

RCS : REIMS Code greffe : 5103

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

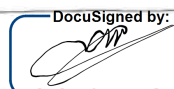
Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2011 B 00391 Numéro SIREN : 532 362 969 Nom ou dénomination : HADES

Ce dépôt a été enregistré le 09/08/2022 sous le numéro de dépôt 6514

Hadès comptes consolidés au 31 décembre 2021

DocuSigned by:

Certifié Conforme
Le Président**ACTIF (en K Euros)**

	Note	Conso 31/12/21	Conso 31/12/20	Variation
	Note	Conso 31/12/21	Conso 31/12/20	Variation
		kE	kE	kE
<u>ACTIF IMMOBILISE</u>				
Immos incorporelles	4.1	9 898	10 876	-978
Immos corporelles	4.2	39 113	35 252	3 861
Immos financières	4.3	11 543	8 288	3 255
Titres mis en équivalence		5 430	5 088	343
Total actif immobilisé		65 984	59 503	6 481
<u>ACTIF CIRCULANT</u>				
Stocks	4.4	16 160	12 825	3 335
Créances d'exploitation	4.5	22 097	7 935	14 162
Autres créances	4.6	17 087	17 015	72
ID actif	4.6	622	598	24
Disponibilités	4.7	24 510	18 617	5 893
CCA		366	338	28
Total actif immobilisé		80 842	57 328	23 514
TOTAL ACTIF		146 826	116 831	29 995

*Hadès comptes consolidés au 31 décembre 2021***PASSIF (en K Euros)**

	Note	Conso 31/12/21	Conso 31/12/20	Variation
<u>CAPITAUX PROPRES</u>		kE	kE	kE
Capital		3 500	3 500	0
Ajustement directement en capitaux propres				0
Réserves consolidées		26 035	26 916	-881
Résultat		2 592	-970	3 562
Capitaux propres part du Groupe	4.8	32 127	29 446	2 680
<u>CAPITAUX PROPRES MINORITAIRES</u>		5 104	4 015	1 089
<u>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</u>	4.9	3 231	2 460	771
<u>DETTES</u>				
Dettes financières	4.10	57 216	55 186	2 030
Fournisseurs	4.11	28 298	10 183	18 114
Dettes fiscales et sociales	4.12	10 768	6 799	3 969
Autres dettes	4.12	9 051	7 979	1 072
ID passif	4.12	666	611	55
PCA		366	153	214
Total dettes		106 364	80 910	25 454
TOTAL PASSIF		146 826	116 831	29 995

*Hadès comptes consolidés au 31 décembre 2021***COMPTE DE RESULTAT (En KEuros)**

	Note	Conso 31/12/21	Conso 31/12/20	Variation
Ventes	4.13	126 274	117 507	8 767
Coût des ventes		-87 064	-81 595	-5 469
Marge commerciale		39 210	35 912	3 298
Production vendue, immobilisée		9 839	8 280	1 559
Matières premières, appros, sous-traitance		-64	-938	874
Marge brute		48 985	43 254	5 731
Autres achats et charges externes		-17 406	-13 153	-4 253
Impôts et taxes		-1 835	-1 890	55
Frais de personnel	4.14	-25 143	-22 522	-2 621
Excédent brut d'exploitation		4 601	5 689	-1 088
Autres produits et charges d'exploitation		-110	-361	251
Reprises amort., provisions et transferts de charges		10 751	7 974	2 776
Dotations aux amortissements		-6 349	-6 476	127
Dotations aux provisions		-1 690	-7 277	5 586
Résultat d'exploitation avant amortissement et dépréciation des écarts d'acquisition		7 202	-450	7 653
Dotation amortissements des écarts d'acquisition		-965	-764	-200
Résultat d'exploitation après amortissement et dépréciation des écarts d'acquisition		6 238	-1 215	7 453
Produits financiers		316	496	-180
Charges financières		-1 136	-623	-512
Résultat financier		-820	-127	-693
Produits exceptionnels		1 078	4 464	-3 386
Charges exceptionnelles		-1 611	-3 802	2 191
Résultat exceptionnel	4.15	-533	662	-1 195
Impôts sur les résultats	4.16	-1 867	-194	-1 673
Résultat des entreprises intégrées		3 018	-875	3 892
QP résultat sociétés mises en équivalence		342	-1	343
Résultat net de l'ensemble consolidé		3 360	-876	4 235
Intérêts minoritaires		-768	-94	-674
Résultat net - part du Groupe		2 592	-970	3 561

*Hadès comptes consolidés au 31 décembre 2021***TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (En K Euros)**

	31-déc-21	31-déc-20
<u>OPERATIONS D'EXPLOITATION</u>		
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	3360	-876
Elimination des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation	-671	-11
Résultat des sociétés mises en équivalence	-342	1
Amortissements	7314	8005
Provisions pour risques et charges d'exploitation	985	-546
Plus et moins values de cession d'actifs immobilisés	-20	-456
Variation des impôts différés - résultat	-17	194
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	10609	6311
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	5809	-3603
FLUX NET GENERE PAR L'ACTIVITE	16418	2708
<u>OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS</u>		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles (i)	-9420	-9679
Acquisitions d'immobilisations financières	-4623	-1197
Cessions d'immobilisations corporelles, incorporelles, financière:	865	866
Variation des immobilisations financières	1067	97
Prix d'acquisition des nouvelles activités net de la trésorerie acqui	-97	-641
Dettes sur immobilisations et crédit-vendeur	-150	-976
FLUX NET LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS	-12358	-11530
<u>OPERATIONS DE FINANCEMENT</u>		
Variation de capital des minoritaires	165	
Réduction de capital		-1400
Variation des concours bancaires courants	-2341	447
Nouveaux emprunts souscrits auprès des banques (i) (hors crédit	11396	24015
Remboursement d'emprunt (y compris crédit-bail)	-7347	-4503
Distribution de dividendes		-100
Distribution de dividendes aux minoritaires	-40	-40
Dividendes reçus des mises en équivalence		0
FLUX NET LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENTS	1833	18419
VARIATION DE LA TRESORERIE	5893	9597
TRESORERIE A L'OUVERTURE	18617	9020
TRESORERIE A LA CLOTURE	24510	18617
Variation	5893	9597

Hadès comptes consolidés au 31 décembre 2021

ANNEXE
(Montants exprimés en k€)

NOTE 1 : FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

COMPARABILITE DES COMPTES

1.1 Faits caractéristiques de l'exercice :

En raison de l'évolution du Covid, le gouvernement français a annoncé la fermeture des Cafés, Restaurants et Hôtels fin octobre 2020. Cette fermeture s'est poursuivie jusqu'au 19 mai 2021. La société a eu recours durant cette période aux différentes mesures d'aides gouvernementales pour compenser les charges d'exploitation (chômage partiel, exonération de charges sociales...).

Les aides n'ont été comptabilisées que si elles respectaient les conditions d'octroi. En cas d'incertitude quant au respect de ces conditions ou sur l'évaluation du montant auquel l'entité a droit, seule la partie des aides jugée certaine a été comptabilisée en produit. Certaines aides sont plafonnées au niveau du groupe, une estimation a été effectuée du risque de remboursement et une provision a été comptabilisée pour couvrir les sommes qui risquent d'être restituées.

La réouverture s'est faite progressivement pour n'être totale qu'à compter du 1^{er} juillet 2021.

Les doutes liés à l'apparition du variant Delta ainsi que la mise en place du pass sanitaire ont toutefois limité le dynamisme du redémarrage. L'évolution favorable de la situation vaccinale en France a permis un retour à une situation presque normale vers la fin de l'année.

Les exonérations de charges sociales et aides au paiement comptabilisés en résultat se sont élevées à 500 k€ sur l'exercice 2021.

1.2 Evénement post-clôture

Notre société a déposé une demande d'aides « coûts fixes » en juillet 2021 pour la période janvier – avril 2021, cette aide a été rejetée par l'administration et de ce fait, aucun produit n'a été comptabilisé à ce titre en 2021.

Un nouveau dossier de demande a été déposé en février 2022. La décision, cette fois favorable, a permis au groupe de percevoir la somme de 4 529 k€.

Hadès comptes consolidés au 31 décembre 2021

1.3 Changement de réglementation comptable

Passage au nouveau règlement ANC 2020-.1 :

Conformément à la réglementation comptable en vigueur, le groupe HADES a appliqué le nouveau règlement ANC 2020-01 à compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2021.

Les principales modifications de ce règlement concernent la présentation d'un résultat d'exploitation avant et après prise en compte des amortissements, dépréciations des écarts d'acquisition et la suppression du résultat courant ainsi que la présentation des écarts d'acquisition dans les immobilisations incorporelles. Les autres principes comptables n'ont pas été modifiés suite à l'application de ce nouveau règlement.

Changement de méthode du calcul des engagements de retraite

Au 1er avril 2021, conformément à l'option nouvellement offerte par la modification en date du 5 novembre 2021 de la recommandation ANC n° 2013-02 du 7 novembre 2013, le Groupe a décidé de modifier la méthode d'évaluation de cette provision, en étalant les droits à prestation, non plus à compter de la date d'embauche du salarié, mais uniquement à compter de la date à laquelle chaque année de services compte pour l'acquisition des droits, c'est-à-dire sur la période précédant l'âge de départ en retraite permettant d'atteindre le plafond d'indemnité. L'impact de ce changement de méthode a été comptabilisé directement en capitaux propres pour un montant de 166k€ net d'impôt différé.

*Hadès comptes consolidés au 31 décembre 2021***Note 2 : PERIMETRE ET METHODES DE CONSOLIDATION****2.1 Base de préparation**

Les comptes consolidés du Groupe HADES ont été établis selon le principe du coût historique. Les états financiers consolidés de HADES et de toutes ses filiales (le « Groupe ») ont été préparés selon les règles et principes comptables en vigueur en France et conformément au règlement ANC 2020-1

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers de HADES et de ses filiales au 31 décembre de chaque année, à l'exception des comptes du groupe CH2 qui clôture au 31 mai 2021. Les états financiers des filiales sont préparés sur la même période de référence que ceux de la société mère, sur la base de méthodes comptables homogènes dans le respect des principes de prudence, d'indépendance des exercices et de continuité de l'exploitation. Compte tenu de la taille du groupe CH2, le fait qu'il clôture à une date différente n'a pas d'incidence significative sur les comptes.

Tous les soldes et transactions intragroupe ainsi que les produits, les charges et les résultats latents qui sont compris dans la valeur comptable d'actifs, provenant de transactions internes, sont éliminés en totalité.

Les filiales sont consolidées à compter de la date d'acquisition, qui correspond à la date à laquelle le Groupe en a obtenu le contrôle, et ce jusqu'à la date à laquelle l'exercice de ce contrôle cesse.

Lors de la première consolidation d'une société contrôlée exclusivement, les actifs et passifs identifiables sont évalués à leur juste valeur. L'affectation définitive est réalisée jusqu'à la clôture du premier exercice suivant celui de l'acquisition. La différence entre le prix payé pour contrôler la société et la valeur nette des actifs et passifs identifiables est enregistrée en écarts d'acquisition si la différence est positive, en provision pour risques et charges en cas de différence négative.

En conformité avec le règlement 2015-07 applicable au 1^{er} janvier 2016, le groupe a décidé de continuer à amortir les écarts d'acquisition selon les durées antérieurement déterminées pour les acquisitions réalisées avant la date d'entrée en vigueur du règlement et sur une durée de 10 ans pour les acquisitions réalisées depuis cette date. Le groupe considère en effet que les écarts d'acquisition représentent un actif avec une durée de vie limitée sans pouvoir la mesurer.

Les écarts d'acquisition négatifs sont repris en résultat sur une durée qui reflète les hypothèses retenues et les objectifs fixés par la direction lors de l'acquisition de la société cible, notamment les coûts résultants des opérations de réorganisation et de restructuration nécessaires pour restaurer la compétitivité.

2.2 Périmètre de consolidation

L'intégration globale est pratiquée pour les filiales dont HADES détient directement ou indirectement le contrôle exclusif.

Les filiales dont Hadès partage le contrôle à parité avec un autre associé font l'objet d'une intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles HADES exerce une influence notable sont consolidées selon la méthode de mise en équivalence. L'influence notable sur une entreprise est présumée pour toute participation supérieure à 20%.

Hadès comptes consolidés au 31 décembre 2021

Les sociétés dans lesquelles aucune influence notable n'est exercée par HADES sont exclues du périmètre de consolidation.

La consolidation du 31 décembre 2021 porte sur la société mère et les filiales mentionnées ci-dessous :

Sociétés	Forme juridique	Méthode consolidation	% contrôle	% intérêt
HADES	SAS	Intég. Globale		
SOREDIS	SAS	Intég. Globale	100%	100%
PONT D'ARCHE	SCI	Intég. Globale	100%	100%
GENOVIN	SCI	Intég. Globale	100%	100%
LOLAN	SCI	Intég. Globale	100%	100%
EURVILLE	SCI	Intég. Globale	100%	100%
PF1	SCI	Intég. Globale	100%	100%
Kobolds 2	SCI	Intég. Globale	100%	100%
TM1	SCI	Intég. Globale	100%	100%
CB1	SCI	Intég. Globale	95%	95%
HIP	SAS	Intég. Globale	100%	100%
RHONE ALPES DISTRIBUTION	SAS	Intég. Globale	60%	60%
RHONE ALPES DRINKS	SAS	Intég. Globale	60%	60%
COMBOIRE	SCI	Intég. Globale	60%	60%
AB1	SCI	Intég. Globale	72%	72%
GL1	SCI	Intég. Globale	72%	72%
VA1	SCI	Intég. Globale	72%	72%
MA1	SCI	Intég. Globale	72%	72%
INFRAROUGE	SAS	Intég. Globale	95%	95%
GEDIS Sud-Est	SAS	Intég. Globale	77,5%	77,5%
GEDIS Nord-Est	SAS	Intég. Globale	95%	95%
Mille et Une Bières	SAS	Intég. Globale	95%	95%
CH2O	SAS	Intég. Globale	95%	95%
HOPTEAM France	SAS	Intég. Globale	80%	80%
HOPTEAM Rhône-Alpes	SAS	Intég. Globale	70%	70%
HOPTEAM Nord Est	SAS	Intég. Globale	80%	80%
HOPTEAM Haut de France	SARL	Intég. Globale	80%	80%
HOPTEAM Café Bourgogne	SAS	Intég. Globale	80%	80%
HOPTEAM Normandie	SAS	Intég. Globale	51%	40,8%
BRUSER	SARL	Intég. Globale	50%	40%
TAP	SAS	Intég. Globale	72%	72%
EQUIPEMENT BOISONS SERVICES	SAS	Intég. Globale	50%	50%
HOPTEAM Pays de Loire	SAS	Intég. Globale	51%	40,8%

Hadès comptes consolidés au 31 décembre 2021

OUEST TEKNIK SERVICES	SAS	Intég. Globale	55%	45%
GR Café	SAS	Intég. Globale	53,3%	53,3%
Technologie Boissons	SAS	Intég. Globale	80%	80%
HP1	SCI	Intég. Globale	80%	80%
CH2 / CDM	SAS	Intég. Proport.	50%	50%
SCG	SAS	Mise en équivalence	33,3%	33,3%
KIHL	SAS	Mise en équivalence	50%	50%
FCBS	SAS	Mise en équivalence	50%	50%

Mouvements de périmètre :

- Nouvelles sociétés entrées dans le périmètre en 2021 : GR Cafés
- Absorption de Gedis France et 1001 Bières France par Gédis et 1001 Bières

Note 3 : REGLES ET METHODES COMPTABLES- Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles acquises séparément sont évaluées initialement à leur coût. Les immobilisations incorporelles ayant une durée de vie finie sont amorties sur la durée d'utilité économique et sont soumises à un test de dépréciation chaque fois qu'il existe une indication que l'immobilisation incorporelle s'est dépréciée.

Les logiciels, concessions et autres immobilisations incorporelles sont amortis sur des durées comprises entre 2 et 5 ans.

- Immobilisations corporelles

Elles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon la méthode linéaire sur la durée d'utilité de l'actif.

Les principales durées d'utilisation sont les suivantes :

Immobilisations décomposables	Durée
- constructions : structure et charpente	40 ans
- constructions : toiture et bardage	20 ans
- constructions : électricité et plomberie	15 à 20 ans
Immobilisations non décomposables	
- agencements, aménagements des terrains	5 à 30 ans
- agencements, aménagements des constructions	5 à 20 ans
- installations techniques	6 à 20 ans
- matériel et outillage industriel	2 à 15 ans
- matériel de bureau et informatique	3 à 7 ans
- matériel de transport	3 à 8 ans

Hadès comptes consolidés au 31 décembre 2021

- mobilier

5 à 12 ans

- Contrats de crédit-bail

Les immobilisations financées au moyen de contrat de location financement sont présentées à l'actif pour la valeur actualisée des paiements futurs ou la valeur de marché si elle est inférieure. La dette correspondante est inscrite en passifs financiers. Ces immobilisations sont amorties selon le mode et les durées d'utilité généralement appliquées par le Groupe.

Le tableau des flux de trésorerie reflète uniquement les flux de la période écoulée. Ainsi aucun flux de trésorerie n'est enregistré lors de la signature du contrat au titre des opérations d'investissement et de financement réalisées dans le cadre de contrat de crédit-bail. Les lignes « acquisitions d'immobilisations » et « augmentation des dettes financières » du tableau des flux de trésorerie n'incluent pas les flux relatifs à la souscription de contrats de crédit-bail.

- Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation égale à la différence est constatée.

- Stocks

Les stocks de marchandises sont évalués selon la méthode du prix moyen pondéré. La valeur brute comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Une provision pour dépréciation est constatée pour les articles à rotation nulle ou à rotation lente.

- Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale diminuée éventuellement d'une provision évaluée en fonction du risque de non-recouvrement.

- Imposition différée

Les impôts différés sont comptabilisés, en utilisant la méthode bilancielle du report variable, pour toutes les différences temporelles existant à la date de clôture entre la base fiscale des actifs et passifs et leur valeur comptable au bilan.

Des actifs d'impôt différé sont comptabilisés pour toutes les différences temporelles déductibles dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable sera disponible, sur lequel ces différences temporelles déductibles, pourront être imputées.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont évalués aux taux d'impôt dont l'application est attendue sur l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur la base des taux d'impôt (et règles fiscales) qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture.

Les impôts différés relatifs aux éléments reconnus directement en capitaux propres sont comptabilisés en capitaux propres et non au compte de résultat.

Hadès comptes consolidés au 31 décembre 2021

- Trésorerie et équivalents de trésorerie :

La société considère comme disponibilités et valeurs mobilières de placement les placements très liquides, c'est à dire pouvant être achetés ou revendus à tout moment sur la base de prix déterminés journallement, et ne présentant pas de risque significatif de taux et de contrepartie.

- Provisions pour risques et charges

Des provisions sont comptabilisées lorsque le Groupe a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'un événement passé, qu'il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation et que le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

- Provisions pour engagements de retraite

Le Groupe procède à la comptabilisation de ses engagements en matière de retraites et d'indemnités de départ pour l'ensemble de son personnel. Cette évaluation tient compte des droits déterminés à la clôture de chaque exercice selon une méthode actuarielle rétrospective, qui tient compte du salaire de fin de carrière, de l'ancienneté et de la probabilité de présence dans l'entreprise à la date de départ de retraite.

Lorsque cette obligation est couverte par des versements effectués à un fonds externe, la provision est équivalente au montant total de l'engagement diminué de ces versements.

Les principales hypothèses utilisées dans l'estimation des indemnités de départ à la retraite sont les suivants : départ volontaire du salarié au minimum légal en incluant les charges sociales relatives à ces indemnités. Le taux d'actualisation utilisé est de 1 % (1,5% au 31 décembre 2020) et en appliquant une augmentation de salaire comprise entre 0 et 1,5% en fonction de la catégorie de salariés

- La variation des provisions est comptabilisée dans les charges de personnel, à l'exception du changement de méthode comptable indiqué dans la partie 1.3, qui a été comptabilisée directement en capitaux propres.

- Reconnaissance des produits

Le produit des activités ordinaires est comptabilisé lorsque les risques et avantages significatifs inhérents à la propriété des biens sont transférés à l'acheteur, habituellement à la livraison des biens.

- Conversion des opérations en devises

Les transactions en devises sont enregistrées au cours de change en vigueur à la date de réalisation. Les créances et les dettes en devises sont converties aux cours de change en vigueur à la date du bilan. Les gains et les pertes de change qui en résultent sont enregistrés en résultat.

Hadès comptes consolidés au 31 décembre 2021

- Résultat exceptionnel

Les charges et produits exceptionnels correspondent aux charges et produits hors gestion courante de la société. Ils se caractérisent par leur nature inhabituelle ou leur montant significatif. Dans la pratique, la société applique une vision limitative de la notion d'exceptionnel qui est limitée aux éléments suivants :

- coûts de restructuration, de réduction d'effectif, et de réorganisation ;
- plus ou moins-value sur cessions d'immobilisations ;
- coûts liés à des actifs hors exploitation.

Hadès comptes consolidés au 31 décembre 2021

Note 4 : EXPLICATION DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT

4.1 Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes

Immobilisations incorporelles autres que les écarts d'acquisition	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Valeur en début d'exercice	10 956	11 034
Acquisitions	1 749	1 167
Cessions	-3 488	-1 245
Autres mouvements		
Valeur brute à la clôture de l'exercice	9 217	10 956

Amortissements et dépréciations

Immobilisations incorporelles	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Amortissements cumulés en début d'exercice	7 393	6 830
Dotation aux amortissements de l'exercice	1 447	1 718
Amortissements relatifs aux cessions	-2 775	-1 155
Autres mouvements		
Amortissements cumulés à la clôture de l'exercice	6 065	7 393

Les dotations pour dépréciation des immobilisations incorporelles s'élèvent à 130 k€ sur l'exercice.

Valeurs nettes

Hadès comptes consolidés au 31 décembre 2021

Immobilisations incorporelles autres que les écarts d'acquisition	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Valeur nette en début d'exercice	3 564	4 204
Valeur nette à la clôture de l'exercice	3 152	3 564

Écarts d'acquisition	
valeur nette au 31/12/20	7 313
acquisition	398
dotation aux amortissements	-965
valeur nette au 31/12/21	6 746

La principale augmentation du goodwill correspond à l'entrée dans le périmètre de consolidation de la société GR Café.

4.2 Immobilisations corporelles

Valeurs brutes :

Immobilisations corporelles	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Valeur brute ouverture	69 967	62 507
Acquisitions (i)	8 044	9 489
Cessions	-4 187	-2 259
Autres mouvements	188	230
Valeur brute clôture	74 012	69 967

(i) Dont investissements hors crédit-bail : 7 721 k€ en 2021 ; 8 637 k€ en 2020

*Hadès comptes consolidés au 31 décembre 2021**Amortissements :*

Immobilisations corporelles	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Cumul ouverture	34 716	31 257
Dotations aux amortissements	4 902	5 523
Cessions et mises au rebut	-4 055	-2 194
Variation des provisions pour dépréciation	-652	192
Autres mouvements	-12	-62
Cumul clôture	34 899	34 716

Valeurs nettes :

Immobilisations corporelles	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Valeur nette ouverture	35 251	31 250
Valeur nette clôture	39 113	35 251

Les immobilisations acquises dans le cadre de contrats de crédit-bail et figurant dans les montants ci-dessus s'élèvent à :

Acquisitions crédit-bail	SOREDIS		RAD		SCI AB1	
	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Valeurs brutes	7 687	7 628	4 750	4 346	3 500	3 500
Amortissements cumulés	6 774	6 441	3 026	2 452	767	627
Valeurs nettes	913	1 187	1 724	1 894	2 733	2 873

*Hadès comptes consolidés au 31 décembre 2021***4.3 Immobilisations financières***Valeurs brutes*

	Participations non Consolidées	Prêts et autres immobilisations financières	Total
	k€	k€	k€
Valeur brute au 31 décembre 2020	4 597	3 744	8 341
Acquisitions	2 589	2 175	4 764
Cessions, Transferts	-244	-234	-478
Autres mouvements	-442	-599	-1 041
Valeur brute au 31 décembre 2021	6 500	5 086	11 586

L'augmentation sur les participations non consolidées s'explique principalement par plusieurs acquisitions dont Drinks EB pour 1 080 k€, JEDYS pour 244 k€, SCI Douzens pour 154 k€, CBS pour 648 k€, SCI Edelweiss pour 196 k€, LEDG pour 225 k€.

Les cessions sont celles des sociétés Sherlock Lille pour 172 k€ et ADV Lille pour 72 k€. Les autres mouvements correspondent à des sociétés non consolidées en 2020 mais consolidées en 2021 pour la 1^{ère} fois, GR Café pour 433 k€ et OTS pour 9 k€.

En ce qui concerne les autres immobilisations financières, il s'agit principalement de l'évolution des comptes courants de sociétés non consolidées :

Dépréciations

	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Provision - solde ouverture	-53	-407
Dotation	-11	-4
Reprise, cessions	17	358
Autres mouvements	4	
Provision - solde clôture	-43	-53

Hadès comptes consolidés au 31 décembre 2021

Les titres mis en équivalence correspondent au % de titres SCG – société constituée pour racheter les titres d’Hybord, au % de titres Kihl et au % titres FCBS. Les principales caractéristiques de ces participations sont les suivantes :

En K€	Hybord	Kihl	FCBS
Chiffre d’affaires	4 186	7 729	5 847
Résultat net	221	879	200
Valeur nette des titres	887	2 577	1 966

4.4 Stocks

	31/12/2021 Brut k€	31/12/2021 Dépréciations k€	31/12/2021 Net k€	31/12/2020 Net k€
Matières premières et fournitures	0	0	0	0
Marchandises	18 090	1 930	16 160	12 825
Total	18 090	1 930	16 160	12 825

4.5 Créances clients :

Toutes les créances clients sont à moins d’un an.

	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Valeur brute	29 080	15 216
Dépréciation	-6 983	-7 281
Total	22 097	7 935

4.6 Autres créances

	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Impôt différé actif	622	598
Autres créances d’exploitation	17 087	17 015
Total	17 709	17 613

Hadès comptes consolidés au 31 décembre 2021

Les autres créances d'exploitation sont principalement constituées d'emballages à rendre aux fournisseurs (12 538 k€ en 2021 ; 9 816 k€ en 2020) et de remises à obtenir des fournisseurs (1 527 k€ en 2021; 842 k€ en 2020). Les autres créances d'exploitation sont dépréciées pour 247 k€ au 31/12/21.

4. 7 Disponibilités :

	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Valeurs mobilières de placement	5 533	3 222
Comptes bancaires	18 932	15 364
Caisses	45	32
Total	24 510	18 618

Les valeurs mobilières de placement correspondent à des comptes de dépôt à terme d'une durée de 18 à 60 mois.

4.8 Capitaux propres

- Capital social : il est composé de 3 500 000 actions de 1 € chacune, soit un montant total de 3 500 000 €.
- Tableau de variation des capitaux propres

	Capital	Primes d'émission et autres réserves	Résultat	Total
Capitaux propres au 31/12/2020	3 500	26 915	-970	29 445
Affectation résultat n-1		-970	970	0
Résultat de l'exercice			2 592	2 592
Dividendes				0
Changement de méthode comptable		166		166
Autres mouvements		-76		-76
Capitaux propres au 31/12/2021	3 500	26 035	2 592	32 127

166 k€ liés au changement de méthode sur le calcul des indemnités de fin de carrière.

La variation des intérêts minoritaires sur l'exercice s'analyse comme suit :

	31/12/2020	Résultat	Dividendes	Autres	31/12/2021
Minoritaires	4 015	768	-40	361	5 104

*Hadès comptes consolidés au 31 décembre 2021***4.9 Provisions pour risques et charges**

	Pensions, retraites k€	Autres k€	Total k€
Cumul au 31 décembre 2020	1 189	1 271	2 460
Dotations	107	1 621	1 728
Reprises		-743	-743
Autres mouvements	-214		-214
Cumul au 31 décembre 2021	1 082	2 149	3 231

Le montant total des indemnités de départ à la retraite est de 1 435 k€ moins les sommes versées à des fonds (Allianz et Prédica) pour les couvrir de 353 k€, soit un montant net de 1 082 k€.

Les autres mouvements correspondent à l'impact du changement de méthode d'évaluation des engagements de retraite.

4.10 Emprunts et dettes financières.

- Analyse des dettes par nature

en k€	31/12/2021	31/12/2020
Emprunts contractés auprès des banques	50 411	45 166
Emprunts sur crédit bail et locations	3 785	4 694
Dettes financières diverses	442	406
Total dettes financières	54 638	50 266
Concours bancaires	2 578	4 919
Totaux	57 216	55 185

*Hadès comptes consolidés au 31 décembre 2021***- Analyse des dettes par origine**

en k€	31/12/2020	Nouveaux emprunts	Rembour- sements	Mouvements périmètre	31/12/2021
Emprunts contractés auprès des banques	45 166	11 210	-5 965		50 411
Emprunts sur crédit bail et locations	4 694	323	-1 232		3 785
Dettes financières diverses	406	186	-150		442
Concours bancaires	4 919	76	-2 417		2 578
Total dettes financières	55 185	11 795	-9 764	0	57 216

- Ventilation des dettes financières par échéance

en k€	Total	2021	2022	2023	2024	2025	Après 2025
Emprunts contractés auprès des banques (i)	50 411	11 556	13 930	4 722	4 332	2 943	12 928
Emprunts sur crédit bail et locations	3 785	1068	916	708	455	235	403
Dettes financières diverses	442	442					
Total dettes financières	54 638	13 066	14 846	5 430	4 787	3 178	13 331
Concours bancaires	2 578	2578					
Totaux	57 216	15 644	14 846	5 430	4 787	3 178	13 331

4.11 Dettes fournisseurs :

Toutes les dettes fournisseurs sont à moins d'un an.

4.12 Autres dettes

	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Dettes fiscales et sociales	10 768	6 799
Dettes sur acquisition d'immobilisations incorp.	300	450
Autres dettes	8 695	7 463
Crédit vendeur	56	66
Impôts différés passif	666	611
Total	20 485	15 389

Hadès comptes consolidés au 31 décembre 2021

Les autres dettes sont constituées principalement des emballages consignés chez les clients (6 517 k€ en 2021 ; 4 900 k€ en 2020), des remises à accorder (846 k€ en 2021 ; 2 432 k€ en 2020) et de diverses charges à payer.

Les dettes sur acquisition d'immobilisations incorporelles correspondent à l'acquisition d'un contrat commercial et sont payables sur 8 ans à raison de 150 k€ par an à partir de 2015.

Les crédits-vendeur correspondent à une partie du prix d'acquisition de Backstage en 2019.

4.13 Chiffre d'affaires

Répartition géographique

	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
France	126 274	117 507
Autres pays d'Europe	0	0
Total du chiffre d'affaires	126 274	117 507

4.14 Charges de personnel

- Détail des charges de personnel

	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Salaires	19 675	19 040
Charges sociales	5 468	3 482
Total effectif moyen	25 143	22 522

- Effectif moyen au cours de l'exercice

	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Commercial	171	175
Logistique	290	272
Administration	111	105
Techniciens (Hopteam)	95	94
Total effectif moyen	666	645

*Hadès comptes consolidés au 31 décembre 2021***4.15 Résultat exceptionnel :**

	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Plus-et moins values sur cessions d'immobilisations	20	456
Provision risques et charges	-465	234
Autres produits et charges	-87	-28
Résultat exceptionnel	-533	662

4.16 Impôt sur les sociétés :

	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Impôts dus sur les bénéfices	-1 884	49
Impôts différés sur les bénéfices	17	-243
Total Impôts sur les bénéfices	-1 867	-194

Variation entre taux d'impôt en vigueur et le taux effectif :

	31/12/2021		31/12/2020	
	K€	%	K€	%
Résultat avant impôt, mise en équivalence, dotation amortissement écart d'acquisition et reprise de badwills	5 850		83	
Taux en vigueur	-1 550	26,5	-23	28
Déficits fiscaux non reconnus	-161	-		-
Différentiel de taux		-		-
Autres variations (différences permanentes,...)	-156		-171	
Totaux	-1 867		-194	

Intégration fiscale :

Le périmètre du groupe fiscal comprend les sociétés HADES et Sorédis.

*Hadès comptes consolidés au 31 décembre 2021**Impôts différés au bilan :*

	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Impôts différés actifs	622	598
Impôts différés passifs	-666	-611
Position nette	-44	-13

Impôts différés au bilan par nature :

	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Différences temporaires (i)	622	598
Economies d'impôts sur bénéfices futurs	0	0
Impôts différés actifs	622	598

Principalement provisions pour retraites et indemnités de fin de carrière, charges non déductibles (prov. CP)

La comptabilisation d'impôts différés sur l'économie d'impôt future est déterminée à partir des déficits reportables en avant quand il est démontré le caractère recouvrable de cette économie à partir des données prévisionnelles fournies par le groupe.

	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Impôt sur réévaluation d'immobilisations		
Différence sur provisions à caractère fiscal		
Autres	-666	-611
Impôts différés passifs	-666	-611

Principalement des impôts différés passif liés à la capitalisation des crédit baux et à la réévaluation des immobilisations dans le cadre de l'affectation du prix d'acquisition.

4.17 Engagements financiers donnés :

	31/12/2021 K€	31/12/2020 K€
Douanes	600	600
Autres	200	200
Total engagements donnés	800	800

HADES

Société Par Actions Simplifiée au capital de 3 500 000.00 €

Siège social : 31 Bis, Rue du Val Clair - ZI La Pompelle

51100 REIMS

532 362 969 RCS REIMS

(Ci-après désignée, la « Société »)

**RAPPORT DE GESTION SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 31
DECEMBRE 2021**

~~Mesdames~~, Messieurs,

Nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire en application des statuts et de l'article L 227-9 du Code de commerce pour vous rendre compte de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir, et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice. Ces comptes sont joints au présent rapport.

Nous vous rappelons que les convocations à la présente assemblée vous ont été régulièrement adressées ainsi que tous les documents prévus par l'article 20 des statuts.

TITRE I SOCIETE HADES**SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE**

En raison de l'évolution du Covid, le gouvernement français a annoncé la fermeture des Cafés, Restaurants et Hôtels fin octobre 2020. Cette fermeture s'est poursuivie jusqu'au 19 mai 2021. Les filiales de notre société ont eu recours durant cette période aux différentes mesures d'aides gouvernementales pour compenser les charges d'exploitation (chômage partiel, exonération de charges sociales...). Les aides n'ont été comptabilisées que si elles respectaient les conditions d'octroi. En cas d'incertitude quant au respect de ces conditions ou sur l'évaluation du montant auquel l'entité a droit, seule la partie des aides jugée certaine a été comptabilisée en produit. Certaines aides sont plafonnées au niveau du groupe, une estimation a été effectuée du risque de remboursement et une provision a été comptabilisée pour couvrir les sommes qui risquent d'être restituées. La réouverture s'est faite progressivement pour n'être totale qu'à compter du 1^{er} juillet 2021.

Les doutes liés à l'apparition du variant Delta ainsi que la mise en place du pass sanitaire ont toutefois limité le dynamisme du redémarrage. L'évolution favorable de la situation vaccinale en France a permis un retour à une situation presque normale vers la fin de l'année.

Les exonérations de charges sociales et aides au paiement comptabilisés en résultat se sont élevées à 500 k€ sur l'exercice 2021.

**EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE ET PERSPECTIVES
D'AVENIR**

La Société va poursuivre ses efforts de maîtrise des coûts et sa stratégie de croissance externe tout en renforçant ses positions existantes. Si l'évolution favorable de l'épidémie se poursuit, nos filiales devraient progressivement retrouver leur niveau d'activité antérieur.

EVENEMENTS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Notre société a déposé une demande d'aides « coûts fixes » en juillet 2021 pour la période janvier – avril 2021, cette aide a été rejetée par l'administration et de ce fait, aucun produit n'a été comptabilisé à ce titre en 2021.

Un nouveau dossier de demande a été déposé en février 2022. La décision, cette fois favorable, a permis au groupe de percevoir la somme de 4.529 k€.

ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Eu égard à l'article L 232-1 du Code de commerce, nous vous informons que la Société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

SOCIETES CONTROLEES

Nous vous rappelons que notre Société contrôle au sens de l'article L 233-3 du Code de commerce les sociétés suivantes :

Consolidation 2021	SAS SOREDIS Capital de 21 259 338,24 euros 31 bis rue du Val Clair 51 100 REIMS 321 822 615 RCS Reims	SCI LOLAN Capital de 304,90 euros 31 bis rue du Val Clair 51 100 REIMS 391 626 884 RCS Reims	SCI EURVILLE Capital de 1 000 euros 31 bis rue du Val Clair 51 100 REIMS 528 702 962 RCS Reims
Consolidation 2021	SCI PONT D'ARCHE Capital de 3 200 euros 31 bis rue du Val Clair 51 100 REIMS 342 186 962 RCS Reims	SCI GENOVIN Capital de 1 524,49 euros 31 bis rue du Val Clair 51 100 REIMS 319 027 702 RCS Reims	SARL HIP Capital de 200 000 euros 31 bis rue du Val Clair 51 100 REIMS 753 143 395 RCS Reims
Consolidation 2021	SCI KOBOLDS 2 Capital de 10 000 euros 31 bis rue du Val Clair 51 100 REIMS 833 191 992 RCS Reims	SCI PF1 Capital de 10 000 euros 31 bis rue du Val Clair 51 100 REIMS 843 250 549 RCS Reims	SCI TM1 Capital de 10 000 euros 31 bis rue du Val Clair 51 100 REIMS 843 637 513 RCS Reims
Consolidation 2021	SCI CB1 Capital de 10 000 euros 31 bis rue du Val Clair 51 100 REIMS 849 343 330 RCS Reims	SAS RHONE-ALPES DISTRIBUTION Capital de 1 500 000 euros 31 bis rue du Val Clair 51 100 REIMS 789 694 262 RCS Reims	SAS RHONE-ALPES DRINKS Capital de 10 000 euros 15, rue de Genève 69 800 SAINT-PRIEST 810 436 949 RCS Lyon
Consolidation 2021	SCI COMBOIRE DRINKS Capital de 10 000 euros Rue du Grand Veymond 38 130 ECHIROLLES 804 749 513 RCS Grenoble	SCI AB1 Capital de 10 000 euros 31 bis rue du Val Clair 51 100 REIMS 391 626 884 RCS Reims	SCI GL1 Capital de 10 000 euros 31 bis rue du Val Clair 51 100 REIMS 810 363 937 RCS Reims
Consolidation 2021	SCI MA1 Capital de 10 000 euros 31 bis rue du Val Clair 51 100 REIMS 880 515 937 RCS Reims	SAS GEDIS NORD-EST Capital de 551 784 euros 12, rue Nicolas Appert 51 430 TINQUEUX 823 495 239 RCS Reims	SCI VA1 Capital de 10 000 euros 31 bis rue du Val Clair 51 100 REIMS 840 947 279 RCS Reims
Consolidation 2021	SAS GEDIS SUD-EST Capital de 60 000 euros 57, route de la Garenne Le Regain 2 69 780 TOUSSIEU 804 644 656 RCS Lyon	SAS INFRAROUGE Capital de 216 000 euros 12, rue Nicolas Appert 51 430 TINQUEUX 519 597 611 RCS Reims	SAS MILLE ET UNE BIERES Capital de 140 540 euros 9, rue Henri Primault 51 390 ROSNAY 823 304 191 RCS Reims
Consolidation 2021	SAS HOPTEAM FRANCE Capital de 1.181.254 euros 24, rue du Capitaine Georges Madon 51 100 REIMS 807 539 556 RCS Reims	SAS HOPTEAM NORD-EST Capital de 20 000 euros 24, rue du Capitaine Georges Madon 51 100 REIMS 378 170 104 RCS Reims	CH2O SARL au capital de 3 750 euros 2bis rue du Chaperon 51 420 CERNAY-LES-REIMS 801 878 950 RCS Reims

Consolidation 2021	SARL BRUSER Capital de 8 000 euros 16, rue des Sablons 78 440 GARGENVILLE 392 502 126 RCS Versailles	SAS HOPTEAM NORMANDIE Capital de 30 000 euros 24, rue du Capitaine Georges Madon 51 100 REIMS 811 903 236 RCS Reims	SARL HOPTEAM HAUTS DE FRANCE Capital de 8 000 euros 24, rue du Capitaine Georges Madon 51 100 REIMS 404 153 041 RCS Reims
Consolidation 2021	SAS HOPTEAM RHONE-ALPES Capital de 50 000 euros 24, rue du Capitaine Georges Madon 51 100 REIMS 799 787 742 RCS Reims	SASU TAP Capital de 20 000 euros 29, rue Cartier Bresson 93 500 PANTIN 823 944 152 RCS Bobigny	SASU HOPTEAM BOURGOGNE Capital de 10 000 euros 24, rue du Capitaine Georges Madon 51 100 REIMS 808 421 408 RCS Reims
Consolidation 2021	SAS HOPTEAM PAYS DE LOIRE Capital de 15 000 euros 24, rue du Capitaine Georges Madon 51 100 REIMS 839 321 189 RCS Reims	OUEST TEKNIK SERVICES Capital de 20 000 euros 12 rue de la Croix Verte Les Landes de Tournebride 35 600 BAINS-SUR-OUST 849 785 183 RCS Rennes	SAS EQUIPEMENTS BOISSONS SERVICES SO Capital de 8.000 euros 167, Avenue du Périgord 33 370 YVRAC 833 406 531 RCS Bordeaux
Consolidation 2021	SAS TECHNOLOGIES BOISSONS Capital de 30 000 euros 24, rue du Capitaine Georges Madon 51 100 REIMS 838 537 181 RCS Reims	SCI HP1 Capital de 10 000 euros 24, rue du Capitaine Georges Madon 51 100 REIMS 811 396 449 RCS Reims	GR CAFE Capital de 7 500 euros 5bis rue des Vanneaux Bât A 57 155 MARLY 521 497 420 RCS Metz
Consolidation 2021	SAS CH2 Capital de 2.500.000 euros 31 bis, rue du Val Clair 51 100 REIMS 840 020 176 RCS Reims	SASU CAVES DU MONT Capital de 79 050 euros ZA Des Iles 74 230 LA BALME DE THUY 325 520 955 RCS Annecy	SCI LES CEPS Capital de 1 500 euros ZA Des Iles 74 230 LA BALME DE THUY 453 652 265 RCS Annecy
Consolidation 2021	SAS KARAK Capital de 200 000 euros 16-18 rue Hélène BOUCHER 93 350 LE BOURGET 878 312 099 RCS Bobigny		
Contrôle Art. L233-3	SASU PH INVEST Capital de 20 000 euros 24 Avenue des Allinges 74 200 THONON-LES-BAINS 831 796 735 RCS Thonon-les-Bains	SAS MAISON LE CAPITAINE Capital de 312 000 euros 24 Avenue des Allinges 74 200 THONON-LES-BAINS 483 368 999 RCS Thonon-les-Bains	SAS GENERATION BOISSONS DE FRANCE Capital de 50 000 euros Le Lannec 22 200 PLOUISY 823 745 203 RCS Saint-Brieuc
Contrôle Art. L233-3	SCI SBC Capital de 1 000 euros 31 bis, rue du Val Clair 51 100 REIMS 843 245 325 RCS Reims	SAS BRASSERIE ARTISANALE DE REIMS Capital de 8. 000 euros 3, rue des Compagnons 51 350 CORMONTREUIL 817 860 687 RCS Reims	SARL POOR-SIX Capital de 20 000 euros 91 Place Drouet d'Erlon 51 100 REIMS 515 356 194 RCS Reims
Contrôle Art. L233-3	SAS ETABLISSEMENTS PAUL KIHIL Capital de 215 163 euros 18, rue de Steinbach 57 200 SARREGUEMINES 655 780 393 RCS Sarreguemines	SCI GROSLIE Capital de 1 000 euros 18, rue de Steinbach 57 200 SARREGUEMINES 814 270 278 RCS Sarreguemines	SARL L.P.F. Capital de 25 000 euros 5 rue de Chativesle 51 100 REIMS 502 989 098 RCS Reims
Contrôle Art. L233-3	SAS BACKSTAGE Capital de 24 400 euros 17, rue Marx Dormoy 51 100 REIMS 432 997 880 RCS Reims	SARL JO LE TREMBLEUR Capital de 10 000 euros 9 rue de Chativesle 51 100 REIMS 838 023 323 RCS Reims	SAS DRINKS EURO BOISSONS Capital de 7 500 euros 3, rue des Paquis des Boulets 08 000 CHARLEVILLE-MEZIERES 410 457 667 RCS Sedan
Contrôle Art. L233-3	SAS FRANCHE-COMTE BOISSONS SERVICES Capital de 600 000 euros 72 rue Edgar Faure 25 400 EXINCOURT 876 050 170 RCS Belfort	SCI DU PRAYS Capital de 945 euros 72 rue Edgar Faure 25 400 EXINCOURT 352 014 807 RCS Belfort	SCI SCG IMMO Capital de 15 000 euros 31bis rue du Val Clair 51 100 REIMS 818 963 357 RCS Reims

Non contrôlée Art. L233-3	SAS SCG Capital de 1 500 000 euros 31bis rue du Val Clair 51 100 REIMS 819 962 961 RCS Reims	SASU HYBORD Capital de 313 000 euros ZAC de Rubellin 73 730 CEVINS 324 180 603 RCS Chambéry	
------------------------------	--	---	--

En plus de la liste ci-dessus, votre société détient :

- 50% de la société Franche-Comté Boissons Services ;
- 50% de la société SCI Du Prays.

Votre société a également augmenté sa participation de 40% à 100 % dans la société DRINKS EURO BOISSONS.

Votre société a également pris des participations dans les sociétés suivantes

- JEDYS, détenue à plus de 20%
- SCI DOULENS, détenue à 50%

INFORMATIONS RELATIVES AUX DELAIS DE PAIEMENTS DES FOURNISSEURS - INFORMATIONS RELATIVES AUX DELAIS DE PAIEMENTS DES CLIENTS

Nous ne disposons pas d'outils de comptabilisation fiable permettant de renseigner fidèlement ces informations, néanmoins, nous respectons les délais prévus par la loi de modernisation de l'économie dite « *LOI LME* ».

EXPOSE SUR LES RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

- Les prestations vendues H.T. se sont élevées à 3.800.177 euros contre 3.297.158 euros au titre de l'exercice précédent, soit une augmentation de 15,26 % ;
- Le total des produits d'exploitation s'élève à 4.438.732 euros contre 3.418.943 euros au titre de l'exercice précédent, soit une augmentation de 29,83 % ;
- Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 2.194.472 euros contre 2.790.000 euros au titre de l'exercice précédent, soit une diminution de 21,35 % ;
- Le résultat d'exploitation ressort à 2.244.261 euros contre 628 943 euros au titre de l'exercice précédent, soit une augmentation de 256,83 % ;
- Le montant des traitements et salaires s'élève à 872.723 euros contre 886.861 euros au titre de l'exercice précédent, soit une diminution de 1,59% ;
- Le montant des charges sociales s'élève à 509.515 euros contre 550.076 euros au titre de l'exercice précédent, soit une diminution de 7,37 % ;
- L'effectif salarié moyen s'élève à 10 ;
- Compte tenu d'un résultat financier de 2.234.851 euros contre (1.188.988) euros au titre de l'exercice précédent, soit une augmentation de 287,96%, le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à 4.479.112 euros contre (560.045) euros au titre de l'exercice précédent, soit une augmentation de 899,78 % ;
- Le résultat exceptionnel s'établit à 95.534 euros contre 10.433 euros, soit une augmentation de 815,68 %.

Compte tenu des éléments ci-dessus, le résultat de l'exercice se solde par bénéfice net de 3.139.365 euros contre une perte de (599.927) euros au titre de l'exercice précédent, soit une augmentation de 623,29%.

PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

AFFECTATION DU RESULTAT

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 3.139.365 euros au compte « *Autres réserves* », qui s'élèveront dès lors après affectation à 23.045.315 €.

RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

Nous vous rapellons les distributions de dividendes lors des trois derniers exercices :

- Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020 : 0 euro.
- Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 : 100 000 euros.
- Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018 : 525 000 euros.

DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge les dépenses non déductibles du résultat fiscal suivantes :

- Amortissements excédentaires et autres amortissements non déductibles ... 17.698 €
- Taxes sur les véhicules des sociétés 3.882 €

CONVENTIONS REGLEMENTEES

Vous entendrez la lecture du rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les conventions visées à l'article L 227-10 du Code de commerce.

RENOUVELLEMENT DES MANDATS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les mandats :

- Du co-commissaire aux comptes titulaire, à savoir, la société ERNST ET YOUNG ;
- Du commissaire aux comptes suppléant, à savoir, la société AUDITEX ;

Arrivant tous les deux à expiration, je vous propose de ne pas les renouveler ni de les remplacer, notre Société n'étant désormais plus astreinte à l'obligation de désigner un co-commissaire aux comptes titulaire et partant de désigner un suppléant à celui-ci.

TITRE II COMPTES CONSOLIDES

Au 31/12/2021, le périmètre de consolidation du groupe HADES comprenait les sociétés suivantes :

Société mère : SAS HADES

La consolidation du 31 décembre 2021 porte sur la société mère et les filiales mentionnées ci-dessous :

Sociétés	Forme juridique	Méthode consolidation	% contrôle	% intérêt
HADES	SAS	Intég. Globale		
SOREDIS	SAS	Intég. Globale	100%	100%
PONT D'ARCHE	SCI	Intég. Globale	100%	100%
GENOVIN	SCI	Intég. Globale	100%	100%
LOLAN	SCI	Intég. Globale	100%	100%
EURVILLE	SCI	Intég. Globale	100%	100%
PF1	SCI	Intég. Globale	100%	100%
Kobolds 2	SCI	Intég. Globale	100%	100%
TM1	SCI	Intég. Globale	100%	100%
CB1	SCI	Intég. Globale	95%	95%
HIP	SAS	Intég. Globale	100%	100%
RHONE ALPES DISTRIBUTION	SAS	Intég. Globale	60%	60%
RHONE ALPES DRINKS	SAS	Intég. Globale	60%	60%
COMBOIRE	SCI	Intég. Globale	60%	60%
AB1	SCI	Intég. Globale	72%	72%
GL1	SCI	Intég. Globale	72%	72%
VA1	SCI	Intég. Globale	72%	72%
MA1	SCI	Intég. Globale	72%	72%
INFRAROUGE	SAS	Intég. Globale	95%	95%
GEDIS Sud-Est	SAS	Intég. Globale	77,5%	77,5%
GEDIS Nord-Est	SAS	Intég. Globale	95%	95%
Mille et Une Bières	SAS	Intég. Globale	95%	95%
CH2O	SAS	Intég. Globale	95%	95%
HOPTEAM France	SAS	Intég. Globale	80%	80%
HOPTEAM Rhône-Alpes	SAS	Intég. Globale	70%	70%
HOPTEAM Nord Est	SAS	Intég. Globale	80%	80%
HOPTEAM Haut de France	SARL	Intég. Globale	80%	80%
HOPTEAM Café Bourgogne	SAS	Intég. Globale	80%	80%
HOPTEAM Normandie	SAS	Intég. Globale	51%	40,8%
BRUSER	SARL	Intég. Globale	50%	40%
TAP	SAS	Intég. Globale	72%	72%
EQUIPEMENT BOISSONS SERVICES	SAS	Intég. Globale	50%	50%

HOPTEAM Pays de Loire	SAS	Intég. Globale	51%	40,8%
OUEST TEKNIK SERVICES	SAS	Intég. Globale	55%	45%
GR Café (1)	SAS	Intég. Globale	53,3%	53,3%
Technologie Boissons	SAS	Intég. Globale	80%	80%
HP1	SCI	Intég. Globale	80%	80%
CH2 / CDM	SAS	Intég. Proport.	50%	50%
SCG	SAS	Mise en équivalence	33,3%	33,3%
KIHL	SAS	Mise en équivalence	50%	50%
FCBS	SAS	Mise en équivalence	50%	50%

SITUATION ET ACTIVITE DU GROUPE

Les filiales les plus contributrices au sein du groupe au 31.12.2021 sont :

- **SOREDIS** dont, au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 51 634 738 euros contre 49.596.788 euros au titre de l'exercice précédent, soit une variation de 4,11 %,

Le résultat s'est soldé par un résultat bénéficiaire de 1.311.347 euros contre une perte de (1.664.945) euros au titre de l'exercice précédent, soit une variation de 178,76 %.

- Et **RHONE ALPES DISTRIBUTION** dont, au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 49.023.982 euros contre 47.107.118 euros au titre de l'exercice précédent, soit une variation de 4,07 % ;

Le résultat de l'exercice se solde par un résultat bénéficiaire de 694.823 euros contre une perte de (831.363) euros au titre de l'exercice précédent, soit une variation de 183,58 %.

EXPOSE SUR LES RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 : (en milliers d'euros)

Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 126.274 keuros contre 117.507 kkeuros au 31/12/2020.

Le résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements des écarts d'acquisition est de 7203 keuros contre -450 keuros au titre de l'exercice précédent,

Le résultat de l'exercice s'est soldé par un bénéfice part du Groupe de 2.592 keuros contre une perte de -970 keuros au 31 décembre 2020.

Les disponibilités du groupe à la clôture s'élèvent à 24.510k€ pour un endettement de 57.271^hk€ soit une dette nette de 32.761^hk€ et des capitaux propres - part du groupe - de 32.127k€.

Nous vous rappelons les modifications suivantes dans la l'établissement et la présentation des comptes consolidés.

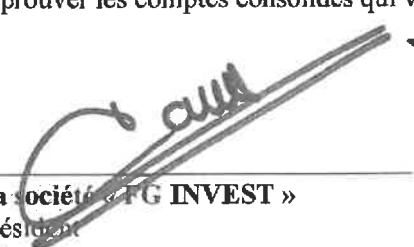
Conformément à la réglementation comptable en vigueur, le groupe HADES a appliqué le nouveau règlement ANC 2020-01 à compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2021.

Les principales modifications de ce règlement concernent la présentation d'un résultat d'exploitation avant et après prise en compte des amortissements, dépréciations des écarts d'acquisition et la suppression du résultat courant ainsi que la présentation des écarts d'acquisition dans les immobilisations incorporelles. Les autres principes comptables n'ont pas été modifiés suite à l'application de ce nouveau règlement.

Changement de méthode du calcul des engagements de retraite

Au 1er avril 2021, conformément à l'option nouvellement offerte par la modification en date du 5 novembre 2021 de la recommandation ANC n° 2013-02 du 7 novembre 2013, le Groupe a décidé de modifier la méthode d'évaluation de cette provision, en étalant les droits à prestation, non plus à compter de la date d'embauche du salarié, mais uniquement à compter de la date à laquelle chaque année de services compte pour l'acquisition des droits, c'est-à-dire sur la période précédant l'âge de départ en retraite permettant d'atteindre le plafond d'indemnité. L'impact de ce changement de méthode a été comptabilisé directement en capitaux propres pour un montant de 166k€ net d'impôt différé.

Nous vous demandons, conformément à l'article L 225-100 du Code de commerce de bien vouloir approuver les comptes consolidés qui vous sont présentés en annexe.



La société « FG INVEST »

Président

Elle-même représentée par son Gérant

Monsieur François GUY

ERNST & YOUNG et Autres

CBP AUDIT ET ASSOCIES

HADES

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

ERNST & YOUNG et Autres
Tour Europe
20, place des Halles
B.P. 80004
67081 Strasbourg cedex
S.A.S. à capital variable
438 746 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux comptes
Membre de la compagnie régionale
De Versailles

CBP AUDIT ET ASSOCIES
Tour Sébastopol
3, quai Kléber
67000 Strasbourg
S.A.S. au capital de 80 500€
515 125 342 R.C.S Marseille

Commissaire aux comptes
Membre de la compagnie régionale
d'Aix-en-Provence - Bastia

Hades

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Aux Associés de la société Hades,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Hades relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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 l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

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 consolidés » du présent rapport.

Indépendance

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

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note « 1.3 changement de réglementation comptable » de l'annexe concernant le changement de méthode comptable résultant de l'application de la nouvelle réglementation comptable relative aux comptes consolidés ainsi qu'aux règles d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite et avantages similaires.

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

Comme mentionné ci-avant, la note « 1.3 changement de réglementation comptable » de l'annexe expose le changement de méthode comptable résultant de l'application de la nouvelle réglementation comptable relative aux comptes consolidés ainsi qu'aux règles d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite et avantages similaires. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables appliqués par votre société, nous avons vérifié la correcte application du changement de réglementation comptable et de la présentation qui en est faite.

Vérification des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du président.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Hades

Exercice clos le 31 décembre 2021

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le président.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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 consolidés 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 consolidés ;
- 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Strasbourg, le 8 juillet 2022

Les commissaires aux comptes

ERNST & YOUNG et Autres



Alban de Claverie

CBP AUDIT ET ASSOCIES



Daniel Noël

Groupe HADES

31bis rue du Val Clair
ZI La Pompelle
51100 Reims

COMPTES CONSOLIDES

DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

SOMMAIRE

BILAN CONSOLIDE _____	2
COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE _____	4
TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE _____	5
NOTE 1 : FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE _____	6
NOTE 2 : PERIMETRE ET METHODES DE CONSOLIDATION _____	7
NOTE 3 : REGLES ET METHODES COMPTABLES _____	9
NOTE 4 : EXPLICATION DES POSTES DU BILAN ET DU RESULTAT ____	13

ACTIF (en K Euros)

	Note	Conso 31/12/21	Conso 31/12/20	Variation
	Note	Conso 31/12/21	Conso 31/12/20	Variation
<u>ACTIF IMMOBILISE</u>		kE	kE	kE
Immos incorporelles	4.1	9 898	10 876	-978
Immos corporelles	4.2	39 113	35 252	3 861
Immos financières	4.3	11 543	8 288	3 255
Titres mis en équivalence		5 430	5 088	343
Total actif immobilisé		65 984	59 503	6 481
<u>ACTIF CIRCULANT</u>				
Stocks	4.4	16 160	12 825	3 335
Créances d'exploitation	4.5	22 097	7 935	14 162
Autres créances	4.6	17 087	17 015	72
ID actif	4.6	622	598	24
Disponibilités	4.7	24 510	18 617	5 893
CCA		366	338	28
Total actif immobilisé		80 842	57 328	23 514
TOTAL ACTIF		146 826	116 831	29 995

PASSIF (en K Euros)

	Note	Conso 31/12/21	Conso 31/12/20	Variation
<u>CAPITAUX PROPRES</u>		kE	kE	kE
Capital		3 500	3 500	0
Ajustement directement en capitaux propres				0
Réserves consolidées		26 035	26 916	-881
Résultat		2 592	-970	3 562
Capitaux propres part du Groupe	4.8	32 127	29 446	2 680
<u>CAPITAUX PROPRES MINORITAIRES</u>		5 104	4 015	1 089
<u>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</u>	4.9	3 231	2 460	771
<u>DETTES</u>				
Dettes financières	4.10	57 216	55 186	2 030
Fournisseurs	4.11	28 298	10 183	18 114
Dettes fiscales et sociales	4.12	10 768	6 799	3 969
Autres dettes	4.12	9 051	7 979	1 072
ID passif	4.12	666	611	55
PCA		366	153	214
Total dettes		106 364	80 910	25 454
TOTAL PASSIF		146 826	116 831	29 995

COMPTE DE RESULTAT (En KEuros)

	Note	Conso 31/12/21	Conso 31/12/20	Variation
Ventes	4.13	126 274	117 507	8 767
Coût des ventes		-87 064	-81 595	-5 469
Marge commerciale		39 210	35 912	3 298
Production vendue, immobilisée		9 839	8 280	1 559
Matières premières, appros, sous-traitance		-64	-938	874
Marge brute		48 985	43 254	5 731
Autres achats et charges externes		-17 406	-13 153	-4 253
Impôts et taxes		-1 835	-1 890	55
Frais de personnel	4.14	-25 143	-22 522	-2 621
Excédent brut d'exploitation		4 601	5 689	-1 088
Autres produits et charges d'exploitation		-110	-361	251
Reprises amort., provisions et transferts de charges		10 751	7 974	2 776
Dotations aux amortissements		-6 349	-6 476	127
Dotations aux provisions		-1 690	-7 277	5 586
Résultat d'exploitation avant amortissement et dépréciation des écarts d'acquisition		7 202	-450	7 653
Dotation amortissements des écarts d'acquisition		-965	-764	-200
Résultat d'exploitation après amortissement et dépréciation des écarts d'acquisition		6 238	-1 215	7 453
Produits financiers		316	496	-180
Charges financières		-1 136	-623	-512
Résultat financier		-820	-127	-693
Produits exceptionnels		1 078	4 464	-3 386
Charges exceptionnelles		-1 611	-3 802	2 191
Résultat exceptionnel	4.15	-533	662	-1 195
Impôts sur les résultats	4.16	-1 867	-194	-1 673
Résultat des entreprises intégrées		3 018	-875	3 892
QP résultat sociétés mises en équivalence		342	-1	343
Résultat net de l'ensemble consolidé		3 360	-876	4 235
Intérêts minoritaires		-768	-94	-674
Résultat net - part du Groupe		2 592	-970	3 561

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (En K Euros)

	31-déc-21	31-déc-20
<u>OPERATIONS D'EXPLOITATION</u>		
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	3360	-876
Elimination des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation	-671	-11
Résultat des sociétés mises en équivalence	-342	1
Amortissements	7314	8005
Provisions pour risques et charges d'exploitation	985	-546
Plus et moins values de cession d'actifs immobilisés	-20	-456
Variation des impôts différés - résultat	-17	194
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	10609	6311
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	5809	-3603
FLUX NET GENERE PAR L'ACTIVITE	16418	2708
<u>OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS</u>		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles (i)	-9420	-9679
Acquisitions d'immobilisations financières	-4623	-1197
Cessions d'immobilisations corporelles, incorporelles, financières	865	866
Variation des immobilisations financières	1067	97
Prix d'acquisition des nouvelles activités net de la trésorerie acquise	-97	-641
Dettes sur immobilisations et crédit-vendeur	-150	-976
FLUX NET LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS	-12358	-11530
<u>OPERATIONS DE FINANCEMENT</u>		
Variation de capital des minoritaires	165	
Réduction de capital		-1400
Variation des concours bancaires courants	-2341	447
Nouveaux emprunts souscrits auprès des banques (i) (hors crédit	11396	24015
Remboursement d'emprunt (y compris crédit-bail)	-7347	-4503
Distribution de dividendes		-100
Distribution de dividendes aux minoritaires	-40	-40
Dividendes reçus des mises en équivalence		0
FLUX NET LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENTS	1833	18419
VARIATION DE LA TRESORERIE	5893	9597
TRESORERIE A L'OUVERTURE	18617	9020
TRESORERIE A LA CLOTURE	24510	18617
Variation	5893	9597

ANNEXE
(Montants exprimés en k€)

NOTE 1 : FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

COMPARABILITE DES COMPTES

1.1 Faits caractéristiques de l'exercice :

En raison de l'évolution du Covid, le gouvernement français a annoncé la fermeture des Cafés, Restaurants et Hôtels fin octobre 2020. Cette fermeture s'est poursuivie jusqu'au 19 mai 2021. La société a eu recours durant cette période aux différentes mesures d'aides gouvernementales pour compenser les charges d'exploitation (chômage partiel, exonération de charges sociales...).

Les aides n'ont été comptabilisées que si elles respectaient les conditions d'octroi. En cas d'incertitude quant au respect de ces conditions ou sur l'évaluation du montant auquel l'entité a droit, seule la partie des aides jugée certaine a été comptabilisée en produit. Certaines aides sont plafonnées au niveau du groupe, une estimation a été effectuée du risque de remboursement et une provision a été comptabilisée pour couvrir les sommes qui risquent d'être restituées.

La réouverture s'est faite progressivement pour n'être totale qu'à compter du 1^{er} juillet 2021.

Les doutes liés à l'apparition du variant Delta ainsi que la mise en place du pass sanitaire ont toutefois limité le dynamisme du redémarrage. L'évolution favorable de la situation vaccinale en France a permis un retour à une situation presque normale vers la fin de l'année.

Les exonérations de charges sociales et aides au paiement comptabilisés en résultat se sont élevées à 500 k€ sur l'exercice 2021.

1.2 Evénement post-clôture

Notre société a déposé une demande d'aides « coûts fixes » en juillet 2021 pour la période janvier – avril 2021, cette aide a été rejetée par l'administration et de ce fait, aucun produit n'a été comptabilisé à ce titre en 2021.

Un nouveau dossier de demande a été déposé en février 2022. La décision, cette fois favorable, a permis au groupe de percevoir la somme de 4 529 k€.

1.3 Changement de réglementation comptable

Passage au nouveau règlement ANC 2020-.1 :

Conformément à la réglementation comptable en vigueur, le groupe HADES a appliqué le nouveau règlement ANC 2020-01 à compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2021.

Les principales modifications de ce règlement concernent la présentation d'un résultat d'exploitation avant et après prise en compte des amortissements, dépréciations des écarts d'acquisition et la suppression du résultat courant ainsi que la présentation des écarts d'acquisition dans les immobilisations incorporelles. Les autres principes comptables n'ont pas été modifiés suite à l'application de ce nouveau règlement.

Changement de méthode du calcul des engagements de retraite

Au 1er avril 2021, conformément à l'option nouvellement offerte par la modification en date du 5 novembre 2021 de la recommandation ANC n° 2013-02 du 7 novembre 2013, le Groupe a décidé de modifier la méthode d'évaluation de cette provision, en étalant les droits à prestation, non plus à compter de la date d'embauche du salarié, mais uniquement à compter de la date à laquelle chaque année de services compte pour l'acquisition des droits, c'est-à-dire sur la période précédant l'âge de départ en retraite permettant d'atteindre le plafond d'indemnité. L'impact de ce changement de méthode a été comptabilisé directement en capitaux propres pour un montant de 166k€ net d'impôt différé.

Note 2 : PERIMETRE ET METHODES DE CONSOLIDATION

2.1 Base de préparation

Les comptes consolidés du Groupe HADES ont été établis selon le principe du coût historique. Les états financiers consolidés de HADES et de toutes ses filiales (le « Groupe ») ont été préparés selon les règles et principes comptables en vigueur en France et conformément au règlement ANC 2020-.1

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers de HADES et de ses filiales au 31 décembre de chaque année, à l'exception des comptes du groupe CH2 qui clôture au 31 mai 2021. Les états financiers des filiales sont préparés sur la même période de référence que ceux de la société mère, sur la base de méthodes comptables homogènes dans le respect des principes de prudence, d'indépendance des exercices et de continuité de l'exploitation. Compte tenu de la taille du groupe CH2, le fait qu'il clôture à une date différente n'a pas d'incidence significative sur les comptes.

Tous les soldes et transactions intragroupe ainsi que les produits, les charges et les résultats latents qui sont compris dans la valeur comptable d'actifs, provenant de transactions internes, sont éliminés en totalité.

Les filiales sont consolidées à compter de la date d'acquisition, qui correspond à la date à laquelle le Groupe en a obtenu le contrôle, et ce jusqu'à la date à laquelle l'exercice de ce contrôle cesse.

Lors de la première consolidation d'une société contrôlée exclusivement, les actifs et passifs identifiables sont évalués à leur juste valeur. L'affectation définitive est réalisée jusqu'à la clôture du premier exercice suivant celui de l'acquisition. La différence entre le prix payé pour contrôler la société et la valeur nette des actifs et passifs identifiables est enregistrée en écarts d'acquisition si la différence est positive, en provision pour risques et charges en cas de différence négative.

En conformité avec le règlement 2015-07 applicable au 1^{er} janvier 2016, le groupe a décidé de continuer à amortir les écarts d'acquisition selon les durées antérieurement déterminées pour les acquisitions réalisées avant la date d'entrée en vigueur du règlement et sur une durée de 10 ans pour les acquisitions réalisées depuis cette date. Le groupe considère en effet que les écarts d'acquisition représentent un actif avec une durée de vie limitée sans pouvoir la mesurer.

Les écarts d'acquisition négatifs sont repris en résultat sur une durée qui reflète les hypothèses retenues et les objectifs fixés par la direction lors de l'acquisition de la société cible, notamment les coûts résultants des opérations de réorganisation et de restructuration nécessaires pour restaurer la compétitivité.

2.2 Périmètre de consolidation

L'intégration globale est pratiquée pour les filiales dont HADES détient directement ou indirectement le contrôle exclusif.

Les filiales dont Hadès partage le contrôle à parité avec un autre associé font l'objet d'une intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles HADES exerce une influence notable sont consolidées selon la méthode de mise en équivalence. L'influence notable sur une entreprise est présumée pour toute participation supérieure à 20%.

Les sociétés dans lesquelles aucune influence notable n'est exercée par HADES sont exclues du périmètre de consolidation.

La consolidation du 31 décembre 2021 porte sur la société mère et les filiales mentionnées ci-dessous :

Sociétés	Forme juridique	Méthode consolidation	% contrôle	% intérêt
HADES	SAS	Intég. Globale		
SOREDIS	SAS	Intég. Globale	100%	100%
PONT D'ARCHE	SCI	Intég. Globale	100%	100%
GENOVIN	SCI	Intég. Globale	100%	100%
LOLAN	SCI	Intég. Globale	100%	100%
EURVILLE	SCI	Intég. Globale	100%	100%
PF1	SCI	Intég. Globale	100%	100%
Kobolds 2	SCI	Intég. Globale	100%	100%
TM1	SCI	Intég. Globale	100%	100%
CB1	SCI	Intég. Globale	95%	95%
HIP	SAS	Intég. Globale	100%	100%
RHONE ALPES DISTRIBUTION	SAS	Intég. Globale	60%	60%
RHONE ALPES DRINKS	SAS	Intég. Globale	60%	60%
COMBOIRE	SCI	Intég. Globale	60%	60%
AB1	SCI	Intég. Globale	72%	72%
GL1	SCI	Intég. Globale	72%	72%
VA1	SCI	Intég. Globale	72%	72%
MA1	SCI	Intég. Globale	72%	72%
INFRAROUGE	SAS	Intég. Globale	95%	95%
GEDIS Sud-Est	SAS	Intég. Globale	77,5%	77,5%
GEDIS Nord-Est	SAS	Intég. Globale	95%	95%
Mille et Une Bières	SAS	Intég. Globale	95%	95%
CH2O	SAS	Intég. Globale	95%	95%
HOPTEAM France	SAS	Intég. Globale	80%	80%
HOPTEAM Rhône-Alpes	SAS	Intég. Globale	70%	70%
HOPTEAM Nord Est	SAS	Intég. Globale	80%	80%
HOPTEAM Haut de France	SARL	Intég. Globale	80%	80%
HOPTEAM Café Bourgogne	SAS	Intég. Globale	80%	80%
HOPTEAM Normandie	SAS	Intég. Globale	51%	40,8%
BRUSER	SARL	Intég. Globale	50%	40%
TAP	SAS	Intég. Globale	72%	72%
EQUIPEMENT BOISONS SERVICES	SAS	Intég. Globale	50%	50%
HOPTEAM Pays de Loire	SAS	Intég. Globale	51%	40,8%

OUEST TEKNIK SERVICES	SAS	Intég. Globale	55%	45%
GR Café	SAS	Intég. Globale	53,3%	53,3%
Technologie Boissons	SAS	Intég. Globale	80%	80%
HP1	SCI	Intég. Globale	80%	80%
CH2 / CDM	SAS	Intég. Proport.	50%	50%
SCG	SAS	Mise en équivalence	33,3%	33,3%
KIHL	SAS	Mise en équivalence	50%	50%
FCBS	SAS	Mise en équivalence	50%	50%

Mouvements de périmètre :

- Nouvelles sociétés entrées dans le périmètre en 2021 : GR Cafés
- Absorption de Gedis France et 1001 Bières France par Gédis et 1001 Bières

Note 3 : REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles acquises séparément sont évaluées initialement à leur coût. Les immobilisations incorporelles ayant une durée de vie finie sont amorties sur la durée d'utilité économique et sont soumises à un test de dépréciation chaque fois qu'il existe une indication que l'immobilisation incorporelle s'est dépréciée.

Les logiciels, concessions et autres immobilisations incorporelles sont amortis sur des durées comprises entre 2 et 5 ans.

- Immobilisations corporelles

Elles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon la méthode linéaire sur la durée d'utilité de l'actif.

Les principales durées d'utilisation sont les suivantes :

Immobilisations décomposables	Durée
- constructions : structure et charpente	40 ans
- constructions : toiture et bardage	20 ans
- constructions : électricité et plomberie	15 à 20 ans
Immobilisations non décomposables	
- agencements, aménagements des terrains	5 à 30 ans
- agencements, aménagements des constructions	5 à 20 ans
- installations techniques	6 à 20 ans
- matériel et outillage industriel	2 à 15 ans
- matériel de bureau et informatique	3 à 7 ans
- matériel de transport	3 à 8 ans

- mobilier	5 à 12 ans
------------	------------

- Contrats de crédit-bail

Les immobilisations financées au moyen de contrat de location financement sont présentées à l'actif pour la valeur actualisée des paiements futurs ou la valeur de marché si elle est inférieure. La dette correspondante est inscrite en passifs financiers. Ces immobilisations sont amorties selon le mode et les durées d'utilité généralement appliquées par le Groupe.

Le tableau des flux de trésorerie reflète uniquement les flux de la période écoulée. Ainsi aucun flux de trésorerie n'est enregistré lors de la signature du contrat au titre des opérations d'investissement et de financement réalisées dans le cadre de contrat de crédit-bail. Les lignes « acquisitions d'immobilisations » et « augmentation des dettes financières » du tableau des flux de trésorerie n'incluent pas les flux relatifs à la souscription de contrats de crédit-bail.

- Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation égale à la différence est constatée.

- Stocks

Les stocks de marchandises sont évalués selon la méthode du prix moyen pondéré. La valeur brute comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Une provision pour dépréciation est constatée pour les articles à rotation nulle ou à rotation lente.

- Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale diminuée éventuellement d'une provision évaluée en fonction du risque de non-recouvrement.

- Imposition différée

Les impôts différés sont comptabilisés, en utilisant la méthode bilancielle du report variable, pour toutes les différences temporelles existant à la date de clôture entre la base fiscale des actifs et passifs et leur valeur comptable au bilan.

Des actifs d'impôt différé sont comptabilisés pour toutes les différences temporelles déductibles dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable sera disponible, sur lequel ces différences temporelles déductibles, pourront être imputées.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont évalués aux taux d'impôt dont l'application est attendue sur l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur la base des taux d'impôt (et règles fiscales) qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture.

Les impôts différés relatifs aux éléments reconnus directement en capitaux propres sont comptabilisés en capitaux propres et non au compte de résultat.

- Trésorerie et équivalents de trésorerie :

La société considère comme disponibilités et valeurs mobilières de placement les placements très liquides, c'est à dire pouvant être achetés ou revendus à tout moment sur la base de prix déterminés journallement, et ne présentant pas de risque significatif de taux et de contrepartie.

- Provisions pour risques et charges

Des provisions sont comptabilisées lorsque le Groupe a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'un événement passé, qu'il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation et que le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

- Provisions pour engagements de retraite

Le Groupe procède à la comptabilisation de ses engagements en matière de retraites et d'indemnités de départ pour l'ensemble de son personnel. Cette évaluation tient compte des droits déterminés à la clôture de chaque exercice selon une méthode actuarielle rétrospective, qui tient compte du salaire de fin de carrière, de l'ancienneté et de la probabilité de présence dans l'entreprise à la date de départ de retraite.

Lorsque cette obligation est couverte par des versements effectués à un fonds externe, la provision est équivalente au montant total de l'engagement diminué de ces versements.

Les principales hypothèses utilisées dans l'estimation des indemnités de départ à la retraite sont les suivants : départ volontaire du salarié au minimum légal en incluant les charges sociales relatives à ces indemnités. Le taux d'actualisation utilisé est de 1 % (1,5% au 31 décembre 2020) et en appliquant une augmentation de salaire comprise entre 0 et 1,5% en fonction de la catégorie de salariés

- La variation des provisions est comptabilisée dans les charges de personnel, à l'exception du changement de méthode comptable indiqué dans la partie 1.3, qui a été comptabilisée directement en capitaux propres.

- Reconnaissance des produits

Le produit des activités ordinaires est comptabilisé lorsque les risques et avantages significatifs inhérents à la propriété des biens sont transférés à l'acheteur, habituellement à la livraison des biens.

- Conversion des opérations en devises

Les transactions en devises sont enregistrées au cours de change en vigueur à la date de réalisation. Les créances et les dettes en devises sont converties aux cours de change en vigueur à la date du bilan. Les gains et les pertes de change qui en résultent sont enregistrés en résultat.

- Résultat exceptionnel

Les charges et produits exceptionnels correspondent aux charges et produits hors gestion courante de la société. Ils se caractérisent par leur nature inhabituelle ou leur montant significatif. Dans la pratique, la société applique une vision limitative de la notion d'exceptionnel qui est limitée aux éléments suivants :

- coûts de restructuration, de réduction d'effectif, et de réorganisation ;
- plus ou moins-value sur cessions d'immobilisations ;
- coûts liés à des actifs hors exploitation.

Note 4 : EXPLICATION DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT

4.1 Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes

Immobilisations incorporelles autres que les écarts d'acquisition	31/12/2021 K€	31/12/2020 K€
Valeur en début d'exercice	10 956	11 034
Acquisitions	1 749	1 167
Cessions	-3 488	-1 245
Autres mouvements		
Valeur brute à la clôture de l'exercice	9 217	10 956

Amortissements et dépréciations

Immobilisations incorporelles	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Amortissements cumulés en début d'exercice	7 393	6 830
Dotation aux amortissements de l'exercice	1 447	1 718
Amortissements relatifs aux cessions	-2 775	-1 155
Autres mouvements		
Amortissements cumulés à la clôture de l'exercice	6 065	7 393

Les dotations pour dépréciation des immobilisations incorporelles s'élèvent à 130 k€ sur l'exercice.

Valeurs nettes

Immobilisations incorporelles autres que les écarts d'acquisition	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Valeur nette en début d'exercice	3 564	4 204
Valeur nette à la clôture de l'exercice	3 152	3 564

Écarts d'acquisition	
valeur nette au 31/12/20	7 313
acquisition	398
dotation aux amortissements	-965
valeur nette au 31/12/21	6 746

La principale augmentation du goodwill correspond à l'entrée dans le périmètre de consolidation de la société GR Café.

4.2 Immobilisations corporelles

Valeurs brutes :

Immobilisations corporelles	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Valeur brute ouverture	69 967	62 507
Acquisitions (i)	8 044	9 489
Cessions	-4 187	-2 259
Autres mouvements	188	230
Valeur brute clôture	74 012	69 967

(i) Dont investissements hors crédit-bail : 7 721 k€ en 2021 ; 8 637 k€ en 2020

Amortissements :

Immobilisations corporelles	31/12/2021	31/12/2020
	k€	k€
Cumul ouverture	34 716	31 257
Dotations aux amortissements	4 902	5 523
Cessions et mises au rebut	-4 055	-2 194
Variation des provisions pour dépréciation	-652	192
Autres mouvements	-12	-62
Cumul clôture	34 899	34 716

Valeurs nettes :

Immobilisations corporelles	31/12/2021	31/12/2020
	k€	k€
Valeur nette ouverture	35 251	31 250
Valeur nette clôture	39 113	35 251

Les immobilisations acquises dans le cadre de contrats de crédit-bail et figurant dans les montants ci-dessus s'élèvent à :

Acquisitions crédit-bail	SOREDIS		RAD		SCI AB1	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
	k€	k€	k€	k€	k€	k€
Valeurs brutes	7 687	7 628	4 750	4 346	3 500	3 500
Amortissements cumulés	6 774	6 441	3 026	2 452	767	627
Valeurs nettes	913	1 187	1 724	1 894	2 733	2 873

4.3 Immobilisations financières

Valeurs brutes

	Participations non Consolidées — k€	Prêts et autres immobilisations financières — k€	Total — k€
Valeur brute au 31 décembre 2020	4 597	3 744	8 341
Acquisitions	2 589	2 175	4 764
Cessions, Transferts	-244	-234	-478
Autres mouvements	-442	-599	-1 041
Valeur brute au 31 décembre 2021	6 500	5 086	11 586

L'augmentation sur les participations non consolidées s'explique principalement par plusieurs acquisitions dont Drinks EB pour 1 080 k€, JEDYS pour 244 k€, SCI Douzens pour 154 k€, CBS pour 648 k€, SCI Edelweiss pour 196 k€, LEDG pour 225 k€.

Les cessions sont celles des sociétés Sherlock Lille pour 172 k€ et ADV Lille pour 72 k€. Les autres mouvements correspondent à des sociétés non consolidées en 2020 mais consolidées en 2021 pour la 1^{ère} fois, GR Café pour 433 k€ et OTS pour 9 k€.

En ce qui concerne les autres immobilisations financières, il s'agit principalement de l'évolution des comptes courants de sociétés non consolidées :

Dépréciations

	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Provision - solde ouverture	-53	-407
Dotation	-11	-4
Reprise, cessions	17	358
Autres mouvements	4	
Provision - solde clôture	-43	-53

Les titres mis en équivalence correspondent au % de titres SCG – société constituée pour racheter les titres d’Hybord, au % de titres Kihl et au % titres FCBS. Les principales caractéristiques de ces participations sont les suivantes :

En K€	Hybord	Kihl	FCBS
Chiffre d’affaires	4 186	7 729	5 847
Résultat net	221	879	200
Valeur nette des titres	887	2 577	1 966

4.4 Stocks

	31/12/2021 Brut k€	31/12/2021 Dépréciations k€	31/12/2021 Net k€	31/12/2020 Net k€
Matières premières et fournitures	0	0	0	0
Marchandises	18 090	1 930	16 160	12 825
Total	18 090	1 930	16 160	12 825

4.5 Créances clients :

Toutes les créances clients sont à moins d’un an.

	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Valeur brute	29 080	15 216
Dépréciation	-6 983	-7 281
Total	22 097	7 935

4.6 Autres créances

	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Impôt différé actif	622	598
Autres créances d’exploitation	17 087	17 015
Total	17 709	17 613

Les autres créances d'exploitation sont principalement constituées d'emballages à rendre aux fournisseurs (12 538 k€ en 2021 ; 9 816 k€ en 2020) et de remises à obtenir des fournisseurs (1 527 k€ en 2021; 842 k€ en 2020). Les autres créances d'exploitation sont dépréciées pour 247 k€ au 31/12/21.

4. 7 Disponibilités :

	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Valeurs mobilières de placement	5 533	3 222
Comptes bancaires	18 932	15 364
Caisses	45	32
Total	24 510	18 618

Les valeurs mobilières de placement correspondent à des comptes de dépôt à terme d'une durée de 18 à 60 mois.

4.8 Capitaux propres

- Capital social : il est composé de 3 500 000 actions de 1 € chacune, soit un montant total de 3 500 000 €.
- Tableau de variation des capitaux propres

	Capital	Primes d'émission et autres réserves	Résultat	Total
Capitaux propres au 31/12/2020	3 500	26 915	-970	29 445
Affectation résultat n-1		-970	970	0
Résultat de l'exercice			2 592	2 592
Dividendes				0
Changement de méthode comptable		166		166
Autres mouvements		-76		-76
Capitaux propres au 31/12/2021	3 500	26 035	2 592	32 127

166 k€ liés au changement de méthode sur le calcul des indemnités de fin de carrière.

La variation des intérêts minoritaires sur l'exercice s'analyse comme suit :

	31/12/2020	Résultat	Dividendes	Autres	31/12/2021
Minoritaires	4 015	768	-40	361	5 104

4.9 Provisions pour risques et charges

	Pensions, retraites k€	Autres k€	Total k€
Cumul au 31 décembre 2020	1 189	1 271	2 460
Dotations	107	1 621	1 728
Reprises		-743	-743
Autres mouvements	-214		-214
Cumul au 31 décembre 2021	1 082	2 149	3 231

Le montant total des indemnités de départ à la retraite est de 1 435 k€ moins les sommes versées à des fonds (Allianz et Prédica) pour les couvrir de 353 k€, soit un montant net de 1 082 k€.

Les autres mouvements correspondent à l'impact du changement de méthode d'évaluation des engagements de retraite.

4.10 Emprunts et dettes financières.

- Analyse des dettes par nature

en k€	31/12/2021	31/12/2020
Emprunts contractés auprès des banques	50 411	45 166
Emprunts sur crédit bail et locations	3 785	4 694
Dettes financières diverses	442	406
Total dettes financières	54 638	50 266
Concours bancaires	2 578	4 919
Totaux	57 216	55 185

- Analyse des dettes par origine

en k€	31/12/2020	Nouveaux emprunts	Rembour- sements	Mouvements périmètre	31/12/2021
Emprunts contractés auprès des banques	45 166	11 210	-5 965		50 411
Emprunts sur crédit bail et locations	4 694	323	-1 232		3 785
Dettes financières diverses	406	186	-150		442
Concours bancaires	4 919	76	-2 417		2 578
Total dettes financières	55 185	11 795	-9 764	0	57 216

- Ventilation des dettes financières par échéance

en k€	Total	2021	2022	2023	2024	2025	Après 2025
Emprunts contractés auprès des banques (i)	50 411	11 556	13 930	4 722	4 332	2 943	12 928
Emprunts sur crédit bail et locations	3 785	1068	916	708	455	235	403
Dettes financières diverses	442	442					
Total dettes financières	54 638	13 066	14 846	5 430	4 787	3 178	13 331
Concours bancaires	2 578	2578					
Totaux	57 216	15 644	14 846	5 430	4 787	3 178	13 331

4.11 Dettes fournisseurs :

Toutes les dettes fournisseurs sont à moins d'un an.

4.12 Autres dettes

	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Dettes fiscales et sociales	10 768	6 799
Dettes sur acquisition d'immobilisations incorp.	300	450
Autres dettes	8 695	7 463
Crédit vendeur	56	66
Impôts différés passif	666	611
Total	20 485	15 389

Les autres dettes sont constituées principalement des emballages consignés chez les clients (6 517 k€ en 2021 ; 4 900 k€ en 2020), des remises à accorder (846 k€ en 2021 ; 2 432 k€ en 2020) et de diverses charges à payer.

Les dettes sur acquisition d'immobilisations incorporelles correspondent à l'acquisition d'un contrat commercial et sont payables sur 8 ans à raison de 150 k€ par an à partir de 2015.

Les crédits-vendeur correspondent à une partie du prix d'acquisition de Backstage en 2019.

4.13 Chiffre d'affaires

Répartition géographique

	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
France	126 274	117 507
Autres pays d'Europe	0	0
Total du chiffre d'affaires	126 274	117 507

4.14 Charges de personnel

- *Détail des charges de personnel*

	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Salaires	19 675	19 040
Charges sociales	5 468	3 482
Total effectif moyen	25 143	22 522

- *Effectif moyen au cours de l'exercice*

	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Commercial	171	175
Logistique	290	272
Administration	111	105
Techniciens (Hopteam)	95	94
Total effectif moyen	666	645

4.15 Résultat exceptionnel :

	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Plus-et moins values sur cessions d'immobilisations	20	456
Provision risques et charges	-465	234
Autres produits et charges	-87	-28
Résultat exceptionnel	-533	662

4.16 Impôt sur les sociétés :

	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Impôts dus sur les bénéfices	-1 884	49
Impôts différés sur les bénéfices	17	-243
Total Impôts sur les bénéfices	-1 867	-194

Variation entre taux d'impôt en vigueur et le taux effectif :

	31/12/2021		31/12/2020	
	K€	%	K€	%
Résultat avant impôt, mise en équivalence, dotation amortissement écart d'acquisition et reprise de badwills	5 850		83	
Taux en vigueur	-1 550	26,5	-23	28
Déficits fiscaux non reconnus	-161	-		-
Différentiel de taux		-		-
Autres variations (différences permanentes,...)	-156		-171	
Totaux	-1 867		-194	

Intégration fiscale :

Le périmètre du groupe fiscal comprend les sociétés HADES et Sorédis.

Impôts différés au bilan :

	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Impôts différés actifs	622	598
Impôts différés passifs	-666	-611
Position nette	-44	-13

Impôts différés au bilan par nature :

	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Différences temporaires (i)	622	598
Economies d'impôts sur bénéfices futurs	0	0
Impôts différés actifs	622	598

Principalement provisions pour retraites et indemnités de fin de carrière, charges non déductibles (prov. CP)

La comptabilisation d'impôts différés sur l'économie d'impôt future est déterminée à partir des déficits reportables en avant quand il est démontré le caractère recouvrable de cette économie à partir des données prévisionnelles fournies par le groupe.

	31/12/2021 k€	31/12/2020 k€
Impôt sur réévaluation d'immobilisations		
Différence sur provisions à caractère fiscal		
Autres	-666	-611
Impôts différés passifs	-666	-611

Principalement des impôts différés passif liés à la capitalisation des crédit baux et à la réévaluation des immobilisations dans le cadre de l'affectation du prix d'acquisition.

4.17 Engagements financiers donnés :

	31/12/2021 K€	31/12/2020 K€
Douanes	600	600
Autres	200	200
Total engagements donnés	800	800