

RCS : EVRY
Code greffe : 7801

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2001 B 01146
Numéro SIREN : 340 560 846
Nom ou dénomination : 2 I - INTER INVESTISSEMENTS

Ce dépôt a été enregistré le 31/08/2021 sous le numéro de dépôt 18498

ZI INTER INVESTISSEMENTS

Société anonyme à conseil d'administration

Au capital de 37 184 euros


Siège social : 46, rue de Verdun - 91310 LONGPONT SUR ORGE

RCS Evry : B 340 560 846

(ci-après la « Société »)

RAPPORT DE GESTION DE GROUPE SUR LES COMPTES CONSOLIDES ETABLI PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION ET PRESENTE A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

DU 31 MARS 2021 déposé au Greffe du Tribunal de Commerce d'EVRY

	Le : 31 AOUT 2021 Numéro: 18498
--	------------------------------------

Mesdames et Messieurs les actionnaires,

Conformément à la loi nous avons établi des comptes consolidés pour l'exercice clos le **30 septembre 2020** pour l'ensemble du groupe constitué par notre société et ses filiales, selon la méthode de l'intégration globale.

Ces comptes ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux et font l'objet du présent rapport à propos duquel nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires et soumettons à votre approbation.

I - ACTIVITE DU GROUPE REPOTEL ET SITUATION FINANCIERE

L'année 2020 a été marquée par la survenance d'une pandémie mondiale (Covid 19) qui a entraîné une crise sanitaire et générée des impacts négatifs sur l'activité économique.

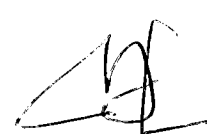
Pour le groupe REPOTEL – CLINALLIANCE, la crise liée à la Covid-19 a eu pour principale conséquence, une baisse du chiffre d'affaires et du résultat d'exploitation du secteur d'activité « Clinique » de moins 3 086 K€ et moins 2 848 K€ respectivement, en raison notamment, de la fermeture de l'activité hôpital de jour pendant le premier confinement.

Cependant, la continuité d'exploitation de l'ensemble des activités du Groupe n'est pas remise en cause et le Groupe n'anticipe pas d'impact sur sa liquidité en 2021.

En parallèle, ce dernier a continué sa stratégie d'investissement et d'extension des établissements existants avec une enveloppe globale de 6 832 K€.

Les travaux d'agrandissement de la clinique de Fontenay sont en cours d'exécution

A compter du 1^{er} janvier 2020, CLINALLIANCE ETAMPES a initié son activité d'hôpital de jour en soins de suite et de réadaptation sur le site du Centre Hospitalier Sud Essonne. Cependant eu égard à la crise du COVID-19, il n'y a plus aucune activité sur le site. Dans un deuxième temps, est prévu l'acquisition de terrains propriété du Centre Hospitalier susdit afin d'y construire un établissement pour l'exploitation de cette autorisation.



La clinique de Villiers Sur Orge a été autorisée par décision de l'ARS en date du 29 octobre 2019 a exercer une activité hôpital de jour pour les affections des systèmes digestifs, métaboliques et endocriniens, activité qui devait être initiée au mois de mars 2020 ; mais en raison de la crise du COVID-19 cette activité n'a pas pu être mise en place.

Une autorisation a été délivrée par l'ARS le 29 octobre 2019 afin d'exercer une activité de soins de suite et de réadaptation en hôpital de jour pour les affections des systèmes digestifs, métaboliques et endocriniens et affections de la personne âgée polyopathologique, à Paris. A cet effet, notre société mère a pris en janvier 2020 une participation dans une SCI dénommée CLINPA qui a pour objet d'acquérir des locaux et les aménager afin que cette autorisation puisse devenir effective.

La situation financière du groupe est satisfaisante.

L'endettement du groupe concerne essentiellement l'acquisition du foncier des sociétés d'exploitation.

- Endettement sur chiffre d'affaires	20,18 %
- Endettement sur capitaux propres (groupe et minoritaires)	11,47 %
- Endettement net	néant
- Coût moyen endettement (dettes nettes sur capitaux propres groupe et minoritaires)	1,57 %

II - PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le groupe exploite des maisons de retraite sous la marque REPOTEL et des cliniques sous la marque CLINALLIANCE.

La SA 2I INTER INVESTISSEMENTS exerce des fonctions de contrôle, d'animation, participe activement à la conduite de la politique du groupe qu'elle définit et dont elle contrôle l'application

Elle fournit notamment à ses filiales son assistance permanente dans la définition et la mise en place de la stratégie du groupe, assure la direction générale de l'ensemble des sociétés d'exploitation et assiste la direction opérationnelle de chacune dans le cadre de la politique définie et ce notamment dans les domaines administratifs, comptables, de gestion, financière, travaux.

Les sociétés prises en compte dans la consolidation sont celles figurant ci-après :

- REPOTEL (20,29%), REPOTEL BRUNOY (97,31%), SCI REPOTEL LES CHARTIERES (99,5%), CLINIQUE MEDICALE DE VILLIERS SUR ORGE (77,65%), SCI REPOTEL SAVIGNY LE TEMPLE (80 %), SCI REPOTEL FINETSO (98 %), REPOTEL MAUREPAS (2,4%), SCI REPOTEL ANADAV GAMBETTA (99 %), SCI DANASO (99 %), SCI ESSONNES CELESTINS (99,99%), SCI FONTENAY (90%), SARL CLINALLIANCE FONTENAY (99%), SARL REPOTEL GAMBETTA (99,8 %), SCI CLAVEL FESSART (99,9%), SARL REPOTEL ISSY (99%), SCI ISSY (90%), SARL CLINALLIANCE PARIS BUTTES CHAUMONT (95%), SARL CLINIQUE DE READAPTATION DE PIERREFITTE (70%), SAS SOCIETE NOUVELLE REPOTEL GENNEVILLIERS (50%) ; SOCIETE REPOTEL VOISINS LE BRETONNEUX (50%), SCI PIERREFITTE (90%), SCI BOUVILLE (99%), SCI SAINT CLOUD (90%), SASU LES JARDINS DE SAINT CLOUD (100%), LDA ELEGANT MYSTERY (100%), LDA TREASURE TENDENCY (100%), LDA DANTAGALUM (100%), CLINALLIANCE ETAMPES (80%), SCI CLINPA (90%).



III - PRESENTATION DES COMPTES CONSOLIDES

En dépit de la crise liée à la Covid-19 et des charges accrues liées notamment à la réglementation de plus en plus complexe, le groupe REPOTEL - CLINALLIANCE a vu son chiffre d'affaires légèrement baisser puisque celui-ci s'est élevé au **30 septembre 2020** à **77 081 K€** contre **80 639 K€** pour l'exercice précédent soit une variation de **- 4,41%**.

Le montant des charges de personnel incluant la participation des salariés s'est élevé à **46 853 K€** contre **44 625 K€** pour l'exercice précédent soit une variation de **+5 %**.

L'effectif moyen du groupe s'est élevé à **1 056** contre **1 011** pour l'exercice précédent soit une variation de **+4,4 %**.

Le résultat d'exploitation s'est élevé à **15 954 K€** contre **19 035 K€** pour l'exercice précédent, soit une variation de **-16,19 %**.

Le résultat net de l'ensemble consolidé s'élève au **30 septembre 2020** à **10 712 K€** contre **11 715 K€** pour l'exercice précédent soit une variation de **-8,56%**.

IV - INFORMATION SUR LES RISQUES ET INCERTITUDES

Les provisions sont constituées pour faire face à des risques prud'homaux et aux demandes de remboursements de soins et de transports payés par la CPAM.

V - EVOLUTION PREVISIBLE

La conjoncture économique dans le secteur et la crise liée au COVID-19 doit nous contraindre à être extrêmement vigilant et nous conduire à la plus grande prudence.

A la date du 5 mars 2021, le Groupe continue de maîtriser globalement dans son réseau d'établissements la pandémie de Covid-19.

En raison de l'incertitude sur la durée de l'épidémie, il est cependant trop tôt pour mesurer l'impact possible sur les résultats financiers futurs du Groupe.

Quoi qu'il en soit, sur la base de ses estimations, le Groupe n'anticipe pas de perte de valeur significative de ses actifs ou de ses passifs.

VI - EVENEMENTS IMPORTANTS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

L'Assemblée Générale de la Société 2I INTER-INVESTISSEMENTS a approuvé le 15 février 2021, une réduction de capital non motivée par des pertes à hauteur de 3 K€ (nouveau capital ramené à 37 K€) corrélée à une imputation sur la réserve ordinaire à hauteur de 14 139 K€.

Parallèlement, le Groupe a cédé sa participation dans la SCI BOUVILLE et a cédé le fonds de commerce de l'activité de FARCHEVILLE.



Votre Conseil vous invite, après lecture des rapports présentés par vos Commissaires aux Comptes, à adopter les résolutions qu'il soumet à votre vote.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

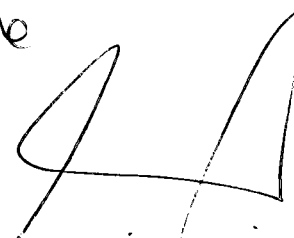
A handwritten signature in black ink, appearing to be 'D. Paul', written in a cursive style.

SA 2I INTER INVESTISSEMENTS

COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 30 septembre 2020

À certifié
conforme



Alain
Bouabd

Sommaire

Note préalable : L'ensemble des données mentionnées dans les documents de synthèse consolidés est exprimé en K€.

1	Bilan consolidé	4
2	Compte de résultat consolidé	5
3	Tableau de financement par l'analyse des flux de trésorerie	6
4	Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	7
4.1	Référentiel comptable	7
4.2	Modalités de consolidation	7
4.2.1	Méthodes de consolidation	7
4.2.2	Regroupement d'entreprises - Ecart d'acquisition	7
4.2.3	Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées	8
4.3	Méthodes et règles d'évaluation	8
4.3.1	Immobilisations incorporelles	8
4.3.2	Immobilisations corporelles	8 et 9
4.3.3	Contrats de location financement	9
4.3.4	Immobilisations financières	9
4.3.5	Stocks et travaux en-cours	9
4.3.6	Créances et dettes	9
4.3.7	Impôts sur les bénéfices	10
4.3.8	Provisions pour risques et charges	10
4.3.9	Engagements de retraite et prestations assimilées	10
4.3.10	Honoraires des Commissaires aux comptes	10
4.3.11	Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant	11
4.3.12	Résultats par action	11
5	Périmètre de consolidation	12
5.1	Activité	12
5.2	Faits caractéristiques de l'exercice	12
5.3	Organigramme au 30 septembre 2020	13
5.4	Liste des sociétés consolidées	14 et 15
6	Comparabilité des comptes	16
6.1	Changements comptables	16
6.2	Variations de périmètre	16

7	Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations	17
7.1	Immobilisations incorporelles et écarts d'acquisition	17
7.2	Immobilisations corporelles	18
7.3	Immobilisations financières	19
7.4	Stocks et en-cours	19
7.5	Ventilation des créances par échéance	20
7.6	Dépréciation de l'actif circulant	20
7.7	Capitaux propres	20
7.7.1	Composition du capital social	20
7.7.2	Variation des capitaux propres - Part du groupe	21
7.8	Provisions	21
7.9	Impôts différés	22
7.10	Emprunts et dettes financières	23
7.11	Autres passifs à court terme	23
7.12	Engagements hors-bilan	23
7.13	Amortissements et provisions d'exploitation	24
7.14	Résultat financier	24
7.15	Résultat exceptionnel	25
7.16	Impôt sur les bénéfices	25
7.16.1	Analyse de l'impôt sur les bénéfices	25
7.16.2	Preuve d'impôt	26
7.17	Effectif salarié	26
8	Autres informations	27
8.1	Informations sectorielles	27
8.2	Événements postérieurs à la clôture	27
8.3	Rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction	27

1 Bilan consolidé

ACTIF	30/09/20	30/09/19	Note n°	PASSIF	30/09/20	30/09/19	Note n°
Actif immobilisé	103 536	101 106		Capitaux propres (Part du groupe)	105 541	99 367	7.7.2
Ecarts d'acquisition & fonds commerciaux	4 831	4 928	4.2.2 & 7.1	Capital	40	40	7.7.2
Immobilisations incorporelles	1 562	1 505		Primes			
Immobilisations corporelles	96 866	94 396	7.2	Réserves	96 827	90 069	
Immobilisations financières	277	278	7.3	Résultat consolidé	8 675	9 258	
Titres mis en équivalence				Autres			
Actif circulant	70 917	66 938		Intérêts minoritaires	29 919	28 382	
Stocks et en-cours	421	337	7.4	Situation nette de l'ensemble consolidé	135 460	127 748	
Clients et comptes rattachés	9 661	9 626	7.5 & 7.6	Provisions	6 385	6 202	7.8
Autres créances et comptes de régularisation	10 459	6 145					
Valeurs mob. de placement	2 621	1		Dettes	32 609	34 094	
Disponibilités	47 756	50 829		Emprunts et dettes financières	15 540	18 531	7.10
				Dettes d'exploitation	12 210	11 085	7.11
				Autres dettes et comptes de régularisation	4 859	4 478	7.11
TOTAL	174 454	168 044		TOTAL	174 454	168 044	

2 Compte de résultat consolidé

	30/09/20	30/09/19	Note n°
Chiffre d'affaires	77 081	80 639	8.1
Autres produits d'exploitation	13 608	10 567	
Achats consommés	(17 619)	(17 178)	
Charges de personnel (y compris participation des salariés)	(46 853)	(44 625)	
Autres charges d'exploitation	(4)	(11)	
Impôts et taxes	(5 724)	(5 790)	
Dotations aux amortissements et aux provisions	(4 537)	(4 567)	7.13
Résultat d'exploitation	15 954	19 035	8.1
Charges et produits financiers	(267)	(440)	7.14
Résultat courant des entreprises intégrées	15 687	18 595	
Charges et produits exceptionnels	(68)	(889)	7.15
Impôts sur les résultats	(4 810)	(5 895)	7.16
Résultat net des entreprises intégrées	10 809	11 811	
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(96)	(96)	
Résultat net de l'ensemble consolidé	10 712	11 715	
Intérêts minoritaires	2 038	2 457	
Résultat net (part du groupe)	8 675	9 258	
Résultat par action (en Euros)	3 469,80	3 703,01	
Résultat dilué par action (en Euros)	3 469,80	3 703,01	

3 Tableau de financement par l'analyse des flux de trésorerie

	30/09/20	30/09/19
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
RESULTAT NET (PART DU GROUPE)	8 675	9 258
Part des minoritaires dans le résultat des sociétés intégrées	2 038	2 457
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Amortissements et provisions	4 435	4 010
- Variation des impôts différés	230	528
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	0	721
- Subventions virées au résultat	0	0
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES	15 377	16 975
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT LIE A L'ACTIVITE	(3 474)	156
Flux net de trésorerie généré par l'activité	11 903	17 131
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations	(6 808)	(4 394)
Cession d'immobilisations	0	5 451
Incidence des variations de périmètre	0	1
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(6 808)	1 058
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(2 458)	(6 100)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(101)	(2 305)
Encaissements provenant d'emprunts	1 453	1 074
Remboursements d'emprunts	(4 427)	(4 463)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(5 533)	(11 793)
VARIATION DE TRESORERIE	(438)	6 396
Trésorerie d'ouverture	50 814	44 418
Trésorerie de clôture	50 377	50 814

4 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

4.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe REPOTEL CLINALLIANCE (SA 2I INTER INVESTISSEMENTS) sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France, et notamment le règlement CRC n° 99-02.

Les comptes consolidés respectent les principes comptables définis ci-dessous.

4.2 Modalités de consolidation

4.2.1 Méthodes de consolidation

Toutes les sociétés du Groupe sont contrôlées exclusivement, directement ou indirectement, par la société mère 2I INTER INVESTISSEMENTS SA. Elles sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

La liste des sociétés composant le périmètre de consolidation est précisée en notes 5.3 et 5.4.

4.2.2 Regroupements d'entreprises – Ecarts d'acquisition

Conformément aux dispositions réglementaires précédentes, les écarts d'acquisition représentent la différence entre :

- Le coût d'acquisition des titres de participation,
- La quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Complémentairement à ces dispositions, et conformément aux précisions apportées par le règlement ANC n°2015-07, les fonds commerciaux historiquement mis en évidence sont présentés, nets d'intérêts minoritaires, sur une même ligne unique intitulée « Ecarts d'acquisition et fonds commerciaux ».

Ainsi, les actifs à durée de vie indéterminée restent non amortis alors que l'amortissement des actifs est poursuivi pour l'ensemble des éléments concernés par un tel amortissement.

Les écarts d'acquisition effectivement amortis le sont sur une durée reflétant aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions (écarts amortis sur 10 et 20 ans). Au 30 septembre 2020, ils concernent deux sociétés civiles, ainsi qu'une acquisition de titres complémentaires concernant une société d'exploitation.

4.2.3 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Toutes les SA, SAS et SARL sont intégrées globalement sur la base de leurs comptes arrêtés au 30 septembre 2020, date de clôture de leurs comptes sociaux. L'exercice est d'une durée de douze mois.

Les SCI sont consolidées sur la base d'une situation comptable intermédiaire arrêtée au 30 septembre 2020 (douze mois), sauf pour la SCI ANADAV dont les comptes sociaux sont clôturés au 30 septembre de chaque année.

4.3 Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes appliqués par le groupe REPOTEL CLINALLIANCE (SA 2I INTER INVESTISSEMENTS) sont les suivants :

4.3.1 Immobilisations incorporelles

Conformément aux informations mentionnées, en note « 4.2.2 Regroupements d'entreprises – Ecarts d'acquisition », les fonds commerciaux antérieurement enregistrés en immobilisations incorporelles sont reclassés sur la ligne « Ecarts d'acquisition et fonds commerciaux », pour leur partie nette d'intérêts minoritaires. Le poste Immobilisations incorporelles est donc constitué des seules immobilisations incorporelles issues de l'exploitation et des autorisations administratives.

Elles sont évaluées à leur valeur d'acquisition.

Elles peuvent être amorties, le cas échéant, sur des périodes qui correspondent à leur protection légale ou à leur durée d'utilisation prévue.

4.3.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou de production.

La méthode de comptabilisation des composants a été appliquée aux immobilisations suivantes : constructions et agencements des constructions.

L'amortissement est calculé en fonction de la durée de vie prévue des différentes catégories d'immobilisations.

Les principales durées de vie prévue sont les suivantes :

Immobilisations corporelles	Méthode	Durée
Constructions	Linéaire	10 à 50 ans
Agencements, aménagement des constructions	Linéaire	1 à 50 ans
Agencements, aménagement divers	Linéaire	1 à 15 ans
Matériel industriel	Linéaire	4 à 8 ans
Matériel et outillage	Linéaire/Dégressif	3 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	1 et 4 ans
Matériel de bureau et informatique	Linéaire/Dégressif	1 à 10 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	3 à 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine. Les constructions et les agencements et aménagements des constructions sont amortis sur la durée réelle d'utilisation.

La structure est amortie comptablement sur la durée réelle d'utilisation attendue par l'entreprise et fiscalement sur une durée d'usage du bien dans son ensemble. Le traitement de l'écart est comptabilisé en amortissements dérogatoires au passif du bilan des comptes sociaux. Les amortissements dérogatoires ont été éliminés en consolidation.

4.3.3 Contrats de location financement

Les opérations réalisées au moyen d'un contrat de location financement sont retraitées selon des modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine au contrat. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

4.3.4 Immobilisations financières

Ce poste est principalement composé de dépôts et cautionnements n'ayant pas lieu d'être dépréciés.

4.3.5 Stocks et travaux en-cours

Les matières premières et les marchandises sont évaluées suivant la méthode FIFO « premier entré, premier sorti ». La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

4.3.6 Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation des créances est pratiquée nominativement lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

4.3.7 Impôts sur les bénéfices

En application du règlement CRC n° 99-02, le groupe comptabilise des impôts différés en cas de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs consolidés.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société. Le taux appliqué au 30 septembre 2020 est de 26,5% contre 28% au 30 septembre 2019.

Les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.

Il n'y a pas de périmètre d'intégration fiscale au sein du groupe.

4.3.8 Provisions pour risques et charges

Ces provisions sont constituées pour faire face à des risques prud'homaux et aux demandes de remboursements de soins et de transports payés par la CPAM.

4.3.9 Engagements de retraite et prestations assimilées

Le montant des droits qui serait acquis par les salariés pour le calcul des indemnités de départ à la retraite, est généralement déterminé en fonction de leur ancienneté et en tenant compte d'un pourcentage de probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite.

L'ensemble de ces coûts est mentionné en engagements hors bilan (voir note 7.12).

4.3.10 Honoraires des Commissaires aux comptes

Le montant des honoraires des Commissaires aux comptes enregistré dans les comptes du groupe au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2020 s'élève à 96 023 €.

4.3.11 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

4.3.12 Résultats par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé – part du groupe – se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice.

Aucun instrument dilutif n'ayant été émis, le résultat dilué par action correspond au résultat par action.

5 Périmètre de consolidation

5.1 Activité

Le Groupe REPOTEL CLINALLIANCE (SA 2I INTER INVESTISSEMENTS) exploite des résidences pour personnes âgées, des cliniques médicales et une résidence pour séniors. A ce titre, il perçoit les prestations suivantes :

- Hébergement
- Dépendance
- Soins

La 2I INTER INVESTISSEMENTS SA assure des prestations de management et d'animation du Groupe, ainsi que l'assistance dans le domaine de la gestion administrative, comptable et financière de ses filiales cliniques et maisons de retraite.

Les SCI ont pour activité la gestion et l'administration des immeubles dans lesquels sont exploitées les cliniques et les maisons de retraite.

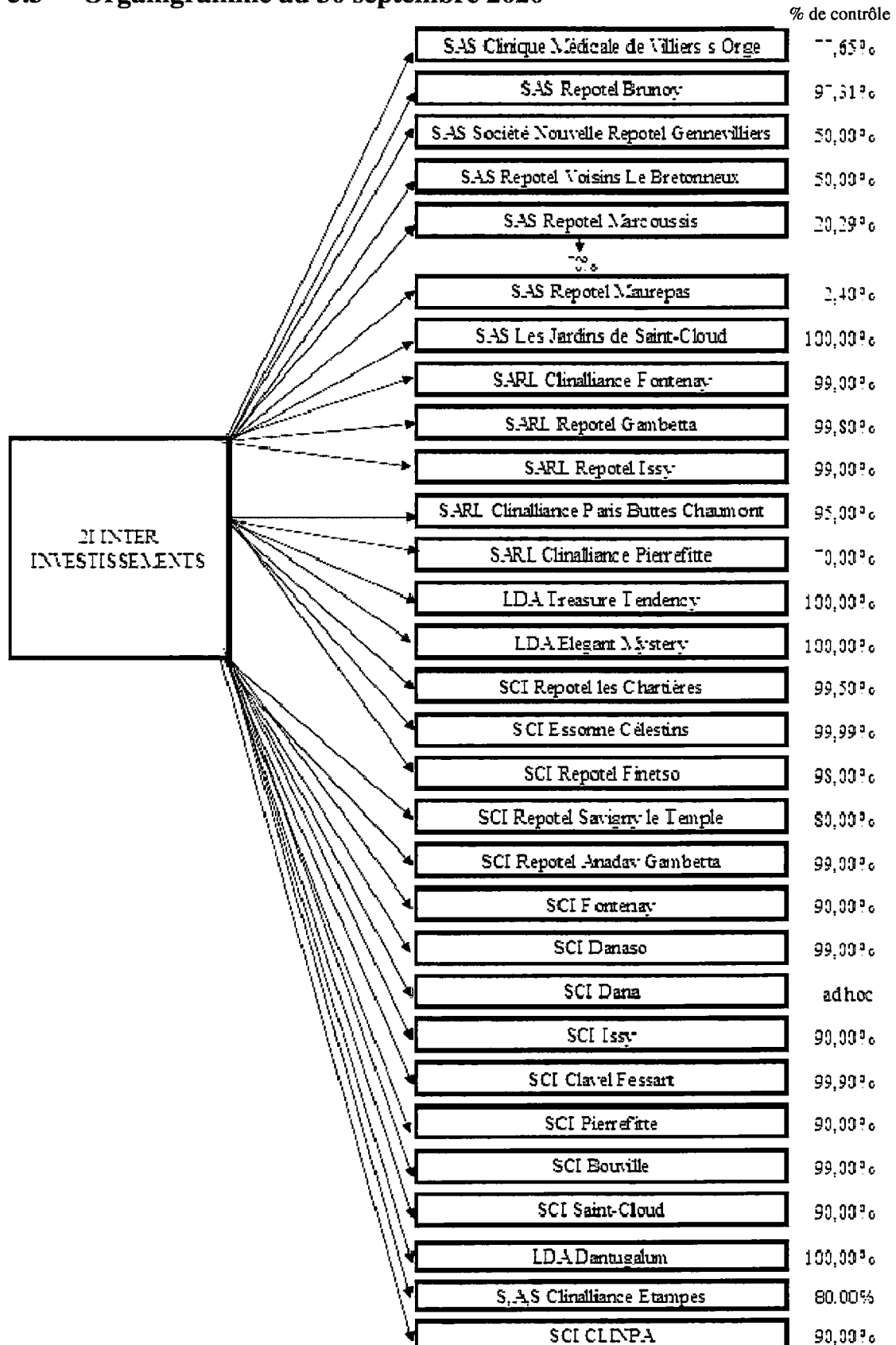
5.2 Faits caractéristiques de l'exercice

La crise liée à la Covid 19 a eu pour principale conséquence, une baisse du chiffre d'affaires et du résultat d'exploitation du secteur d'activité « Clinique » : - 3 086 K€ et - 2 848 K€ respectivement (cf. 8.1 Informations sectorielles).

Cependant, la continuité d'exploitation de l'ensemble des activités du groupe n'est pas remise en cause.

En parallèle, ce dernier a continué sa stratégie d'investissement et d'extension des établissements existants avec une enveloppe globale de 6 832 K€.

5.3 Organigramme au 30 septembre 2020



5.4 Liste des sociétés consolidées

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-dessous.

Société et forme juridique	N° d'ident.	Siège social	Méthode de conso 2020	Méthode de conso 2019	% contrôle 2020	% contrôle 2019	% intérêt 2020	% intérêt 2019
SA 2I Inter Investissements	34056084 600032	46 rue de Verdun 91310 Longpont sur Orge	Société mère	Société mère	Société mère	Société mère	Société mère	Société mère
SAS Clinique Médicale Villiers s/Orge	96520104 900016	43 rue de Verdun 91700 Villiers sur Orge	Intégration globale	Intégration globale	77,65%	77,65%	77,65%	77,65%
SAS Repotel Brunoy	32935031 800013	3 rue Godeaux 91800 Brunoy	Intégration globale	Intégration globale	97,31%	97,31%	97,31%	97,31%
SAS Société Nouvelle Repotel Gennevilliers	47759901 300018	47-49 rue du Pont d'Argenteuil 92230 Gennevilliers	Intégration globale	Intégration globale	50%	50%	50%	50%
SAS Repotel Voisins Le Bretonneux	47787831 800013	38 rue aux Fleurs 78960 Voisins le Bretonneux	Intégration globale	Intégration globale	50%	50%	50%	50%
SAS Repotel Marcoussis	30380402 500011	rue Moutard Martin 91460 Marcoussis	Intégration globale	Intégration globale	20,29%	20,29%	20,29%	20,29%
SAS Repotel Maurepas	33834442 700012	Square de la Puysaye 78310 Maurepas	Intégration globale	Intégration globale	2,4%	2,4%	16,60%	16,60%
SAS Les Jardins de Saint-Cloud	82084504 800017	43 avenue de Verdun 91700 Villiers sur Orge	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
SARL Clinalliance Fontenay	42368782 100011	19 avenue du Maréchal Gallieni 92260 Fontenay aux Roses	Intégration globale	Intégration globale	99%	99%	99%	99%
SARL Repotel Gambetta	41989784 800018	161 à 163 avenue Gambetta 75020 Paris	Intégration globale	Intégration globale	99,80%	99,80%	99,80%	99,80%
SARL Repotel Issy	44058349 000022	23 avenue Jean Jaurès 92130 Issy les Moulineaux	Intégration globale	Intégration globale	99%	99%	99%	99%
SARL Clinalliance Paris Buttes Chaumont	44163740 200013	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	95%	95%	95%	95%
SARL Clinalliance Pierrefitte	45123347 200013	46 rue de Verdun 91310 Longpont s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	70%	70%	70%	70%
LDA Treasure Tendency	513712 011	15,5 avenue Antonio Augusto de Agular 1050 Lisbonne	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
LDA Elegant Mystery	513904 441	5 rue Tomas Da Fonseca 1050 Lisbonne	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
SCI Repotel les Chartières	33229116 000015	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	99,50%	99,50%	99,50%	99,50%

Société et forme juridique	N° d'ident.	Siège social	Méthode de conso 2020	Méthode de conso 2019	% contrôle 2020	% contrôle 2019	% intérêt 2020	% intérêt 2019
SCI Essonne Célestins	43119726 800011	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%
SCI Repotel Finetso	33169299 600019	La Côtière 91150 Boutervilliers	Intégration globale	Intégration globale	98%	98%	98%	98%
SCI Repotel Savigny le Temple	40795683 800012	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	80%	80%	80%	80%
SCI Repotel Anadav Gambetta	41953529 900012	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	99%	99%	99%	99%
SCI Fontenay	42443734 100011	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	90%	90%	90%	90%
SCI Danaso	41502363 900016	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	99%	99%	99%	99%
SCI Dana ¹	43332657 600017	46 rue de Verdun 91310 Longpont s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	0% ad hoc	0% ad hoc	0% ad hoc	0% ad hoc
SCI Issy	44137714 000013	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	90%	90%	90%	90%
SCI Clavel Fessart	4333288 0400011	46 rue de Verdun 91310 Longpont s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	99,90%	99,90%	99,90%	99,90%
SCI Pierrefitte	47794070 400018	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	90%	90%	90%	90%
SCI Bouville	51750644 000018	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	99%	99%	99%	99%
SCI Saint-Cloud	5318207 0200011	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	90%	90%	90%	90%
LDA Dantugalum	513948 953	5 rue Tomas Da Fonseca 1050 Lisbonne	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Clinalliance Etampes	85150844 000019	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	80%	80%	80%	80%
SCI CLINPA	88097969 500017	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	90%		90%	

¹ La SCI Dana, dont le groupe ne détient aucun titre, fait l'objet d'une consolidation par intégration globale. Ce traitement est conforme aux dispositions règlementaires relatives aux entités « ad hoc ».

6 Comparabilité des comptes

6.1 Changement comptable

Aucun changement comptable n'est intervenu au cours de l'exercice.

6.2 Variation de périmètre

Création d'une nouvelle entité au cours de l'exercice : la SCI Clinpa

6.3 Variation des investissements

Le Groupe REPOTEL CLINALLIANCE (SA 2I INTER INVESTISSEMENTS) continue de développer ses investissements : l'augmentation des immobilisations brutes s'élève à 6 832 K€ en 2020 contre 4 786 K€ en 2019 (voir notes 7.2 & 7.1).

7 Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

Les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés.

7.1 Immobilisations incorporelles & Ecart d'acquisition

	30/09/19	Augment.	Diminution	Compte à compte	30/09/20
Valeurs brutes					
Ecart d'acquisition & fonds commerciaux	6 964				6 964
Concessions, brevets, licences	308	97	(19)		387
Autorisations d'exploiter des lits médicalisés	3 749				3 749
Autres immobilisations incorporelles	1 447				1 447
Avances et acomptes	0				0
Total	12 467	97	(19)		12 547
Amortissements					
Ecart d'acquisition & fonds commerciaux	(2 036)	(96)			(2 133)
Concessions, brevets, licences	(251)	(40)	(19)		(272)
Autorisations d'exploiter des lits médicalisés	(3 749)				(3 749)
Autres immobilisations incorporelles	0				0
Total	(6 036)	(137)	(19)		(6 153)
Valeurs nettes					
Ecart d'acquisition & fonds commerciaux	4 928	(96)			4 831
Concessions, brevets, licences	57	57			114
Autorisations d'exploiter des lits médicalisés	0				0
Autres immobilisations incorporelles	1 447				1 447
Avances et acomptes	0				0
Total	6 432	(39)	0		6 393

7.2 Immobilisations corporelles

	30/09/2019	Augmentation	Diminution	Compte à compte	Autres	30/09/2020
Valeurs brutes						
Terrains	15 355	96				15 451
Constructions	121 208	894		52		122 154
Installations techniques, mat. & out.	4 040	284				4 325
Autres immobilisations corporelles	14 947	1 037	(294)	29		15 718
Immobilisations corporelles en cours ²	6 912	3 444		(29)	(21)	10 307
Avances et acomptes	184	980		(52)	(3)	1 108
Total	162 645	6 735	(294)	(0)	(24)	169 062
Amortissements						
Terrains						
Constructions	(53 505)	(3 164)				(56 669)
Installations techniques, mat. & out.	(3 467)	(206)				(3 673)
Autres immobilisations corporelles	(11 276)	(871)	294			(11 853)
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
Total	(68 249)	(4 241)	294			(72 195)
Valeurs nettes						
Terrains	15 355	96				15 451
Constructions	67 703	(2 270)		52		65 485
Installations techniques, mat. & out.	573	79				651
Autres immobilisations corporelles	3 670	166		29		3 865
Immobilisations corporelles en cours	6 912	3 444		(29)	(21)	10 306
Avances et acomptes	184	980		(52)	(3)	1 108
Total	94 397	2 494	0	0	(24)	96 866

² L'augmentation des « immobilisations corporelles en cours » correspond principalement :

- aux travaux dans la SA Holding 2I pour 1 128 K€ relatifs à l'établissement stable de Lisbonne qui les portent ainsi à 6 261 K€ ;
- aux travaux dans la SCI Fontenay pour 1 906 K€ qui les portent ainsi à 3 429 K€.

7.3 Immobilisations financières

	30/09/19	Augment.	Diminut.	30/09/20
Valeurs brutes				
Autres titres immobilisés	62			62
Dépôts et cautionnements	6			6
Dépôts de garantie	259			259
Total	327			327
Dépréciations				
Autres titres immobilisés	(50)			(50)
Dépôts et cautionnements				
Dépôts de garantie				
Total	(50)			(50)
Valeurs nettes				
Autres titres immobilisés	12			12
Dépôts et cautionnements	6			6
Dépôts de garantie	259			259
Total	277			277

7.4 Stocks et en-cours

Les stocks et en-cours concernent quasi exclusivement des produits hygiéniques et d'entretien.

	30/09/19	Augment.	Diminut.	30/09/20
Valeurs brutes et nettes				
Matières premières	293	87		380
Marchandises	45		(4)	41
Total	337	87	(4)	421

7.5 Ventilation des créances par échéance

Les créances se décomposent, par échéance, de la manière suivante :

Valeurs brutes	30/09/19	30/09/20	< 1 an	> 1 an
Avances et acomptes versés	150	161	161	
Clients et comptes rattachés	10 144	10 324	10 324	
Créances fiscales et sociales	2 736	3 394	3 394	
Débiteurs divers	961	5 193	5 193	
Créances fiscales IS	1 909	1 367	1 367	
Charges constatées d'avance	240	300	300	
Impôt différé actif	148	43	43	
Total	16 288	20 693	20 693	

7.6 Dépréciation de l'actif circulant

Les dépréciations de l'actif circulant se décomposent selon :

	30/09/19	Dotations	Reprises	30/09/20
Clients et comptes rattachés	518	181	(126)	573
Total	518	181	(126)	573

7.7 Capitaux propres

7.7.1 Composition du capital social

Aucune modification du capital social de la société consolidante n'est intervenue au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2020. Le capital social se compose de 2 500 actions d'une valeur nominale de 16 euros.

7.7.2 Variation des capitaux propres - Part du groupe

La variation des capitaux propres - part du groupe - peut être décomposée de la manière suivante :

	Capital	Réserves légalés	Autres réserves	Réserves consolidées	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres Part du groupe
Situation à la clôture 30/09/19	40	4	14 826	75 230	9	9 258	99 366
Affectation résultat 2019				4 625	4 632	(9 258)	
Distribution dividendes					(2 500)		(2 500)
Résultat exercice 2020						8 675	8 675
Situation à la clôture 30/09/20	40	4	14 826	79 855	2 141	8 675	105 541

7.8 Provisions

Les provisions se décomposent de la manière suivante :

	30/09/19	Augmentation	Diminution	30/09/20
Autres provisions pour risques & charges	709	164	(106)	767
Provisions impôts différés passif	5 493	125		5 618
Total	6 202	289	(106)	6 385

Les autres provisions pour risques et charges concernent notamment les contentieux prud'homaux (ils intègrent les passifs possibles ayant fait l'objet d'une assignation) ainsi que les demandes de remboursements de soins et de transports payés par la CPAM.

7.9 Impôts différés

La prise en compte au 30 septembre 2020 d'imposition différée dans les comptes consolidés a eu, poste par poste, les incidences suivantes :

	IDA	IDP
Solde au 30 septembre 2019	148	(5 493)
- Incidence résultat	(171)	(58)
- Incidence réserves		
- Compensation IDA/IDP	66	(67)
Solde au 30 septembre 2020	43	(5 618)

Ils s'analysent comme suit :

Impôt différé actif	30/09/19	Variation	Compensation IDA/IDP	30/09/20
Contribution à l'effort construction	50	(17)		34
Participation des salariés	154	(100)		54
Fiscalité SCI transparentes	178	(55)		124
Location financement	2	(0)		2
Compensation IDA/IDP par entité fiscale	(236)		66	(169)
Total	148	(171)	66	44

Impôt différé passif	30/09/19	Variation	Compensation IDA/IDP	30/09/20
Frais d'acquisition des immobilisations	26	(1)		25
Locations financement	2 298	69		2 367
Dépréciation de compte courant intra-groupe	740	171		911
Provisions réglementées	1 548	43		1 590
Fiscalité SCI transparentes	1 120	(223)		896
Compensation IDA/IDP par entité fiscale	(239)		67	(172)
Total	5 493	58	67	5 618

7.10 Emprunts et dettes financières

Les dettes financières peuvent être ventilées par échéance de la manière suivante :

	30/09/19	30/09/20	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	15 273	13 763	3 313	7 278	3 172
Emprunts en crédit bail	1 522	125	35	90	
Dettes financières diverses	1 719	1 653	1 653		
Concours bancaires courants	16	0			
Total emprunts et dettes financières	18 531	15 540	5 000	7 368	3 172

7.11 Autres passifs à court terme

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

	30/09/19	30/09/20	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Fournisseurs	2 821	3 719	3 719		
Avances et acomptes reçus sur commande	14	16	16		
Dettes sociales	6 582	6 742	6 742		
Dettes fiscales	1 669	1 733	1 733		
Fournisseurs d'immobilisations	334	474	474		
Comptes courants créditeurs	35	523	523		
Dettes fiscales (IS)	26	164	164		
Dettes diverses	1 828	1 502	1 502		
Produits constatés d'avance	2 256	2 197	2 197		
Total autres passifs à court terme	15 563	17 069	17 069		

7.12 Engagements hors bilan

Les engagements donnés peuvent être détaillés comme suit :

Engagements	30/09/20	30/09/19
Intérêts sur emprunts (y compris crédit-bail)	728	858
Indemnités de fin de carrière (IFC)	1 069	980
Total engagements donnés	1 797	1 838

L'engagement hors bilan des IFC a été calculé selon la méthode rétrospective prorata temporis avec un taux d'actualisation de 0,7% et un taux d'augmentation des salaires de 2%.

7.13 Amortissements et provisions d'exploitation

Le montant des dotations aux amortissements et aux provisions figurant en résultat d'exploitation peut être détaillé de la manière suivante :

	Exercice 2020	Exercice 2019
Reprises de provisions d'exploitation	232	843
Total reprises d'amortissements et de provisions	232	843
Dotations aux amortissements d'exploitation	(3 608)	(3 742)
Dotations aux amortissements sur retraitement des frais d'acquisition		(14)
Dotations aux amortissements d'exploitation retraitement CB	(673)	(661)
Dotations aux provisions d'exploitation	(256)	(150)
Total dotations aux amortissements et aux provisions	(4 537)	(4 567)

7.14 Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

	Exercice 2020	Exercice 2019
Produits financiers		
Revenus des autres créances et VMP		
Autres produits financiers	0	1
Total	0	1
Charges financières		
Intérêts et charges assimilées	(267)	(391)
Dotations aux provisions pour dépréciation		(50)
Total	(267)	(441)
Résultat financier	(267)	(440)

7.15 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

	Exercice 2020	Exercice 2019
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	4	4
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	36	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
- Subventions virées au résultat		
- Sur cession d'éléments d'actif corporel		5 451
- Sur cession d'autres éléments d'actif financier		
Autres produits exceptionnels		0
Reprises de provisions et transferts de charges		
Total	40	5 456
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	(19)	(28)
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
- Sur cession d'éléments d'actif corporel		(6 172)
- Sur cession de titres consolidés		
Autres charges exceptionnelles		
Dotations exceptionnelles aux provisions	(89)	(144)
Total	(107)	(6 344)
Résultat exceptionnel	(68)	(889)

7.16 Impôt sur les bénéfices

7.16.1 Analyse de l'impôt sur les bénéfices

L'impôt sur les sociétés s'analyse de la façon suivante :

	Exercice 2020	Exercice 2019
Impôt exigible	4 580	5 366
Charge (produits) d'impôts différés	230	528
Total	4 810	5 895

7.16.2 Preuve d'impôt

Le rapprochement entre l'impôt sur les sociétés figurant au compte de résultat et l'impôt théorique qui serait supporté sur la base du taux en vigueur en France s'analyse comme suit :

Rationalisation de l'impôt	Exercice 2020
Résultat net des sociétés intégrées	10 712
Impôts sur les résultats fiscaux au taux de 31%	(4 580)
Impôts différés latents au taux de 26,5%	(230)
Charge d'impôt sur les résultats consolidés	(4 810)
Résultat avant impôts	15 523
Impôt théorique au taux en vigueur au taux de 31%	(4 812)
Différence d'impôt	2

Analyse de cette différence d'impôt	Exercice 2020
Crédits d'impôt (31%)	73
Décalages permanents (31%)	25
Pertes de filiales fiscalement déficitaires (31%)	(671)
Amortissement de l'écart d'acquisition (31%)	(30)
Différences de taux	605
Total	2
Différence nette	0

7.17 Effectif salarié

Il se décompose comme suit :

	Exercice 2020	Exercice 2019
Cadres et équivalents	88	85
Employés	968	926
Total	1 056	1 011

8 Autres informations

8.1 Informations sectorielles

Secteurs d'activité	CA : Palier Secteur	CA Conso : avec Clients Hors-Groupe	REX Consolidé	Immo. incorporelles & EA en net	Immo. corporelles en net
CLINIQUES					
Exercice 2019	54 492	54 403	4 302	4 565	2 967
Exercice 2020	51 392	51 317	1 454	4 617	3 279
MAISONS DE RETRAITE					
Exercice 2019	26 169	26 169	7 007	1 638	5 049
Exercice 2020	25 721	25 721	6 845	1 636	6 111
SCI & AUTRES					
Exercice 2019	17 269	67	8 017	230	64 490
Exercice 2020	17 909	43	7 799	140	64 306
PORTUGAL					
Exercice 2019	0	0	(290)	0	21 890
Exercice 2020	0	0	(145)	0	23 170
ELIMINATIONS INTRA-GROUPE					
Exercice 2019	(17 292)				
Exercice 2020	(17 941)				
TOTAL CONSO					
Exercice 2019	80 639	80 639	19 035	6 432	94 396
Exercice 2020	77 081	77 081	15 954	6 393	96 866

8.2 Événements postérieurs à la clôture

L'Assemblée Générale de la société 2I Inter Investissements SA a approuvé le 15 février 2021 une réduction de capital non motivée par des pertes à hauteur de 3 K€ (nouveau capital ramené à 37 K€), corrélée à une imputation sur la réserve ordinaire à hauteur de 14 139 K€.

8.3 Rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction

Cette information aboutirait à communiquer un montant individuel.

2I – INTER INVESTISSEMENTS

Société Anonyme

46, rue de Verdun – 91310 Longpont sur Orge

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 30 septembre 2020

Ce rapport contient 32 pages

2I – Inter Investissements S.A.

Siège social : 46, rue de Verdun – 91310 Longpont sur Orge
Capital social : € 40.000

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 30 septembre 2020

A l'assemblée générale de la société 2I Inter Investissements SA,

1. 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 2I Inter Investissements SA relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2020, 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

2. 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 1er octobre 2019 à la date d'émission de notre rapport.

3. 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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les notes 4.3.2 – Immobilisations corporelles et 4.3.3 – Contrat de location financement de l'annexe exposent les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation des immobilisations corporelles et des contrats de location financement. Dans le cadre de notre appréciation des méthodes comptables suivies par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes retenues et des informations fournies dans l'annexe des comptes consolidés et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

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

4. Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration.

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

5. 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 conseil d'administration.

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

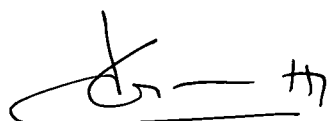
Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir 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.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de Commissaires aux Comptes relatives à l'audit des comptes consolidés figure en annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Paris, le 12 mars 2021

ATRIOM



Jérôme Giannetti
Associé

Société Lionel Guibert



Lionel Guibert
Associé

2I – Inter Investissements S.A.**Annexe au rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés**

Exercice clos le 30 septembre 2020

Description détaillée des responsabilités des commissaires aux comptes

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.

SA 2I INTER INVESTISSEMENTS

COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 30 septembre 2020

Sommaire

Note préalable : L'ensemble des données mentionnées dans les documents de synthèse consolidés est exprimé en K€.

1	Bilan consolidé	4
2	Compte de résultat consolidé	5
3	Tableau de financement par l'analyse des flux de trésorerie	6
4	Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	7
4.1	Référentiel comptable	7
4.2	Modalités de consolidation	7
4.2.1	Méthodes de consolidation	7
4.2.2	Regroupement d'entreprises - Ecart d'acquisition	7
4.2.3	Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées	8
4.3	Méthodes et règles d'évaluation	8
4.3.1	Immobilisations incorporelles	8
4.3.2	Immobilisations corporelles	8 et 9
4.3.3	Contrats de location financement	9
4.3.4	Immobilisations financières	9
4.3.5	Stocks et travaux en-cours	9
4.3.6	Créances et dettes	9
4.3.7	Impôts sur les bénéfices	10
4.3.8	Provisions pour risques et charges	10
4.3.9	Engagements de retraite et prestations assimilées	10
4.3.10	Honoraires des Commissaires aux comptes	10
4.3.11	Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant	11
4.3.12	Résultats par action	11
5	Périmètre de consolidation	12
5.1	Activité	12
5.2	Faits caractéristiques de l'exercice	12
5.3	Organigramme au 30 septembre 2020	13
5.4	Liste des sociétés consolidées	14 et 15
6	Comparabilité des comptes	16
6.1	Changements comptables	16
6.2	Variations de périmètre	16

7	Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations	17
7.1	Immobilisations incorporelles et écarts d'acquisition	17
7.2	Immobilisations corporelles	18
7.3	Immobilisations financières	19
7.4	Stocks et en-cours	19
7.5	Ventilation des créances par échéance	20
7.6	Dépréciation de l'actif circulant	20
7.7	Capitaux propres	20
7.7.1	Composition du capital social	20
7.7.2	Variation des capitaux propres - Part du groupe	21
7.8	Provisions	21
7.9	Impôts différés	22
7.10	Emprunts et dettes financières	23
7.11	Autres passifs à court terme	23
7.12	Engagements hors-bilan	23
7.13	Amortissements et provisions d'exploitation	24
7.14	Résultat financier	24
7.15	Résultat exceptionnel	25
7.16	Impôt sur les bénéfices	25
7.16.1	Analyse de l'impôt sur les bénéfices	25
7.16.2	Preuve d'impôt	26
7.17	Effectif salarié	26
8	Autres informations	27
8.1	Informations sectorielles	27
8.2	Événements postérieurs à la clôture	27
8.3	Rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction	27

1 Bilan consolidé

ACTIF	30/09/20	30/09/19	Note n°	PASSIF	30/09/20	30/09/19	Note n°
Actif immobilisé	103 536	101 106		Capitaux propres (Part du groupe)	105 541	99 367	7.7.2
Ecarts d'acquisition & fonds commerciaux	4 831	4 928	4.2.2 & 7.1	Capital	40	40	7.7.2
Immobilisations incorporelles	1 562	1 505		Primes			
Immobilisations corporelles	96 866	94 396	7.2	Réserves	96 827	90 069	
Immobilisations financières	277	278	7.3	Résultat consolidé	8 675	9 258	
Titres mis en équivalence				Autres			
Actif circulant	70 917	66 938		Intérêts minoritaires	29 919	28 382	
Stocks et en-cours	421	337	7.4	Situation nette de l'ensemble consolidé	135 460	127 748	
Clients et comptes rattachés	9 661	9 626	7.5 & 7.6	Provisions	6 385	6 202	7.8
Autres créances et comptes de régularisation	10 459	6 145					
Valeurs mob. de placement	2 621	1		Dettes	32 609	34 094	
Disponibilités	47 756	50 829		Emprunts et dettes financières	15 540	18 531	7.10
				Dettes d'exploitation	12 210	11 085	7.11
				Autres dettes et comptes de régularisation	4 859	4 478	7.11
TOTAL	174 454	168 044		TOTAL	174 454	168 044	

2 Compte de résultat consolidé

	30/09/20	30/09/19	Note n°
Chiffre d'affaires	77 081	80 639	8.1
Autres produits d'exploitation	13 608	10 567	
Achats consommés	(17 619)	(17 178)	
Charges de personnel (y compris participation des salariés)	(46 853)	(44 625)	
Autres charges d'exploitation	(4)	(11)	
Impôts et taxes	(5 724)	(5 790)	
Dotations aux amortissements et aux provisions	(4 537)	(4 567)	7.13
Résultat d'exploitation	15 954	19 035	8.1
Charges et produits financiers	(267)	(440)	7.14
Résultat courant des entreprises intégrées	15 687	18 595	
Charges et produits exceptionnels	(68)	(889)	7.15
Impôts sur les résultats	(4 810)	(5 895)	7.16
Résultat net des entreprises intégrées	10 809	11 811	
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(96)	(96)	
Résultat net de l'ensemble consolidé	10 712	11 715	
Intérêts minoritaires	2 038	2 457	
Résultat net (part du groupe)	8 675	9 258	
Résultat par action (en Euros)	3 469,80	3 703,01	
Résultat dilué par action (en Euros)	3 469,80	3 703,01	

3 Tableau de financement par l'analyse des flux de trésorerie

	30/09/20	30/09/19
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
RESULTAT NET (PART DU GROUPE)	8 675	9 258
Part des minoritaires dans le résultat des sociétés intégrées	2 038	2 457
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Amortissements et provisions	4 435	4 010
- Variation des impôts différés	230	528
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	0	721
- Subventions virées au résultat	0	0
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES	15 377	16 975
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT LIE A L'ACTIVITE	(3 474)	156
Flux net de trésorerie généré par l'activité	11 903	17 131
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations	(6 808)	(4 394)
Cession d'immobilisations	0	5 451
Incidence des variations de périmètre	0	1
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(6 808)	1 058
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(2 458)	(6 100)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(101)	(2 305)
Encaissements provenant d'emprunts	1 453	1 074
Remboursements d'emprunts	(4 427)	(4 463)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(5 533)	(11 793)
VARIATION DE TRESORERIE	(438)	6 396
Trésorerie d'ouverture	50 814	44 418
Trésorerie de clôture	50 377	50 814

4 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

4.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe REPOTEL CLINALLIANCE (SA 2I INTER INVESTISSEMENTS) sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France, et notamment le règlement CRC n° 99-02.

Les comptes consolidés respectent les principes comptables définis ci-dessous.

4.2 Modalités de consolidation

4.2.1 Méthodes de consolidation

Toutes les sociétés du Groupe sont contrôlées exclusivement, directement ou indirectement, par la société mère 2I INTER INVESTISSEMENTS SA. Elles sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

La liste des sociétés composant le périmètre de consolidation est précisée en notes 5.3 et 5.4.

4.2.2 Regroupements d'entreprises – Ecart d'acquisition

Conformément aux dispositions réglementaires précédentes, les écarts d'acquisition représentent la différence entre :

- Le coût d'acquisition des titres de participation,
- La quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Complémentairement à ces dispositions, et conformément aux précisions apportées par le règlement ANC n°2015-07, les fonds commerciaux historiquement mis en évidence sont présentés, nets d'intérêts minoritaires, sur une même ligne unique intitulée « Ecart d'acquisition et fonds commerciaux ».

Ainsi, les actifs à durée de vie indéterminée restent non amortis alors que l'amortissement des actifs est poursuivi pour l'ensemble des éléments concernés par un tel amortissement.

Les écarts d'acquisition effectivement amortis le sont sur une durée reflétant aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions (écarts amortis sur 10 et 20 ans). Au 30 septembre 2020, ils concernent deux sociétés civiles, ainsi qu'une acquisition de titres complémentaires concernant une société d'exploitation.

4.2.3 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Toutes les SA, SAS et SARL sont intégrées globalement sur la base de leurs comptes arrêtés au 30 septembre 2020, date de clôture de leurs comptes sociaux. L'exercice est d'une durée de douze mois.

Les SCI sont consolidées sur la base d'une situation comptable intermédiaire arrêtée au 30 septembre 2020 (douze mois), sauf pour la SCI ANADAV dont les comptes sociaux sont clôturés au 30 septembre de chaque année.

4.3 Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes appliqués par le groupe REPOTEL CLINALLIANCE (SA 2I INTER INVESTISSEMENTS) sont les suivants :

4.3.1 Immobilisations incorporelles

Conformément aux informations mentionnées, en note « 4.2.2 Regroupements d'entreprises – Ecarts d'acquisition », les fonds commerciaux antérieurement enregistrés en immobilisations incorporelles sont reclassés sur la ligne « Ecarts d'acquisition et fonds commerciaux », pour leur partie nette d'intérêts minoritaires. Le poste Immobilisations incorporelles est donc constitué des seules immobilisations incorporelles issues de l'exploitation et des autorisations administratives.

Elles sont évaluées à leur valeur d'acquisition.

Elles peuvent être amorties, le cas échéant, sur des périodes qui correspondent à leur protection légale ou à leur durée d'utilisation prévue.

4.3.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou de production.

La méthode de comptabilisation des composants a été appliquée aux immobilisations suivantes : constructions et agencements des constructions.

L'amortissement est calculé en fonction de la durée de vie prévue des différentes catégories d'immobilisations.

Les principales durées de vie prévue sont les suivantes :

Immobilisations corporelles	Méthode	Durée
Constructions	Linéaire	10 à 50 ans
Agencements, aménagement des constructions	Linéaire	1 à 50 ans
Agencements, aménagement divers	Linéaire	1 à 15 ans
Matériel industriel	Linéaire	4 à 8 ans
Matériel et outillage	Linéaire/Dégressif	3 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	1 et 4 ans
Matériel de bureau et informatique	Linéaire/Dégressif	1 à 10 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	3 à 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine. Les constructions et les agencements et aménagements des constructions sont amortis sur la durée réelle d'utilisation.

La structure est amortie comptablement sur la durée réelle d'utilisation attendue par l'entreprise et fiscalement sur une durée d'usage du bien dans son ensemble. Le traitement de l'écart est comptabilisé en amortissements dérogatoires au passif du bilan des comptes sociaux. Les amortissements dérogatoires ont été éliminés en consolidation.

4.3.3 Contrats de location financement

Les opérations réalisées au moyen d'un contrat de location financement sont retraitées selon des modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine au contrat. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

4.3.4 Immobilisations financières

Ce poste est principalement composé de dépôts et cautionnements n'ayant pas lieu d'être dépréciés.

4.3.5 Stocks et travaux en-cours

Les matières premières et les marchandises sont évaluées suivant la méthode FIFO « premier entré, premier sorti ». La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

4.3.6 Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation des créances est pratiquée nominativement lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

4.3.7 Impôts sur les bénéfices

En application du règlement CRC n° 99-02, le groupe comptabilise des impôts différés en cas de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs consolidés.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société. Le taux appliqué au 30 septembre 2020 est de 26,5% contre 28% au 30 septembre 2019.

Les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.

Il n'y a pas de périmètre d'intégration fiscale au sein du groupe.

4.3.8 Provisions pour risques et charges

Ces provisions sont constituées pour faire face à des risques prud'homaux et aux demandes de remboursements de soins et de transports payés par la CPAM.

4.3.9 Engagements de retraite et prestations assimilées

Le montant des droits qui serait acquis par les salariés pour le calcul des indemnités de départ à la retraite, est généralement déterminé en fonction de leur ancienneté et en tenant compte d'un pourcentage de probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite.

L'ensemble de ces coûts est mentionné en engagements hors bilan (voir note 7.12).

4.3.10 Honoraires des Commissaires aux comptes

Le montant des honoraires des Commissaires aux comptes enregistré dans les comptes du groupe au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2020 s'élève à 96 023 €.

4.3.11 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

4.3.12 Résultats par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé – part du groupe – se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice.

Aucun instrument dilutif n'ayant été émis, le résultat dilué par action correspond au résultat par action.

5 Périmètre de consolidation

5.1 Activité

Le Groupe REPOTEL CLINALLIANCE (SA 2I INTER INVESTISSEMENTS) exploite des résidences pour personnes âgées, des cliniques médicales et une résidence pour séniors. A ce titre, il perçoit les prestations suivantes :

- Hébergement
- Dépendance
- Soins

La 2I INTER INVESTISSEMENTS SA assure des prestations de management et d'animation du Groupe, ainsi que l'assistance dans le domaine de la gestion administrative, comptable et financière de ses filiales cliniques et maisons de retraite.

Les SCI ont pour activité la gestion et l'administration des immeubles dans lesquels sont exploitées les cliniques et les maisons de retraite.

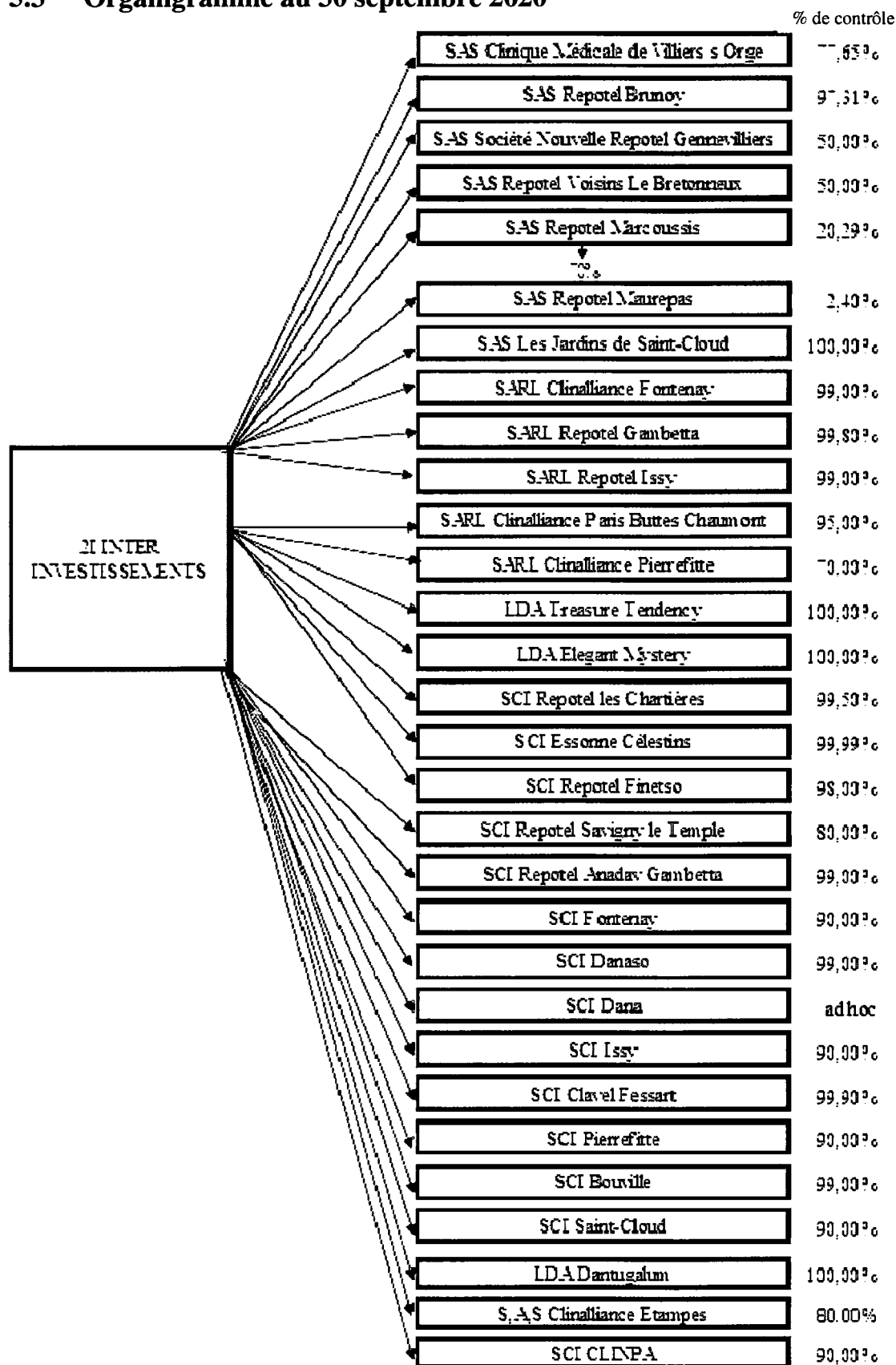
5.2 Faits caractéristiques de l'exercice

La crise liée à la Covid 19 a eu pour principale conséquence, une baisse du chiffre d'affaires et du résultat d'exploitation du secteur d'activité « Clinique » : - 3 086 K€ et - 2 848 K€ respectivement (cf. 8.1 Informations sectorielles).

Cependant, la continuité d'exploitation de l'ensemble des activités du groupe n'est pas remise en cause.

En parallèle, ce dernier a continué sa stratégie d'investissement et d'extension des établissements existants avec une enveloppe globale de 6 832 K€.

5.3 Organigramme au 30 septembre 2020



5.4 Liste des sociétés consolidées

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-dessous.

Société et forme juridique	N° d'ident.	Siège social	Méthode de conso 2020	Méthode de conso 2019	% contrôle 2020	% contrôle 2019	% intérêt 2020	% intérêt 2019
SA 2I Inter Investissements	34056084 600032	46 rue de Verdun 91310 Longpont sur Orge	Société mère	Société mère	Société mère	Société mère	Société mère	Société mère
SAS Clinique Médicale Villiers s/Orge	96520104 900016	43 rue de Verdun 91700 Villiers sur Orge	Intégration globale	Intégration globale	77,65%	77,65%	77,65%	77,65%
SAS Repotel Brunoy	32935031 800013	3 rue Godeaux 91800 Brunoy	Intégration globale	Intégration globale	97,31%	97,31%	97,31%	97,31%
SAS Société Nouvelle Repotel Gennevilliers	47759901 300018	47-49 rue du Pont d'Argenteuil 92230 Gennevilliers	Intégration globale	Intégration globale	50%	50%	50%	50%
SAS Repotel Voisins Le Bretonneux	47787831 800013	38 rue aux Fleurs 78960 Voisins le Bretonneux	Intégration globale	Intégration globale	50%	50%	50%	50%
SAS Repotel Marcoussis	30380402 500011	rue Moutard Martin 91460 Marcoussis	Intégration globale	Intégration globale	20,29%	20,29%	20,29%	20,29%
SAS Repotel Maurepas	33834442 700012	Square de la Puitsaye 78310 Maurepas	Intégration globale	Intégration globale	2,4%	2,4%	16,60%	16,60%
SAS Les Jardins de Saint-Cloud	82084504 800017	43 avenue de Verdun 91700 Villiers sur Orge	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
SARL Clinalliance Fontenay	42368782 100011	19 avenue du Maréchal Gallieni 92260 Fontenay aux Roses	Intégration globale	Intégration globale	99%	99%	99%	99%
SARL Repotel Gambetta	41989784 800018	161 à 163 avenue Gambetta 75020 Paris	Intégration globale	Intégration globale	99,80%	99,80%	99,80%	99,80%
SARL Repotel Issy	44058349 000022	23 avenue Jean Jaurès 92130 Issy les Moulineaux	Intégration globale	Intégration globale	99%	99%	99%	99%
SARL Clinalliance Paris Buttes Chaumont	44163740 200013	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	95%	95%	95%	95%
SARL Clinalliance Pierrefitte	45123347 200013	46 rue de Verdun 91310 Longpont s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	70%	70%	70%	70%
LDA Treasure Tendency	513712 011	15,5 avenue Antonio Augusto de Agular 1050 Lisbonne	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
LDA Elegant Mystery	513904 441	5 rue Tomas Da Fonseca 1050 Lisbonne	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
SCI Repotel les Chartières	33229116 000015	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	99,50%	99,50%	99,50%	99,50%

Société et forme juridique	N° d'ident.	Siège social	Méthode de conso 2020	Méthode de conso 2019	% contrôle 2020	% contrôle 2019	% intérêt 2020	% intérêt 2019
SCI Essonne Célestins	43119726 800011	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%
SCI Repotel Finetso	33169299 600019	La Côtière 91150 Boutervilliers	Intégration globale	Intégration globale	98%	98%	98%	98%
SCI Repotel Savigny le Temple	40795683 800012	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	80%	80%	80%	80%
SCI Repotel Anadav Gambetta	41953529 900012	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	99%	99%	99%	99%
SCI Fontenay	42443734 100011	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	90%	90%	90%	90%
SCI Danaso	41502363 900016	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	99%	99%	99%	99%
SCI Dana ¹	43332657 600017	46 rue de Verdun 91310 Longpont s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	0% ad hoc	0% ad hoc	0% ad hoc	0% ad hoc
SCI Issy	44137714 000013	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	90%	90%	90%	90%
SCI Clavel Fessart	4333288 0400011	46 rue de Verdun 91310 Longpont s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	99,90%	99,90%	99,90%	99,90%
SCI Pierrefitte	47794070 400018	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	90%	90%	90%	90%
SCI Bouville	51750644 000018	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	99%	99%	99%	99%
SCI Saint-Cloud	5318207 0200011	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	90%	90%	90%	90%
LDA Dantugalum	513948 953	5 rue Tomas Da Fonseca 1050 Lisbonne	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Clinalliance Etampes	85150844 000019	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	80%	80%	80%	80%
SCI CLINPA	88097969 500017	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	90%		90%	

¹ La SCI Dana, dont le groupe ne détient aucun titre, fait l'objet d'une consolidation par intégration globale. Ce traitement est conforme aux dispositions réglementaires relatives aux entités « ad hoc ».

6 Comparabilité des comptes

6.1 Changement comptable

Aucun changement comptable n'est intervenu au cours de l'exercice.

6.2 Variation de périmètre

Création d'une nouvelle entité au cours de l'exercice : la SCI Clinpa

6.3 Variation des investissements

Le Groupe REPOTEL CLINALLIANCE (SA 2I INTER INVESTISSEMENTS) continue de développer ses investissements : l'augmentation des immobilisations brutes s'élève à 6 832 K€ en 2020 contre 4 786 K€ en 2019 (voir notes 7.2 & 7.1).

7 Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

Les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés.

7.1 Immobilisations incorporelles & Ecart d'acquisition

	30/09/19	Augment.	Diminution	Compte à compte	30/09/20
Valeurs brutes					
Ecart d'acquisition & fonds commerciaux	6 964				6 964
Concessions, brevets, licences	308	97	(19)		387
Autorisations d'exploiter des lits médicalisés	3 749				3 749
Autres immobilisations incorporelles	1 447				1 447
Avances et acomptes	0				0
Total	12 467	97	(19)		12 547
Amortissements					
Ecart d'acquisition & fonds commerciaux	(2 036)	(96)			(2 133)
Concessions, brevets, licences	(251)	(40)	(19)		(272)
Autorisations d'exploiter des lits médicalisés	(3 749)				(3 749)
Autres immobilisations incorporelles	0				0
Total	(6 036)	(137)	(19)		(6 153)
Valeurs nettes					
Ecart d'acquisition & fonds commerciaux	4 928	(96)			4 831
Concessions, brevets, licences	57	57			114
Autorisations d'exploiter des lits médicalisés	0				0
Autres immobilisations incorporelles	1 447				1 447
Avances et acomptes	0				0
Total	6 432	(39)	0		6 393

7.2 Immobilisations corporelles

	30/09/2019	Augmentation	Diminution	Compte à compte	Autres	30/09/2020
Valeurs brutes						
Terrains	15 355	96				15 451
Constructions	121 208	894		52		122 154
Installations techniques, mat. & out.	4 040	284				4 325
Autres immobilisations corporelles	14 947	1 037	(294)	29		15 718
Immobilisations corporelles en cours ²	6 912	3 444		(29)	(21)	10 307
Avances et acomptes	184	980		(52)	(3)	1 108
Total	162 645	6 735	(294)	(0)	(24)	169 062
Amortissements						
Terrains						
Constructions	(53 505)	(3 164)				(56 669)
Installations techniques, mat. & out.	(3 467)	(206)				(3 673)
Autres immobilisations corporelles	(11 276)	(871)	294			(11 853)
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
Total	(68 249)	(4 241)	294			(72 195)
Valeurs nettes						
Terrains	15 355	96				15 451
Constructions	67 703	(2 270)		52		65 485
Installations techniques, mat. & out.	573	79				651
Autres immobilisations corporelles	3 670	166		29		3 865
Immobilisations corporelles en cours	6 912	3 444		(29)	(21)	10 306
Avances et acomptes	184	980		(52)	(3)	1 108
Total	94 397	2 494	0	0	(24)	96 866

² L'augmentation des « immobilisations corporelles en cours » correspond principalement :

- aux travaux dans la SA Holding 2I pour 1 128 K€ relatifs à l'établissement stable de Lisbonne qui les portent ainsi à 6 261 K€ ;
- aux travaux dans la SCI Fontenay pour 1 906 K€ qui les portent ainsi à 3 429 K€.

7.3 Immobilisations financières

	30/09/19	Augment.	Diminut.	30/09/20
Valeurs brutes				
Autres titres immobilisés	62			62
Dépôts et cautionnements	6			6
Dépôts de garantie	259			259
Total	327			327
Dépréciations				
Autres titres immobilisés	(50)			(50)
Dépôts et cautionnements				
Dépôts de garantie				
Total	(50)			(50)
Valeurs nettes				
Autres titres immobilisés	12			12
Dépôts et cautionnements	6			6
Dépôts de garantie	259			259
Total	277			277

7.4 Stocks et en-cours

Les stocks et en-cours concernent quasi exclusivement des produits hygiéniques et d'entretien.

	30/09/19	Augment.	Diminut.	30/09/20
Valeurs brutes et nettes				
Matières premières	293	87		380
Marchandises	45		(4)	41
Total	337	87	(4)	421

7.5 Ventilation des créances par échéance

Les créances se décomposent, par échéance, de la manière suivante :

Valeurs brutes	30/09/19	30/09/20	< 1 an	> 1 an
Avances et acomptes versés	150	161	161	
Clients et comptes rattachés	10 144	10 324	10 324	
Créances fiscales et sociales	2 736	3 394	3 394	
Débiteurs divers	961	5 193	5 193	
Créances fiscales IS	1 909	1 367	1 367	
Charges constatées d'avance	240	300	300	
Impôt différé actif	148	43	43	
Total	16 288	20 693	20 693	

7.6 Dépréciation de l'actif circulant

Les dépréciations de l'actif circulant se décomposent selon :

	30/09/19	Dotations	Reprises	30/09/20
Clients et comptes rattachés	518	181	(126)	573
Total	518	181	(126)	573

7.7 Capitaux propres

7.7.1 Composition du capital social

Aucune modification du capital social de la société consolidante n'est intervenue au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2020. Le capital social se compose de 2 500 actions d'une valeur nominale de 16 euros.

7.7.2 Variation des capitaux propres - Part du groupe

La variation des capitaux propres - part du groupe - peut être décomposée de la manière suivante :

	Capital	Réserves légales	Autres réserves	Réserves consolidées	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres Part du groupe
Situation à la clôture 30/09/19	40	4	14 826	75 230	9	9 258	99 366
Affectation résultat 2019				4 625	4 632	(9 258)	
Distribution dividendes					(2 500)		(2 500)
Résultat exercice 2020						8 675	8 675
Situation à la clôture 30/09/20	40	4	14 826	79 855	2 141	8 675	105 541

7.8 Provisions

Les provisions se décomposent de la manière suivante :

	30/09/19	Augmentation	Diminution	30/09/20
Autres provisions pour risques & charges	709	164	(106)	767
Provisions impôts différés passif	5 493	125		5 618
Total	6 202	289	(106)	6 385

Les autres provisions pour risques et charges concernent notamment les contentieux prud'homaux (ils intègrent les passifs possibles ayant fait l'objet d'une assignation) ainsi que les demandes de remboursements de soins et de transports payés par la CPAM.

7.9 Impôts différés

La prise en compte au 30 septembre 2020 d'imposition différée dans les comptes consolidés a eu, poste par poste, les incidences suivantes :

	IDA	IDP
Solde au 30 septembre 2019	148	(5 493)
- Incidence résultat	(171)	(58)
- Incidence réserves		
- Compensation IDA/IDP	66	(67)
Solde au 30 septembre 2020	43	(5 618)

Ils s'analysent comme suit :

Impôt différé actif	30/09/19	Variation	Compensation IDA/IDP	30/09/20
Contribution à l'effort construction	50	(17)		34
Participation des salariés	154	(100)		54
Fiscalité SCI transparentes	178	(55)		124
Location financement	2	(0)		2
Compensation IDA/IDP par entité fiscale	(236)		66	(169)
Total	148	(171)	66	44

Impôt différé passif	30/09/19	Variation	Compensation IDA/IDP	30/09/20
Frais d'acquisition des immobilisations	26	(1)		25
Locations financement	2 298	69		2 367
Dépréciation de compte courant intra-groupe	740	171		911
Provisions réglementées	1 548	43		1 590
Fiscalité SCI transparentes	1 120	(223)		896
Compensation IDA/IDP par entité fiscale	(239)		67	(172)
Total	5 493	58	67	5 618

7.10 Emprunts et dettes financières

Les dettes financières peuvent être ventilées par échéance de la manière suivante :

	30/09/19	30/09/20	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	15 273	13 763	3 313	7 278	3 172
Emprunts en crédit bail	1 522	125	35	90	
Dettes financières diverses	1 719	1 653	1 653		
Concours bancaires courants	16	0			
Total emprunts et dettes financières	18 531	15 540	5 000	7 368	3 172

7.11 Autres passifs à court terme

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

	30/09/19	30/09/20	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Fournisseurs	2 821	3 719	3 719		
Avances et acomptes reçus sur commande	14	16	16		
Dettes sociales	6 582	6 742	6 742		
Dettes fiscales	1 669	1 733	1 733		
Fournisseurs d'immobilisations	334	474	474		
Comptes courants créditeurs	35	523	523		
Dettes fiscales (IS)	26	164	164		
Dettes diverses	1 828	1 502	1 502		
Produits constatés d'avance	2 256	2 197	2 197		
Total autres passifs à court terme	15 563	17 069	17 069		

7.12 Engagements hors bilan

Les engagements donnés peuvent être détaillés comme suit :

Engagements	30/09/20	30/09/19
Intérêts sur emprunts (y compris crédit-bail)	728	858
Indemnités de fin de carrière (IFC)	1 069	980
Total engagements donnés	1 797	1 838

L'engagement hors bilan des IFC a été calculé selon la méthode rétrospective prorata temporis avec un taux d'actualisation de 0,7% et un taux d'augmentation des salaires de 2%.

7.13 Amortissements et provisions d'exploitation

Le montant des dotations aux amortissements et aux provisions figurant en résultat d'exploitation peut être détaillé de la manière suivante :

	Exercice 2020	Exercice 2019
Reprises de provisions d'exploitation	232	843
Total reprises d'amortissements et de provisions	232	843
Dotations aux amortissements d'exploitation	(3 608)	(3 742)
Dotations aux amortissements sur retraitement des frais d'acquisition		(14)
Dotations aux amortissements d'exploitation retraitement CB	(673)	(661)
Dotations aux provisions d'exploitation	(256)	(150)
Total dotations aux amortissements et aux provisions	(4 537)	(4 567)

7.14 Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

	Exercice 2020	Exercice 2019
Produits financiers		
Revenus des autres créances et VMP		
Autres produits financiers	0	1
Total	0	1
Charges financières		
Intérêts et charges assimilées	(267)	(391)
Dotations aux provisions pour dépréciation		(50)
Total	(267)	(441)
Résultat financier	(267)	(440)

7.15 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

	Exercice 2020	Exercice 2019
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	4	4
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	36	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
- Subventions virées au résultat		
- Sur cession d'éléments d'actif corporel		5 451
- Sur cession d'autres éléments d'actif financier		
Autres produits exceptionnels		0
Reprises de provisions et transferts de charges		
Total	40	5 456
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	(19)	(28)
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
- Sur cession d'éléments d'actif corporel		(6 172)
- Sur cession de titres consolidés		
Autres charges exceptionnelles		
Dotations exceptionnelles aux provisions	(89)	(144)
Total	(107)	(6 344)
Résultat exceptionnel	(68)	(889)

7.16 Impôt sur les bénéfices

7.16.1 Analyse de l'impôt sur les bénéfices

L'impôt sur les sociétés s'analyse de la façon suivante :

	Exercice 2020	Exercice 2019
Impôt exigible	4 580	5 366
Charge (produits) d'impôts différés	230	528
Total	4 810	5 895

7.16.2 Preuve d'impôt

Le rapprochement entre l'impôt sur les sociétés figurant au compte de résultat et l'impôt théorique qui serait supporté sur la base du taux en vigueur en France s'analyse comme suit :

Rationalisation de l'impôt	Exercice 2020
Résultat net des sociétés intégrées	10 712
Impôts sur les résultats fiscaux au taux de 31%	(4 580)
Impôts différés latents au taux de 26,5%	(230)
Charge d'impôt sur les résultats consolidés	(4 810)
Résultat avant impôts	15 523
<i>Impôt théorique au taux en vigueur au taux de 31%</i>	<i>(4 812)</i>
Différence d'impôt	2

Analyse de cette différence d'impôt	Exercice 2020
Crédits d'impôt (31%)	73
Décalages permanents (31%)	25
Pertes de filiales fiscalement déficitaires (31%)	(671)
Amortissement de l'écart d'acquisition (31%)	(30)
Différences de taux	605
Total	2
Différence nette	0

7.17 Effectif salarié

Il se décompose comme suit :

	Exercice 2020	Exercice 2019
Cadres et équivalents	88	85
Employés	968	926
Total	1 056	1 011

8 Autres informations

8.1 Informations sectorielles

Secteurs d'activité	CA : Palier Secteur	CA Conso : avec Clients Hors-Groupe	REX Consolidé	Immo. incorporelles & EA en net	Immo. corporelles en net
CLINIQUES					
Exercice 2019	54 492	54 403	4 302	4 565	2 967
Exercice 2020	51 392	51 317	1 454	4 617	3 279
MAISONS DE RETRAITE					
Exercice 2019	26 169	26 169	7 007	1 638	5 049
Exercice 2020	25 721	25 721	6 845	1 636	6 111
SCI & AUTRES					
Exercice 2019	17 269	67	8 017	230	64 490
Exercice 2020	17 909	43	7 799	140	64 306
PORTUGAL					
Exercice 2019	0	0	(290)	0	21 890
Exercice 2020	0	0	(145)	0	23 170
ELIMINATIONS INTRA-GROUPE					
Exercice 2019	(17 292)				
Exercice 2020	(17 941)				
TOTAL CONSO					
Exercice 2019	80 639	80 639	19 035	6 432	94 396
Exercice 2020	77 081	77 081	15 954	6 393	96 866

8.2 Événements postérieurs à la clôture

L'Assemblée Générale de la société 2I Inter Investissements SA a approuvé le 15 février 2021 une réduction de capital non motivée par des pertes à hauteur de 3 K€ (nouveau capital ramené à 37 K€), corrélée à une imputation sur la réserve ordinaire à hauteur de 14 139 K€.

8.3 Rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction

Cette information aboutirait à communiquer un montant individuel.