

DEVAUX Audit & Tax S.à r.l.
Réviseur d'entreprises
Rue de Muhlenbach 121
L-2168 Luxembourg

EAGLESTONE GROUP S.à.r.l.

Rue Goethe 40

L-1637 LUXEMBOURG

N° immatriculation B155828

Rapport sur les informations consolidées

Sommaire

A. Mission et étendue des travaux	3
1. Résumé de la mission	3
2. Exercice de la mission.....	3
B. Conclusion	4

A. Mission et étendue des travaux

1. Résumé de la mission

Le Groupe EAGLESTONE doit présenter des comptes consolidés et certaines informations consolidées dans le cadre d'une émission d'emprunt obligataire à réaliser par EAGLESTONE GROUP S.à r.l.

Un audit légal des comptes consolidés de l'exercice 2021 a eu lieu et a fait l'objet d'un rapport de réviseur d'entreprises agréé du 31 mai 2022.

Il est nécessaire, pour les opérations en cours, de disposer en plus d'une certification de certaines informations financières qui figurent en annexe, objet du présent rapport.

La mission qui nous a été confiée, en plus de l'audit légal des comptes déjà réalisé, est de certifier les informations financières supplémentaires communiquées, à savoir le cash-flow statement.

2. Exercice de la mission

La mission a été exercée principalement sur base des informations financières déjà auditée (cf notre rapport précédent, cité ci-dessus).

B. Conclusion

La société EAGLESTONE GOUP S.à.r.l. nous a présenté le cash-flow statement consolidé qui figure en annexe.

Nous avons pu vérifier que la compilation de ce document financier provient bien des comptes consolidés que nous avons audités sur base légale.

Nous sommes d'avis que le cash-flow statement présenté en annexe donne une image fidèle de la situation financières consolidée de la société EAGLESTONE GROUP S.à.r.l. au 31 décembre 2021.

Fait à Luxembourg, le 15 septembre 2022

DEVAUX AUDIT & TAX
Représentée par Benoit Devaux
Réviseur d'entreprises

Annexe : Cash-flow statement consolidé

PROFIT & LOSS in Eur	31/12/2021
EBITDA	43.011.030
Depreciation	-1.271.689
EBIT	41.739.341
Financial Income	241.205
Financial charges	-10.748.189
EBT	31.232.357
Corporate tax	-5.640.300
RESULT OF THE YEAR	25.592.057
Transfer to untaxed reserves (Be tax shelter)	-896.730
Third party interest	515.720
Income - Equity method	-10.430
NET INCOME	25.200.617
Trade payables	24.825.590
Social debt	2.062.280
Vat debt	4.844.310
Tax liabilities	988.022
Differed tax liabilitie	-2.704.976
Other liabilities	-9.346.554
Other liabilities share price FR	9.800.000
Short term debts variation	30.468.672
Deferred charges	-371.724
Accrued income	-29.514
Accrued charges	438.670
Deferred income	10.449.648
Regularization accounts	10.487.080
Trade receivables	-2.627.234
Other receivables	-2.027.647
Vat receivables	-17.710.722
Tax receivables	10.775.137
Differed tax receivables	315.143
Short term receivables variation	-11.275.323
Stocks - Building & Works	-72.946.716
Stocks - WIP	5.849.623

Stocks - Interests	-183.168
Projects in Progress	-7.370.153
Stock - Consolidation Difference	1.591.401
Stocks variation	-73.059.013
OPERATING CASH FLOW	-18.177.967
Intangible fixed assets	-235.714
Consolidation difference	1.171.804
Tangible fixed assets	54.175.769
Financial fixed assets	-5.593.439
INVESTMENT CASHFLOW	49.518.420
Equity	-9.103.268
Consolidation difference	
Provision for risks and charges	616.094
Third party interest	1.132.699
Shareholder's loan	-4.500.000
Shareholder's loan - AF	7.317.705
Shareholder's loan - Partners	
Long Term Financial Debt - Bank	-29.228.953
Long Term Financial Debt AF	432.497
Long Term Financial Debt Integrale	10.997
Long Term Financial Debt Other	-498.284
Long Term Debt - Share Price Fr	-12.000.000
Sales Deeds & Long Term Debts Other	6.352.436
Current Accounts Fr	-7.382.403
Short term financial debts	27.974.964
FINANCING CASH FLOW	-18.875.516
CASH FLOW VARIATION	12.464.937

CASH POSITION BoP	88.482.579
CASH POSITION EoP	100.946.848
CASH FLOW VARIATION	12.464.269

