participations se fonde sur des informations prévisionnelles et des méthodes d'évaluation conformes aux standards du secteur et aux pratiques observées sur des transactions récentes : ces informations reflètent la situation future estimée la plus probable. Les décisions prises ou les actions envisagées ne contredisent pas les hypothèses retenues.

### ***1.4 Prise en compte des produits de l'opération d'entremise***

Les commissions de courtage perçues des compagnies d'assurance sont comptabilisées en produits dans le compte de résultat lorsque l'opération d'entremise est réalisée (enregistrement de la police par la compagnie). La rémunération du réseau de distribution est dans le même temps prise en charge.

### ***1.5 Provisions pour dépréciation des créances***

Les créances font l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une provision est constituée en fonction du risque encouru sur chacune d'elles.

### ***1.6 Régime d'intégration fiscale***

Au 1er janvier 2023, la SAS Crystal (anciennement Crystal Holding), dénommée la "Mère" et ses filiales :

- Laplace S.A.S.
- Crystal Mobility S.A.S
- Immobilière Expert S.A.R.L.
- La Tutélaire du Palais S.A.S
- Assur Biens Expat S.A.S
- Zenith AM S.A.S
- Crystal Inter S.A.S
- Zenith Group S.A.S
- Zenith Capital S.A.S
- Axyalis Patrimoine S.A.S
- Zenith Global Solutions S.A.S

ont opté pour le régime d'intégration fiscale prévu aux articles 223 A et suivants du CGI.

Selon cette convention, la société "Mère" (Crystal Holding SAS) est seule redevable de l'IS et des contributions additionnelles dues par le Groupe.

Chaque société filiale doit constater dans ses comptes, pendant toute la durée d'intégration dans le groupe, une charge d'IS et de contributions additionnelles, d'un montant égal à celui qu'elles auraient constaté en l'absence d'intégration.

### ***1.7 Identité de la société consolidante***

La société consolidante est Crystal Top Holding SAS, 922 476 338 RCS MONTPELLIER, et dont le siège social est 939 rue de la Croix verte à Montpellier.

**2. COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RÉSULTAT**

*2.1 Immobilisations incorporelles et amortissements*

<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	Brut au début de l'exercice	Augmentations de l'exercice	Diminution de l'exercice	Brut à la fin de l'exercice
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations	5 779 731	4 071 297	2 149 758	7 701 270
<b>TOTAL</b>	<b>5 779 731</b>	<b>4 071 297</b>	<b>2 149 758</b>	<b>7 701 270</b>

(1) : dont 2 261 K€ d'immobilisations incorporelles en cours correspondant aux développements non encore opérationnels de l'outil métier (cf. paragraphe 1.1)

<b>AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	Cumul au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Diminution de l'exercice	Cumul à la fin de l'exercice
Amortissements, autres immobilisations	197 859	616 479		814 338
<b>TOTAL</b>	<b>197 859</b>	<b>616 479</b>	<b>-</b>	<b>814 338</b>

**CRYSTAL S.A.S.**  
**COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2023**

**2.2 Immobilisations corporelles et amortissements**

<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>Brut au début de l'exercice</b>	<b>Augmentations de l'exercice</b>	<b>Diminution de l'exercice</b>	<b>Brut à la fin de l'exercice</b>
Installations, agencements	10 040	1 309 899	1 350	1 318 589
Matériel de bureau, informatique et mobilier	96 870	546 633	-	643 503
Immobilisations corporelles en cours	1 533 920	-	1 533 920	-
<b>TOTAL</b>	<b>1 640 830</b>	<b>1 856 532</b>	<b>1 535 270</b>	<b>1 962 092</b>

Les immobilisations corporelles en cours soit 1533 K€ correspondent aux travaux en cours dans les locaux parisiens.

<b>AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>Cumul au début de l'exercice</b>	<b>Dotations de l'exercice</b>	<b>Diminutions de l'exercice</b>	<b>Cumul à la fin de l'exercice</b>
Amortissements installations agencements	536	152 570	93	153 013
Amortissements matériel de bureau, informatique et mobilier	19 120	88 095	-	107 215
<b>TOTAL</b>	<b>19 656</b>	<b>240 665</b>	<b>93</b>	<b>260 228</b>

**2.3 Ventilation de la dotation aux amortissements de l'exercice**

Les immobilisations sont toutes amorties en linéaire.

**CRYSTAL S.A.S.**  
**COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2023**

**2.4 Immobilisations financières et provisions**

<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>Brut au début de l'exercice</b>	<b>Augmentations de l'exercice</b>	<b>Diminution de l'exercice</b>	<b>Brut à la fin de l'exercice</b>
Titres de participation et créances rattachées	219 389 524	36 661 552	10 060 321	245 990 755
Prêts et autres	26 765 773	260 076	-	27 025 849
<b>TOTAL</b>	<b>246 155 297</b>	<b>36 921 628</b>	<b>10 060 321</b>	<b>273 016 604</b>

**Augmentations de l'exercice**

Titres Zenith Group :	3,8 M€
Titres Zenith Global Solution :	0,73 M€
Titres Maison Laplace :	1 K€
Titres HFDC :	15,4 M€
Créances rattachées :	16,6 M€

**Diminutions de l'exercice**

Titres Laplace :	8,2 M€ (Earn out transférés sur Laplace 7,4 M€ et 0,8 M€ sur C.Mobility)
Créances rattachées :	1,8 M€

**Absence de provision sur immobilisations financières.**

**CRYSTAL S.A.S.**  
**COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2023**

**2.5 Filiales et participations**

	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Capitaux propres (en K€)	Résultat dernier exercice clos (en K€)	Valeur des titres au bilan	
				Brute (en K€)	Nette (en K€)
<b>Filiales (plus de 50 %)</b>					
Zenith AM (ex Wiseam)	100%	1 269	215	4 467	4 467
Laplace	100%	68 085	7 629	140 902	140 902
Zénith Group	100%	10 308	2 048	25 553	25 553
Zénith Global Solutions	100%	405	-14	726	726
Crystal Inter ( ex Kwarxio)	100%	2	1	1	1
H.F.D.C.	100%	1 770	-208	15 426	15 426
Maison Laplace	100%	-21	-22	1	1

**Participations (10 à 50 %)**

N/A

	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Prêts et avances consentis  (K€)	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (K€)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (K€)
Zenith AM (ex Wiseam)	100%	-	-	6 093	307
Laplace	100%	47 845	-	70 509	2 344
Zénith Group	100%	2 390	-	-	180
Zénith Global Solutions	100%	882	-	2 791	-
Crystal Inter ( ex Kwarxio)	100%	-	-	-	-
H.F.D.C.	100%	4 185	-	-	-
Maison Laplace	100%	-	-	21	-

**Participations (10 à 50 %)**

N/A

NC : non communiqué

NS : non significatif

**CRYSTAL S.A.S.**  
**COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2023**

*2.6 Échéances des créances à la clôture de l'exercice*

<b>CREANCES</b>	<b>Montant Brut</b>	<b>Moins d'1 an</b>	<b>Plus d'1 an</b>
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISE</b>			
Créances rattachées à des participations	58 778 311	3 142 766	55 635 545
Prêts (1)	-	-	-
Autres immobilisations financières	27 025 849	-	27 025 849
<b>TOTAL</b>	<b>85 804 160</b>	<b>3 142 766</b>	<b>82 661 394</b>
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>			
Clients et comptes rattachés	2 492 718	2 492 718	
Personnel et comptes rattachés	7 741	7 741	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	-	-	
État, impôts et taxes	3 664 219	3 664 219	
Groupe et associés	6 117 270	6 117 270	
Débiteurs divers	45 165	45 165	
<b>TOTAL</b>	<b>12 327 113</b>	<b>12 327 113</b>	<b>-</b>
Charges constatées d'avance	397 373	397 373	-
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>98 528 646</b>	<b>15 867 252</b>	<b>82 661 394</b>

(1) Détail des variations des prêts :

- Prêts accordés en cours d'exercice : -
- Remboursement obtenus en cours d'exercice : -

**CRYSTAL S.A.S.**  
**COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2023**

*2.7 Comptes de régularisation actif*

	Exercice	Exercice Précédent
<b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>		
Assurances	12 855	6 060
Locations, charges locatives	197 693	192 325
Locations mobilières	103 832	12 425
Honoraires	53 469	61 245
Divers	27 673	19 706
<b>TOTAL</b>	<b>395 522</b>	<b>291 761</b>
<b>CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES</b>		
Frais d'émission des emprunts	1 260 710	1 260 123
<b>TOTAL</b>	<b>1 260 710</b>	<b>1 260 123</b>
<b>PRODUITS A RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS</b>		
Créances rattachées à des participations	3 142 766	1 270 816
Clients et comptes rattachés	1 575 231	-
Autres créances	1 918	120 790
Banques	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>4 719 915</b>	<b>1 391 606</b>

*2.8 Capital social*

Le capital social se compose de 83 163 311 actions au nominal de 0,01 €, entièrement libérées.

**CRYSTAL S.A.S.**  
**COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2023**

*2.9 Échéances des dettes à la clôture de l'exercice*

<b>DETTES</b>	Montant Brut	Moins d'1 an	D'1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires (1)	134 396 146			134 396 146
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
Moins de 1 an, à l'origine (1)	19 023	19 023		
Plus de 1 an, à l'origine (1)	73 198 750	4 318 750	20 723 750	48 156 250
Emprunts et dettes financières divers (1)	7 762 800	7 762 800	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	482 855	482 855	-	-
Personnel et comptes rattachés	1 002 889	1 002 889	-	-
Dettes fiscales et sociales	1 016 359	1 016 359	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	8 466 481	8 466 481	-	-
Groupe et associés	16 794 167	16 794 167	-	-
Autres dettes	592 667	592 667	-	-
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>243 732 137</b>	<b>40 455 991</b>	<b>20 723 750</b>	<b>182 552 396</b>
Produits constatés d'avance	-	-	-	-
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>243 732 137</b>	<b>40 455 991</b>	<b>20 723 750</b>	<b>182 552 396</b>

(1) Détail des variations des emprunts et dettes financières

- Emprunts souscrits en cours d'exercice : 36 250 119
- Emprunts remboursés en cours d'exercice : 5 137 242
- Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques : -

**CRYSTAL S.A.S.**  
**COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2023**

*2.10 État des provisions*

	Provisions au début de l'exercice	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>				
Amortissements dérogatoires	1 907 664	1 229 326	-	3 136 990
<b>TOTAL</b>	<b>1 907 664</b>	<b>1 229 326</b>	<b>-</b>	<b>3 136 990</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>				
Autres provisions pour risques et charges	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION</b>				
Sur immobilisations financières	-	-	-	-
Sur comptes clients	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 907 664</b>	<b>1 229 326</b>	<b>-</b>	<b>3 136 990</b>
Dont dotations et reprises :				
▪ d'exploitation			-	-
▪ financières			-	-
▪ exceptionnelles		1 229 326	-	

**CRYSTAL S.A.S.**  
**COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2023**

*2.11 Comptes de régularisation passif*

---

	Exercice	Exercice Précédent
<hr/>		
<b>CHARGES À PAYER</b>		
Emprunts obligataires et emprunts auprès des établissements de crédit	7 762 800	6 020 039
Emprunts et dettes financières divers	297 009	33 122
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	242 027	288 762
Dettes fiscales et sociales	1 214 575	1 483 340
Autres dettes	592 668	22 737
<hr/>		
TOTAL	10 109 079	7 848 000
<hr/>		
<b>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>		
Produits d'exploitation	-	-
<hr/>		
TOTAL	-	-
<hr/>		

*2.12 Produits exceptionnels*

Non significatifs

**CRYSTAL S.A.S.**  
**COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2023**

**2.13 Charges exceptionnelles**

	Exercice	Exercice Précédent
Comptes intéressés		
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS DE GESTION</b>		
Autres charges exceptionnelles	5 283	47
<b>TOTAL</b>	<b>5 283</b>	<b>47</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS EN CAPITAL</b>		
Valeur comptable des éléments d'actifs cédés	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>DOTATIONS EXCEPTIONNELLES</b>		
Dotations aux provisions réglementées sur immobilisations	1 229 326	1 891 913
Dotations aux provisions pour risques et charges exceptionnels	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1 229 326</b>	<b>1 891 913</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 234 609</b>	<b>1 891 960</b>

**2.14 Transferts de charges**

	Exercice	Exercice Précédent
Transfert des frais d'émissions d'emprunts	330 120	1 657 703
Refacturations intragroupe	2 197	36 005
Avantages en nature	58 575	58 815
Divers	2 203	849
<b>TOTAL</b>	<b>393 095</b>	<b>1 753 372</b>

**CRYSTAL S.A.S.**  
**COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2023**

**2.15 Impôts sur les bénéfices**

	Exercice	Exercice Précédent
Impôts sur les sociétés	(3 830 964)	(2 220 926)
Impôts sur les sociétés en l'absence d'intégration fiscale	-	-
Déficit reportable :	-	-

**2.16 Effectif moyen**

	31/12/2023	31/12/2022
Cadres	15	15
Non cadres	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>15</b>	<b>15</b>

**CRYSTAL S.A.S.**  
**COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2023**

**2.18 Engagements hors bilan**

▪ Engagements de retraite

Le montant des engagements de retraite s'élève au 31 décembre 2023 à 177 463 € (dette actuarielle).

Ce montant est calculé selon les hypothèses suivantes :

- convention collective Assurance
- âge de départ à la retraite pour les salariés non-cadres 60-64 ans et les salariés cadres 65-67 ans
- taux de progression des salaires 1% par an
- taux d'actualisation 3,55%
- taux de charges sociales 50 %

▪ Engagements donnés

- BNP

**Garanties affectées à un engagement**

TYPE	DEVISE	MONTANT
GAGE C/PTE INSTR.FINANCIERS	EUR	14 375 000,00
NANTISSEMENT DE CREANCE	EUR	14 375 000,00
GAGE C/PTE INSTR.FINANCIERS	EUR	14 375 000,00

- LCL

Délégation imparfaite et conditionnelle : 500 K€ à échéance 1er avril 2027.

**Crystal**  
Société par actions simplifiée au capital de 840 015,18 euros  
Siège social : 939 Rue de la Croix Verte - 34094 Montpellier Cedex  
892 798 182 R.C.S Montpellier  
(la « Société »)

**EXTRAIT DU PROCÈS-VERBAL DES DÉCISIONS DU PRÉSIDENT  
EN DATE DU 26 JUIN 2024**

L'an deux mille vingt-quatre,  
Le vingt-six juin,

Je soussigné, **Monsieur Bruno Narchal**, agissant en qualité de président de la Société (le « **Président** »),

**I - Après avoir préalablement rappelé :**

Qu'aux termes de l'article 23.3.2 « Consultation par correspondance » des statuts de la société, il est précisé que :

*« En cas de consultation par correspondance, le texte des résolutions proposées, un bulletin de vote ainsi que les documents nécessaires à l'information des associés sont adressés à chacun par tous moyens à la dernière adresse notifiée à la Société par l'associé ou, à défaut, à l'adresse indiquée à la Société au moment de la constitution de la Société pour les associés initiaux ou à l'occasion de la procédure d'augmentation du capital en cas d'entrée d'un nouvel associé au cours de la vie sociale.*

*Les associés dont le vote n'est pas reçu par la Société dans un délai de huit (8) jours à compter de l'envoi des projets de résolutions sont considérés comme ayant refusé chacune des résolutions soumises à consultation. Le vote peut être émis par tous moyens.*

*La consultation est mentionnée dans un procès-verbal établi par le Président sur lequel est portée la réponse de chaque associé à la consultation. »*

Qu'aux termes d'une correspondance adressée par mail le 17 juin 2024, le Président a invité chaque associé de la Société dans le cadre d'une consultation par correspondance, à sa prononcer sur l'ordre du jour suivant :

- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023,
- Affectation du résultat,
- [...]
- Pouvoir pour les formalités.

[...]

Que 84.001.518 actions composent le capital de la société et que 79.672.336,20 droits de vote sont attachés à ces actions.

Que, conformément aux dispositions statutaires, les voix des associés n'ayant pas retourné leur bulletin

de vote dans le délai imparti sont comptées comme des votes « Contre ».

## **II - Aux termes du présent procès-verbal, déclare et constate**

Que les résolutions ci-après relatives à l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ont été soumises au vote des associés par voie de consultation par correspondance, conformément aux dispositions de l'article 23.3.2 des statuts :

### **PREMIERE RESOLUTION**

#### *Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023*

La collectivité des associés, après avoir pris connaissance du rapport de gestion et du rapport des Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports, et qui se soldent par une perte de - 10.711.539 euros.

En application de l'article 223 quater du Code général des impôts, elle approuve le montant des dépenses et charges visées au 4 de l'article 39 dudit code, qui s'élève à un montant global de 33.914 euros, étant précisé que compte tenu du déficit fiscal, ces dépenses n'ont entraîné aucune charge d'impôt supplémentaire.

En conséquence, elle donne, pour l'exercice clos le 31 décembre 2023, quitus de sa gestion au Président.

***Le Président prend acte que les votes sont les suivants :***

- ***Votes Pour : 62.487.440,50 voix***
- ***Votes Contre : 17.184.895,70 voix***
- ***Abstention : 0***

***En conséquence, la résolution est adoptée.***

### **DEUXIEME RESOLUTION**

#### *Affectation du résultat*

La collectivité des associés décide d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à - 10.711.539 euros en totalité au compte « Report à nouveau », lequel sera ainsi porté de - 21.372.919 euros à -32.084.458 euros.

Cette affectation n'aura aucun impact sur le montant des capitaux propres qui se maintiendront à 59.431.049 euros.

Conformément à la loi, la collectivité des associés prend acte qu'aucun dividende n'a été distribué depuis la constitution de la Société.

***Le Président prend acte que les votes sont les suivants :***

- ***Votes Pour : 62.487.440,50 voix***
- ***Votes Contre : 17.184.895,70 voix***
- ***Abstention : 0***

***En conséquence, la résolution est adoptée.***

[ ... ]

## **QUATRIEME RESOLUTION**

### *Pouvoir pour les formalités*

La collectivité des associés donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités de droit relatives aux résolutions adoptées.

***Le Président prend acte que les votes sont les suivants :***

- ***Votes Pour : 62.487.440,50 voix***
- ***Votes Contre : 17.184.895,70 voix***
- ***Abstention : 0***

***En conséquence, la résolution est adoptée.***

\* \* \*

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par le Président et qui sera conservé par la Société en vue de sa consultation.

**Extrait certifié Conforme**

DocuSigned by:  
 Bruno Narchal  
16EAFB3D9DC449E...

---

**Bruno Narchal**  
**Président**