

RCS : RENNES Code greffe : 3501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2007 B 02080 Numéro SIREN : 501 582 258 Nom ou dénomination : ENTHEOS

Ce dépôt a été enregistré le 04/10/2022 sous le numéro de dépôt 15953

ENTHEOS
Société par actions simplifiée au capital de 41 219 000 euros
Siège social : 4 Rue Jean Jaurès, 35000 RENNES
501 582 258 RCS RENNES

* * *

COMPTES CLOS AU 31 DECEMBRE 2020

Approuvés par l'Associée unique du 19 mai 2021

Bilan - Compte de Résultat - Annexes
Extrait du Procès-Verbal des décisions de l'Associée unique
sur la décision relative à l'affectation du résultat

* * *

Copie certifiée conforme,
Le Président,

DocuSigned by:

D417D4E1A3E84A2...

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2020 12			Exercice N-1 31/12/2019 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires	23 623	23 623		106	-106	-100.00
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	252 087	168 246	83 841	72 501	11 339	15.64
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	35 056 312	2 727 440	32 328 872	38 207 787	-5 878 915	-15.39
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés	8 930 659	8 311 138	619 521	603 904	15 617	2.59
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	8 459		8 459	8 459		
	Total II	44 271 139	11 230 447	33 040 692	38 892 757	-5 852 065	-15.05
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	30 600		30 600	47 931	-17 331	-36.16
	Autres créances	26 796 419	2 181 740	24 614 678	22 600 186	2 014 492	8.91
Comptes de régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	4 358 122		4 358 122	848 777	3 509 345	413.46
	Charges constatées d'avance (3)	9 536		9 536	24 783	-15 246	-61.52
	Total III	31 194 677	2 181 740	29 012 937	23 521 676	5 491 260	23.35
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	470 667		470 667		470 667	
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		75 936 483	13 412 188	62 524 295	62 414 433	109 862	0.18

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

26 485 349

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2020 12	Exercice N-1 31/12/2019 12	Ecart N / N-1	
				Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 41 219 000) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	41 219 000	41 219 000		
	Réserves				
	Réserve légale	438 229	304 987	133 242	43.69
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées		3 285 685	-3 285 685	-100.00
	Autres réserves				
	Report à nouveau	-0	-0		
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	1 190 651	2 664 842	-1 474 191	-55.32
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées	57 887	57 887		
	Total I	42 905 766	47 532 401	-4 626 634	-9.73
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées				
	Total II				
PROVISIONS	Provisions pour risques Provisions pour charges	18 564	26 623	-8 059	-30.27
	Total III	18 564	26 623	-8 059	-30.27
DETTES (I)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	8 215 857	3 187 162	5 028 695	157.78
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses	0		0	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	94 830	177 643	-82 814	-46.62
	Dettes fiscales et sociales	224 247	300 736	-76 489	-25.43
Comptes de Régularisation	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	11 065 032	11 189 868	-124 836	-1.12
	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	19 599 965	14 855 409	4 744 556	31.94
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	62 524 295	62 414 433	109 862	0.18

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

934 824 1 075 433

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2020 12			Exercice N-1 31/12/2019 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	268 593		268 593	308 594		-40 001	-12.96
Chiffre d'affaires NET	268 593		268 593	308 594		-40 001	-12.96
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			601 067	84 771		516 296	609.05
Autres produits			0	2		-2	-92.43
Total des Produits d'exploitation (I)			869 660	393 366		476 293	121.08
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			895 355	591 646		303 709	51.33
Impôts, taxes et versements assimilés			52 254	49 025		3 229	6.59
Salaires et traitements			485 376	529 543		-44 167	-8.34
Charges sociales			301 779	327 771		-25 992	-7.93
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			113 869	20 053		93 816	467.84
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			20	14		6	41.60
Total des Charges d'exploitation (II)			1 848 652	1 518 051		330 600	21.78
I - Résultat d'exploitation (I-II)			-978 992	-1 124 685		145 693	12.95
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2020 12	Exercice N-1 31/12/2019 12	Ecart N / N-1	
			Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	2 087 602	3 861 613	-1 774 012	-45.94
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	15 617	13 168	2 448	18.59
Autres intérêts et produits assimilés (3)	271 355	288 687	-17 331	-6.00
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	100 536	101 748	-1 212	-1.19
Différences positives de change	33	51	-18	-35.83
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	2 475 142	4 265 266	-1 790 124	-41.97
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	469 843	171 603	298 240	173.80
Intérêts et charges assimilées (4)	206 363	251 245	-44 882	-17.86
Différences négatives de change	139	38	101	262.50
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	676 345	422 886	253 460	59.94
2. Résultat financier (V-VI)	1 798 797	3 842 380	-2 043 584	-53.19
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	819 805	2 717 695	-1 897 891	-69.83
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	59 019		59 019	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	434 710	304 999	129 711	42.53
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	10 000		10 000	
Total VII	503 729	304 999	198 730	65.16
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	9 893	169	9 724	NS
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	102 861	320 104	-217 243	-67.87
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	26 355	10 000	16 355	163.55
Total VIII	139 109	330 273	-191 165	-57.88
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	364 621	-25 274	389 895	NS
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-6 226	27 579	-33 805	-122.57
Total des produits (I+III+V+VII)	3 848 531	4 963 631	-1 115 101	-22.47
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	2 657 880	2 298 790	359 090	15.62
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	1 190 651	2 664 842	-1 474 191	-55.32

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier

Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

DOCUMENT DE TRAVAIL

2 360 921 4 151 539

142 170 199 921

SAS ENTHEOS

ANNEXE

SOMMAIRE

	page
Faits caractéristiques de l'exercice	5
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	7
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	8
Permanence ou changement de méthodes	8
Informations générales complémentaires	8
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	9
Etat des amortissements	10
Etat des provisions	10
Etat des échéances des créances et des dettes	11
Composition du capital social	11
Autres immobilisations incorporelles	11
Evaluation des immobilisations corporelles	11
Evaluation des amortissements	12
Titres immobilisés	12
Créances immobilisées	12
Evaluation des créances et des dettes	12
Evaluation des valeurs mobilières de placement	13
Disponibilités en Euros	13
Produits à recevoir	13
Charges à payer	13
Charges et produits constatés d'avance	13
Charges à répartir sur plusieurs exercices	13
Ecart de conversion sur opérations en devises	14
Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	14
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Rémunération des dirigeants	14
Ventilation de l'effectif moyen	14
Charges et produits financiers concernant les entr. liées	14
Honoraires des commissaires aux comptes	14
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Informations en matière de crédit bail	15
Engagement en matière de pensions et retraites	15
Liste des filiales et participations	16

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

SOMMAIRE

page

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Produits et charges exceptionnels	17
Résultats financiers des cinq derniers exercices	18

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**1 - Prestations Groupe**

Le chiffre d'affaires de l'exercice s'élève à 269K€ (309K€ en 2019) et baisse de 40K€ par rapport à l'exercice précédent du fait de la diminution des honoraires de gestion.

2 - Titres de participation

ENTHEOS a souscrit de nouveaux titres EQUIDEM dans le cadre d'une augmentation de capital pour un montant de 150K€ et détient aujourd'hui 30% du capital de la société EQUIDEM (20% auparavant).

La société GENEOS1 au capital de 100K€ a été constitué sur l'exercice 2020. ENTHEOS a souscrit initialement à la totalité du capital et a revendu par la suite ces titres à la société COS, détenue à 100%, et à la société GENERATIO pour leur valeur nominale.

3- Transmission universelle de patrimoine

Des opérations de transmission universelle sont intervenues sur l'exercice. Les sociétés concernées sont : SARL MILOS, SCI ATLANTIDE, SCI LIBERTE, SCI MOULIN OLIVET, SCI SAINT SULPICE.

La valeur nette comptable des titres des sociétés neutralisée s'élève à 6 056K€.

Les sociétés, étant sans objet, le mali de fusion, comptabilisé en charge financière, est limité et s'élève à 17K€.

4 - Mise en place emprunt renouvelable - frais émission d'emprunt

Un emprunt renouvelable d'un montant maximal tirable de 7 000K€ a été mis en place en janvier 2020 avec le Crédit Agricole 35, Arkea et Banque Populaire Grand Ouest sur une durée de 6 ans.

Deux tirages ont été effectués sur l'exercice pour un montant total de 5 100K€.

Les frais liés à la mise en place de cet emprunt ont été comptabilisés en charges à répartir et amorties sur la durée de l'emprunt à savoir 6 ans.

5 - Dividendes et quote-part de résultat

Les dividendes perçus sur l'exercice pour un montant de 1 748K€ (3 352K€ en 2019) concernent principalement les distributions de dividendes de la SAS KALLISTHEOS pour 1 556K€ (3 174K€ en 2019).

6 - réduction de capital CONVERGENCE BERRI

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

La SCI CONVERGENCE BERRI a cédé le contrat de crédit-bail immobilier qu'elle exploitait. Suite à cette cession, une réduction de capital par rachat de parts a été votée par l'assemblée générale. La plus-value dégagée par ENTHEOS lors de cette opération s'élève à 332K€.

7 - Avances Groupe

La trésorerie disponible est mise à la disposition des filiales dans le cadre de la convention mise en place au sein du Groupe.

Ces avances sont rémunérées au taux fiscalement déductible à savoir 1.18%.

8 - Couverture de taux

L'exposition de l'ensemble du Groupe à la variation des taux d'intérêt est analysée et revue périodiquement. En fonction des taux du moment et des anticipations du marché, des contrats de couverture sont souscrits par ENTHEOS pour des durées diverses et des montants variés.

En pratique, chaque société paie à l'organisme prêteur à chaque échéance les taux d'intérêts contractuels. La Holding ENTHEOS assume seule dans ses comptes, sans refacturation/restitution aux filiales, les gains ou pertes liées aux couvertures de taux ainsi traitées.

De nombreuses opérations se sont terminées sur l'exercice. La charge financière nette liée à ces opérations sur l'exercice s'élève à 4K€ contre 14K€ sur 2019.

9 - Affectation du mali technique, amortissement et dépréciation

Sur l'exercice 2013, la société CHORUS a fait l'objet d'une fusion simplifiée dans ENTHEOS avec effet rétroactif au 1er janvier 2013.

Conformément au règlement de l'ANC n°2015-06 applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016, le mali technique de fusion constaté a été comptabilisé par "composante" et donc affecté dans les mêmes rubriques que les actifs sous-jacents apportés lors de la fusion.

Le mali est amorti, déprécié ou sorti du bilan selon les mêmes modalités que l'actif sous-jacent.

Une dotation aux provisions complémentaire a été comptabilisée sur l'année pour un montant de 70K€ et les reprises de provision s'élèvent à 101K€.

Conséquences de l'événement Covid-19 : IMPACT NON SIGNIFICATIF

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

Face à une situation de crise sanitaire relative à l'épidémie de Covid-19 de portée internationale, les autorités gouvernementales ont mis en place à compter de la mi-mars 2020 des mesures de confinement et de restriction des déplacements, impactant de fait l'activité de la société.

Dans ce contexte de crise exceptionnel, la Direction de la société a suivi attentivement la situation et a adopté son fonctionnement en conséquence, afin de respecter les mesures sanitaires.

A la date d'arrêté des comptes, la Direction n'a pas connaissance d'incertitude significative qui puisse remettre en cause la continuité d'exploitation de la société, et entraîner une correction de la valeur comptable des actifs et des passifs inscrits dans les présents comptes annuels.

Dans ce contexte de pandémie, le groupe a souhaité accompagner les locataires des différents actifs immobiliers du Groupe en étalant le règlement des loyers ou en abandonnant une partie des loyers. Pour pouvoir réaliser cet accompagnement, les partenaires bancaires ont été sollicités pour obtenir un gel des échéances bancaires sur une durée de 6 à 12 mois. La société ENTHEOS est également concernée par le gel de ces échéances bancaires car certains emprunts liés à ces actifs sont logés dans la société ENTHEOS.

L'événement Covid-19 étant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURECession des titres BEGEOS

La société ENTHEOS a cédé les titres qu'elle détenait dans la société BEGEOS (Investissement Eloft) en janvier 2021. La plus-value dégagée par cette cession s'élève en l'état à 6 528K€.

Crise Sanitaire Covid 19

Les impacts de la crise sanitaire liée à la COVID 19 sur les comptes 2021 et les conséquences pour la société ne sont pas encore connus à la date d'arrêté des comptes.

Si la situation venait à évoluer défavorablement et de manière significative, une communication spécifique serait exposée à l'assemblée générale.

Il s'agit d'un événement postérieur à la clôture qui n'a pas d'impact sur les comptes de l'exercice 2020.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-I/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations générales complémentaires**1 - Comptes consolidés :**

Suite aux apports et aux cession des titres ENTHEOS au profit de la société CEZEMBRE, ENTHEOS et ses filiales sont consolidées depuis le 1er janvier 2020 dans les comptes de la société CEZEMBRE.

2 - Convention d'intégration fiscale:

Un nouveau périmètre d'intégration fiscale a été créé suite au rachat des titres ENTHEOS par la société CEZEMBRE.

Depuis le 1er janvier 2020, CEZEMBRE a opté avec ses filiales soumises à l'IS et détenues à plus de 95% pour le régime de l'intégration fiscale. Dans le cadre de cette intégration fiscale :

- les charges d'impôts sont supportées par les sociétés intégrées comme en l'absence d'intégration fiscale. La charge d'impôt est calculée sur le résultat fiscal propre de chaque filiale après imputation de ses déficits antérieurs.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

- les économies d'impôts réalisées par le groupe sont conservées par CEZEMBRE et considérées comme un gain immédiat de l'exercice.

3 - Engagements hors bilan :

Les engagements hors bilan de la société sont détaillés page 19.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -**Etat des immobilisations**

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles	23 623		
Installations générales agencements aménagements divers	13 767		
Matériel de transport	47 827		29 531
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	162 799		2 077
TOTAL	224 393		31 608
Autres participations	40 964 534		250 000
Autres titres immobilisés	8 915 042		15 617
Prêts, autres immobilisations financières	8 459		
TOTAL	49 888 035		265 617
TOTAL GENERAL	50 136 051		297 225

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles			23 623	23 623
Installations générales agencements aménagements divers			13 767	13 767
Matériel de transport			77 358	77 358
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		3 914	160 962	160 962
TOTAL		3 914	252 087	252 087
Autres participations		6 158 222	35 056 312	35 056 312
Autres titres immobilisés		1	8 930 659	8 930 659
Prêts, autres immobilisations financières			8 459	8 459
TOTAL		6 158 222	43 995 429	43 995 429
TOTAL GENERAL		6 162 137	44 271 139	44 271 139

Les cessions des autres participations s'expliquent essentiellement par les opérations de fusion intervenues sur la période pour un montant de 6 056K€, la cessions à l'euro des titres GENEOS1 pour 100K€ et la cession des titres CONVERGENCES BERRI pour 2K€.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	23 518	106		23 623
Installations générales agencements aménagements divers	367	162	-0	529
Matériel de transport	16 936	13 898		30 834
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	134 589	5 570	3 277	136 883
TOTAL	151 892	19 630	3 276	168 246
TOTAL GENERAL	175 409	19 736	3 276	191 869

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Autres immob.incorporelles TOTAL	106				
Instal.générales agenc.aménag.divers	162				
Matériel de transport	13 898				
Matériel de bureau informatique mobilier	5 570				
TOTAL	19 630				
TOTAL GENERAL	19 736				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant net fin exercice
Charges à répartir sur plusieurs exercices		564 800	94 133	470 667

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	57 887				57 887
TOTAL	57 887				57 887

Provisions pour risques et charges	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Litiges	26 623	1 941	10 000		18 564
TOTAL	26 623	1 941	10 000		18 564

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur titres de participation	2 756 747	71 229	100 536		2 727 440
Sur autres immobilisations financières	8 311 138				8 311 138
Autres provisions pour dépréciation	1 758 712	423 028	-0		2 181 740
TOTAL	12 826 597	494 257	100 536		13 220 318
TOTAL GENERAL	12 911 107	496 198	110 536		13 296 769
Dont dotations et reprises financières exceptionnelles		469 843 26 355	100 536 10 000		

Les provisions sont comptabilisées lorsque le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

Une provision pour risques et charges est également comptabilisée lorsque la situation nette d'une filiale est négative et que la dépréciation sur les avances n'a pas suffi à couvrir cette situation nette négative en valeur.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	8 459		8 459
Autres créances clients	30 600	30 600	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 943	1 943	
Taxe sur la valeur ajoutée	36 690	36 690	
Divers état et autres collectivités publiques	5 293	5 293	
Groupe et associés	26 485 349		26 485 349
Débiteurs divers	267 144	267 144	
Charges constatées d'avance	9 536	9 536	
TOTAL	26 845 014	351 206	26 493 808

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	26 524	26 524		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	8 189 333	589 333	7 357 333	242 667
Fournisseurs et comptes rattachés	94 830	94 830		
Personnel et comptes rattachés	139 815	139 815		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	67 856	67 856		
Taxe sur la valeur ajoutée	5 100	5 100		
Autres impôts taxes et assimilés	11 366	11 366		
Groupe et associés	11 065 141			11 065 141
TOTAL	19 599 965	934 824	7 357 333	11 307 808
Emprunts souscrits en cours d'exercice	5 300 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	290 000			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions ordinaires	1.0000	41219000			41219000

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur valeur d'apport.

	Valeurs	Taux d'amortissement
Logiciels	23 623	33.33

Evaluation des immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur valeur d'apport.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Agencements	Linéaire	10 ans
Matériel de bureau	Linéaire	3 ans
Mobilier	Linéaire	10 ans
Matériel de transport	Linéaire	5 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

1 - Titres de participation

Les titres de participation sont évalués à leur valeur d'apport ou d'acquisition. A partir de la troisième année de détention, dans le cas où la valeur d'utilité est inférieure à la valeur nette comptable, une provision est constituée pour la différence.

La valeur d'utilité des titres de participation est déterminée en fonction des critères fondés sur la rentabilité, sur le patrimoine et sur les perspectives de développement.

Les filiales de Capital Investissement sont évaluées à leur prix historique si les évaluations de fonds de commerce, propre à chaque activité, ne font pas apparaître de moins-values latentes. Dans le cas contraire, la moins-value identifiée est prise en considération.

2 - Titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP)

A la clôture de l'exercice, les Titres Immobilisés de l'Activité de Portefeuille sont évalués selon les valeurs liquidatives communiquées par les émetteurs.

Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.

Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

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

Les créances, y compris Groupe, ont le cas échéant été dépréciées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu d'après les informations connues à la date d'arrêt des comptes.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

Evaluation des valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Lorsque la valeur liquidative de clôture est inférieure à la valeur brute et que le risque en capital est avéré, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Disponibilités en Euros

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres immobilisations financières	27 560
Autres créances	279 370
Total	306 930

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	26 524
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	81 302
Dettes fiscales et sociales	176 095
Autres dettes	85 934
Total	369 855

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	9 536
Total	9 536

Charges à répartir sur plusieurs exercices

	Valeurs	Taux d'amortissement
Frais d'émission des emprunts	470 667	16.67
Total	470 667	

Les charges à répartir correspondent aux frais liés à l'émission du crédit renouvelable sur l'exercice.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

Ecart de conversion sur créances et dettes en monnaies étrangères

(PCG Art. 946-66 et 947-76)

Néant

Eléments relevant de plusieurs postes au bilan

(Code du Commerce Art. R 123-181)

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par un effet de commerce
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Participations	32 598 195	2 285 969	
Créances clients et comptes rattachés		30 600	
Autres créances	19 322 463	6 902 103	
Autres dettes	11 065 032		

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -**Rémunération des dirigeants**

(PCG Art. 831-3, 832-12, 832-13)

La société ne souhaite pas communiquer ces informations.

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié
Cadres	5
Employés	1
Total	6

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	676 345	2 475 142
Dont entreprises liées	547 131	2 461 457

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 23 243 euros correspondant aux honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes.

Il n'y a eu aucun honoraire facturé au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel mentionnées au II de l'article L. 822-11.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Crédit bail

(Code monétaire et financier R 313-14; PCG Art.531-2/9)

Néant

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 531-2/9, Art. 832-13)

Le montant des engagements retraite à la clôture de l'exercice s'élève à la somme de 8K€ chargés sur la base d'un taux de 40%.

Les principales hypothèses retenues sont les suivantes:

- Aucun contrat d'engagement d'indemnité n'a été conclu par la société.
- L'engagement en matière de départ en retraite n'est pas comptabilisé dans les présents comptes sociaux.

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L. 233-15; PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)

Société

35000

Page : 1

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cau aval par
				brute	nette		
A. Renseignements détaillés							
- Filiales détenues à + de 50%							
- SCI SCI J2M	15 000	-29 244	100.00	15 000	15 000	613 117	
- SARL Cos	1 000	-15 423	100.00	1 000	1 000	2 791 913	
- SARL Paros	1 000	-267 340	100.00	2 770 535	2 024 464	1 825 145	
- SCI SCI DE L'ARVOR	3 640 000	136 276	100.00	3 985 885	3 985 885		
- SCI SCI BRISSAC	5 000	53 137	100.00	233 268	233 268		
- SARL SARL DE LA LANDE	150 000	83 439	100.00	212 526	212 526		
- SARL DISEA	40 000	557 452	100.00	1 254 454	1 254 454		
- SAS Kallisthéos	15 571 390	5 147 347	100.00	16 125 000	16 125 000	2 879	
- SCI SCI IMMOTHORIGNE	3 252 000	79 196	100.00	3 347 254	3 347 254		
- SARL CYNOR	88 800	-483 195	100.00	556 257		397 172	
- SCI SCI LES MESNULS	10 000	-1 807 651	100.00	1 128 189	1 057 719	2 055 275	
- SARL SARL LA SELUNE	5 000	121 079	100.00	5 000	5 000		
- SNC SNC THEMIS	600 000	-185 827	100.00	655 039	655 039	477 249	
- SNC SNC LA MEDINA	5 000	-90 032	100.00	5 000	5 000	1 945 000	
- SARL ABACA	10 000	-1 336 909	100.00	10 000		1 327 391	
- SCI SCI VAL DE SAIRE	910 000	31 807	99.99	909 990	909 990		
- SCI SCI DU CHEMIN VERT	64 000	-770 428	100.00	64 000		814 193	
- SCI SCI LE COUESNON	10 000	39 646	100.00	10 000	10 000	101 284	
- SCI SCI DU LAYON	10 000	-31 960	99.90	255 771	255 771	279 614	
- SCI SCI LA POTERIE	1 500	-20 139	99.33	1 490			
- SAS Augustéos	1 000	-283 445	75.90	759		975 183	
- Bégéos	1 000	136 892	73.70	737	737	1 312 274	
- SAS 3Dstudios	935 986	-197 695	71.76	671 696	671 696	3 798 134	
- Participations détenues entre 10 et 50 %							
- SCI DE L'AUBANCE	10 000	120 417	50.00	379 344	379 344	259 761	
- ACTIFPORNICHET	37 000	-1 537 450	33.14	496 152	496 152	2 124 548	
- SAS ACTIFRE	37 000	-145 115	33.14	1 317 561	1 317 561	2 088 419	
- SAS ACTIFBENODET	37 000	-468 070	33.14	301 799	301 799	1 230 464	
- SARL EQUIDEM	100 000	73 978	30.00	170 457	170 457	1 458 673	
- SARL ARKEOS	10 000	208 125	24.00	2 400	2 400	32 412	
- SCI GEM	50 000	1 390 232	15.00	56 557	56 557	227 073	
B. Renseignements globaux							
- Filiales non reprises en A							
- françaises				113 191	113 191		
- Participations non reprises en A							

(1) données arrêtées au 31 janvier 2020

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -**Produits et charges exceptionnels**

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Produits exceptionnels		
- produits cession immob corporelles	387	77520000
- Produits cession titres geneos l	100 000	77560000
- produits cession convergence berri	334 323	77560000
- reprise provision pour redressement urss	10 000	78750000
- clause retour meilleure fortune GEM	59 019	77180000
Total	503 729	
Charges exceptionnelles		
- VNC immobilisations corporelles	639	67520000
- VNC titres geneos l	100 000	67560000
- VNC titres convergences berri	2 222	67560000
- dotation provision créance stacam	26 355	68750000
- contrôle urssaf	9 615	67180000
- Autres	278	67180000
Total	139 109	

Tableau des résultats de la société au cours des 5 derniers exercices

(Code du Commerce Art. R 225-102)

	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE			
Capital social	45 157 066	44 010 716	41 219 000
Nbre des actions ordinaires existantes	44 010 716	44 010 716	41 219 000
Nbre des actions à dividendes prioritaires existantes			
Nbre maximal d'actions futures à créer			
- par conversion d'obligations			
- par exercice de droit de souscription			
OPERATIONS ET RESULTATS			
Chiffre d'affaires hors taxes	432 123	370 686	693 496
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	15 268	-626 077	7 247 178
Impôts sur les bénéfices	-48 517	-52 743	767 201
Participation des salariés au titre de l'exercice			
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-74 451	92 749	6 090 195
Résultat distribué			
RESULTAT PAR ACTION			
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions		-0.01	0.16
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions			0.15
Dividende distribué à chaque action			
PERSONNEL			
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	5	6	6
Montant de la masse salariale de l'exercice	587 765	544 260	602 627
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice	243 481	241 635	359 308

ANNEXE

- ENGAGEMENTS HORS BILAN -

Garanties consenties dans le cadre d'un contrat de prêt ou de crédit-bail

Organisme	Société Générale
Montant	2 500 000 euros
Date de mise en place	06 mai 2009
Durée	15 ans
Garanties	Garantie hypothécaire SCI Immothorigné
Principal restant dû au 31.12.20	833 K€

Organisme	Crédit Industriel de Nord Ouest
Date de mise en place	31 octobre 2014
Durée	7 ans
Garanties	Caution solidaire limitée à 27 500 euros afin de garantir un emprunt souscrit par VALDIF CAEN pour un montant de 275 000 euros.
Principal restant dû au 31.12.20	83 K€

Organisme	Société générale
Montant	3 640 000 Euros
Date de mise en place	07 juin 2010
Durée	15 ans
Garanties	1/ Garantie hypothécaire SCI ARVOR
Principal restant dû au 31.12.20	1 456 K€

Organisme	CIC Nord Ouest
Date de mise en place	25 février 2016
Durée	8 ans
Garanties	Caution d'ENTHEOS limitée à 45K€ au profit de VALEV
Principal restant dû au 31.12.20	215 K€

ANNEXE

Organisme	Banque Populaire de l'Ouest
Date de mise en place	26 mai 2010
Durée	15 ans
Garanties	1/ Garantie hypothécaire SCI VAL DE SAIRE 2/ Caution solidaire SCI VAL DE SAIRE
Principal restant dû au 31.12.20	400 K€

Organisme	Crédit Industriel de Normandie
Date de mise en place	28 juillet 2003
Durée	17 ans
Garanties	Caution à hauteur de 106 000 Euros afin de garantir un prêt professionnel en faveur de la SNC Themis
Principal restant dû au 31.12.20	9 K€

Organisme	Crédit Industriel de Normandie
Date de mise en place	20 septembre 2011
Durée	10 ans
Garanties	Caution à hauteur de 580 000 Euros afin de garantir un prêt professionnel en faveur de la SNC Themis
Principal restant dû au 31.12.20	73 K€

Organisme	Société Générale
Date de mise en place	13 juillet 2016
Durée	5 ans
Garanties	Nantissement des parts SNC LA MEDINA Caution Monsieur et Madame Parmentier
Principal restant dû au 31.12.20	400 K€

ANNEXE

Organisme	Arkea Crédit-bail
Date de mise en place	17 avril 2014
Durée	12 ans
Garanties	Caution à hauteur de 300 000 Euros afin de garantir un contrat de crédit-bail en faveur de la SCI Du Layon Nantissement des parts sociales SCI DU LAYON
Principal restant dû au 31.12.20	775 K€

Organisme	Locindus
Date de mise en place	9 août 2013
Durée	12 ans
Garanties	Nantissement des parts SARL PAROS afin de garantir un contrat de crédit bail
Principal restant dû au 31.12.20	1 391 K€

Organisme	Crédit Industriel de Normandie
Date de mise en place	20 mars 2012
Durée	10 ans
Garanties	Caution partielle à hauteur de 235 000 Euros afin de garantir un prêt à moyen terme en faveur de la SCI LE COUESNON
Principal restant dû au 31.12.20	89 K€

Organisme	CM CIC LEASE
Date de mise en place	7 août 2012
Durée	12 ans
Garanties	1/ Caution limitée à hauteur de 612 103 Euros afin de garantir Un contrat de crédit bail d'un montant nominal de 1 736 482 € 2/ Engagement d'Enthéos de parfaire la Trésorerie à hauteur de 30 000 € minimum au profit de la SCI LE CHEMIN VERT
Principal restant dû au 31.12.20	748 K€

ANNEXE

Organisme	COFITEM-COFIMUR
Date de mise en place	22 septembre 2009
Durée	18 ans
Garanties	1/ Caution limitée à hauteur de 806 657,21 Euros afin de garantir Un contrat de crédit bail d'un montant nominal de 10 120 000 € 2/ Nantissement de 999 parts sociales de la SCI LES MESNULS
Principal restant dû au 31.12.20	5 777 K€

Organisme	Locindus
Date de mise en place	9 août 2013
Durée	12 ans
Garanties	Nantissement des parts SARL PAROS afin de garantir un prêt d'un nominal de 2 500 000 euros.
Principal restant dû au 31.12.20	1 249 K€

Organisme	Crédit Agricole Ille et Vilaine
Date de mise en place	10 décembre 2015
Durée	12 ans
Garanties	Caution solidaire ENTHEOS au profit de DISEA
Principal restant dû au 31.12.20	612 K€

Organisme	Crédit Industriel de Normandie
Date de mise en place	31 octobre 2014
Durée	7 ans
Garanties	Caution solidaire limitée à 27 500 euros afin de garantir un emprunt souscrit par VALDIF CAEN pour un montant de 275 000 euros.
Principal restant dû au 31.12.20	84 K€

Organisme	Banque Populaire de L'ouest
Date de mise en place	25 septembre 2016
Durée	7ans
Garanties	Caution d'ENTHEOS limitée à 21.5K€ au profit de ARCAM
Principal restant dû au 31.12.20	60 K€

ANNEXE

Organisme	Locindus
Date de mise en place	01 avril 2015
Durée	12 ans
Garanties	Nantissement des titres ACTIFPORNICHET afin de garantir un contrat de crédit bail souscrit par ACTIFPORNICHET
Principal restant dû au 31.12.20	11 854 K€

Organisme	Crédit Industriel Nord Ouest
Date de mise en place	1 aout 2016
Durée	7.5 ans
Garanties	Caution d'ENTHEOS limitée à 65K€ au profit de ENTAN Engagement blocage compte courant
Principal restant dû au 31.12.20	199 K€

Organisme	Banque Populaire de l'Ouest
Date de mise en place	1 aout 2016
Durée	7.5 ans
Garanties	Caution d'ENTHEOS limitée à 65K€ au profit de ENTAN Engagement blocage compte courant
Principal restant dû au 31.12.20	199 K€

Organisme	Crédit Industriel Nord Ouest
Date de mise en place	25 septembre 2016
Durée	7ans
Garanties	Caution d'ENTHEOS limitée à 21.5K€ au profit de ARCAM
Principal restant dû au 31.12.20	60 K€

Emprunt crédit renouvelable

Dans le cadre de la mise en place du crédit renouvelable la société ENTHEOS a donné plusieurs engagements :

- Nantissement des titres de la société KALLISTHEOS au profit du pool bancaire
- Mise en place d'une cession dailly concernant les avances intra-groupes
- Le contrat bancaire impose des conventions bancaires à respecter par le Groupe ainsi que des obligations en terme de détention capitalistique

ANNEXE

La société ENTHEOS a également reçu les engagements suivants :

- Nantissement d'un contrat assurance vie par M. Alain PARMENTIER et Mme Béatrice PARMENTIER à hauteur de 1 750K€
- Caution de la société holding CEZEMBRE

Instruments financiers

CAP 3 ans pour 2 M€

En K€	Caractéristiques
Nominal	2 000
Banque	Société Générale
Date de début	29/03/2018
Date de fin	31/03/2021
CRD 31.12.2020	2 000
Prix d'exercice	0.25%
Valorisation du latent au 31.12.2020	0

En 2017, la société avait souscrit auprès du CIC Nord Ouest un CAP d'une valeur de 1 500K€ dont le terme est arrivé à échéance le 31 décembre 2020.

Autres engagements hors bilan

Promesse unilatérale de vente des titres ACTIFPORNICHET

La société ENTHEOS a signé le 21 décembre 2017 une promesse unilatérale de vente concernant la totalité des titres qu'elle détient de la société ACTIFPORNICHET. Cette promesse de vente n'a pas été levée au 31 décembre 2020. La société ENTHEOS a assigné la société HERAKLES pour paiement de l'indemnité d'immobilisation.

Caution loyers SARL Stacam

La société Enthéos s'est portée caution de la SARL STACAM (filiale d'ENTAN) dans le cadre du bail commercial signé pour l'exploitation de son centre auto.

ENTHEOS
Société par actions simplifiée au capital de 41 219 000 euros
Siège social : 4, Rue Jean Jaurès
35040 RENNES CEDEX
501 582 258 RCS RENNES

DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉE UNIQUE
DU 19 MAI 2021

DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

L'associée unique, sur proposition du Président de la Société, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2020 s'élevant à 1 190 651 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	1 190 651 euros
A la réserve légale	59 533 euros
Solde	1 131 118 euros
A titre de dividendes	1 131 118 euros

Soit 0,03 euros par action

Le dividende sera mis en paiement au siège social le 19 mai 2021.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020 éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 1 131 118,00 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

Conformément à la loi, l'associée unique prend acte que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

Exercice	Montant distribué	Eligible à l'abattement (selon législation en vigueur)	Non éligible à l'abattement (selon législation en vigueur)
31-12-2018 22 septembre 2018 – Acompte sur dividendes	2 500 000 €	2 500 000 €	/
31-12-2019	5 817 285 €	5 817 285 €	/

Certifié conforme
Le Président

DocuSigned by:

D417D4E1A3E84A2

SAS ENTHEOS
4 RUE JEAN JAURES
35000 RENNES

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2020

GROUPE Y NANTES ATLANTIQUE
3 chemin du Pressoir Chênaie
44100 NANTES

RSM Ouest
18 avenue Jacques Cartier
BP 30266
44818 SAINT-HERBLAIN CEDEX

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2020

A l'Associée unique de la société ENTHEOS,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ENTHEOS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

Titres de participation et autres titres immobilisés :

Les titres de participation et autres titres immobilisés, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2020 s'établit à 32 948 393 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Titres immobilisés » de l'annexe.

Dans le cadre de notre appréciation de ces estimations, nous nous sommes assurés du caractère raisonnable des hypothèses retenues et des évaluations qui en résultent et nous avons vérifié le caractère approprié des informations fournies dans la note de l'annexe.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associée unique.

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

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement

s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 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, les commissaires aux comptes exercent leur jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

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

Fait à Nantes et Saint-Herblain, le 4 mai 2021

Les Commissaires aux Comptes

GROUPE Y NANTES ATLANTIQUE



Jean-François MAREC
Associé

RSM Ouest



Jean-Michel PICAUD
Associé

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2020 12			Exercice N-1 31/12/2019 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
ACTIF IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (I)						
	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires	23 623	23 623		106	-106	-100.00
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	252 087	168 246	83 841	72 501	11 339	15.64
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	35 056 312	2 727 440	32 328 872	38 207 787	-5 878 915	-15.39
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés	8 930 659	8 311 138	619 521	603 904	15 617	2.59
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	8 459		8 459	8 459		
Total II		44 271 139	11 230 447	33 040 692	38 892 757	-5 852 065	-15.05
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	30 600		30 600	47 931	-17 331	-36.16
	Autres créances	26 796 419	2 181 740	24 614 678	22 600 186	2 014 492	8.91
	Capital souscrit - appelé, non versé						
Comptes de Régularisation	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	4 358 122		4 358 122	848 777	3 509 345	413.46
	Charges constatées d'avance (3)	9 536		9 536	24 783	-15 246	-61.52
	Total III	31 194 677	2 181 740	29 012 937	23 521 676	5 491 260	23.35
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	470 667		470 667		470 667	
Primes de remboursement des obligations (V)							
Ecart de conversion actif (VI)							
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		75 936 483	13 412 188	62 524 295	62 414 433	109 862	0.18

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

26 485 349

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2020 12	Exercice N-1 31/12/2019 12	Ecart N / N-1	
				Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 41 219 000) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	41 219 000	41 219 000		
	Réserves				
	Réserve légale	438 229	304 987	133 242	43.69
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves		3 285 685	-3 285 685	-100.00
	Report à nouveau	-0	-0		
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	1 190 651	2 664 842	-1 474 191	-55.32
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées	57 887	57 887		
	Total I	42 905 766	47 532 401	-4 626 634	-9.73
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
	Total II				
PROVISIONS	Provisions pour risques	18 564	26 623	-8 059	-30.27
	Provisions pour charges				
	Total III	18 564	26 623	-8 059	-30.27
DETTES (1)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	8 215 857	3 187 162	5 028 695	157.78
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses	0		0	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	94 830	177 643	-82 814	-46.62
	Dettes fiscales et sociales	224 247	300 736	-76 489	-25.43
Comptes de Régularisation	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	11 065 032	11 189 868	-124 836	-1.12
	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	19 599 965	14 855 409	4 744 556	31.94
	Ecart de conversion passif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		62 524 295	62 414 433	109 862	0.18

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

934 824

1 075 433

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2020 12			Exercice N-1 31/12/2019 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	268 593		268 593	308 594		-40 001	-12.96
Chiffre d'affaires NET	268 593		268 593	308 594		-40 001	-12.96
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			601 067	84 771		516 296	609.05
Autres produits			0	2		-2	-92.43
Total des Produits d'exploitation (I)			869 660	393 366		476 293	121.08
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			895 355	591 646		303 709	51.33
Impôts, taxes et versements assimilés			52 254	49 025		3 229	6.59
Salaires et traitements			485 376	529 543		-44 167	-8.34
Charges sociales			301 779	327 771		-25 992	-7.93
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			113 869	20 053		93 816	467.84
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			20	14		6	41.60
Total des Charges d'exploitation (II)			1 848 652	1 518 051		330 600	21.78
I - Résultat d'exploitation (I-II)			-978 992	-1 124 685		145 693	12.95
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	31/12/2020 12	31/12/2019 12	Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	2 087 602	3 861 613	-1 774 012	-45.94
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	15 617	13 168	2 448	18.59
Autres intérêts et produits assimilés (3)	271 355	288 687	-17 331	-6.00
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	100 536	101 748	-1 212	-1.19
Différences positives de change	33	51	-18	-35.83
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	2 475 142	4 265 266	-1 790 124	-41.97
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	469 843	171 603	298 240	173.80
Intérêts et charges assimilées (4)	206 363	251 245	-44 882	-17.86
Différences négatives de change	139	38	101	262.50
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	676 345	422 886	253 460	59.94
2. Résultat financier (V-VI)	1 798 797	3 842 380	-2 043 584	-53.19
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	819 805	2 717 695	-1 897 891	-69.83
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	59 019		59 019	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	434 710	304 999	129 711	42.53
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	10 000		10 000	
Total VII	503 729	304 999	198 730	65.16
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	9 893	169	9 724	NS
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	102 861	320 104	-217 243	-67.87
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	26 355	10 000	16 355	163.55
Total VIII	139 109	330 273	-191 165	-57.88
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	364 621	-25 274	389 895	NS
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-6 226	27 579	-33 805	-122.57
Total des produits (I+III+V+VII)	3 848 531	4 963 631	-1 115 101	-22.47
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	2 657 880	2 298 790	359 090	15.62
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	1 190 651	2 664 842	-1 474 191	-55.32

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier

: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées
DOCUMENT DE TRAVAIL

2 360 921 4 151 539

142 170 199 921

SAS ENTHEOS

ANNEXE

SOMMAIRE

	page
Faits caractéristiques de l'exercice	5
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	7
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	8
Permanence ou changement de méthodes	8
Informations générales complémentaires	8
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	9
Etat des amortissements	10
Etat des provisions	10
Etat des échéances des créances et des dettes	11
Composition du capital social	11
Autres immobilisations incorporelles	11
Evaluation des immobilisations corporelles	11
Evaluation des amortissements	12
Titres immobilisés	12
Créances immobilisées	12
Evaluation des créances et des dettes	12
Evaluation des valeurs mobilières de placement	13
Disponibilités en Euros	13
Produits à recevoir	13
Charges à payer	13
Charges et produits constatés d'avance	13
Charges à répartir sur plusieurs exercices	13
Ecart de conversion sur opérations en devises	14
Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	14
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Rémunération des dirigeants	14
Ventilation de l'effectif moyen	14
Charges et produits financiers concernant les entr. liées	14
Honoraires des commissaires aux comptes	14
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Informations en matière de crédit bail	15
Engagement en matière de pensions et retraites	15
Liste des filiales et participations	16

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

SOMMAIRE

page

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Produits et charges exceptionnels	17
Résultats financiers des cinq derniers exercices	18

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**1 - Prestations Groupe**

Le chiffre d'affaires de l'exercice s'élève à 269K€ (309K€ en 2019) et baisse de 40K€ par rapport à l'exercice précédent du fait de la diminution des honoraires de gestion.

2 - Titres de participation

ENTHEOS a souscrit de nouveaux titres EQUIDEM dans le cadre d'une augmentation de capital pour un montant de 150K€ et détient aujourd'hui 30% du capital de la société EQUIDEM (20% auparavant).

La société GENEOS1 au capital de 100K€ a été constitué sur l'exercice 2020. ENTHEOS a souscrit initialement à la totalité du capital et a revendu par la suite ces titres à la société COS, détenue à 100%, et à la société GENERATIO pour leur valeur nominale.

3- Transmission universelle de patrimoine

Des opérations de transmission universelle sont intervenues sur l'exercice. Les sociétés concernées sont : SARL MILOS, SCI ATLANTIDE, SCI LIBERTE, SCI MOULIN OLIVET, SCI SAINT SULPICE.

La valeur nette comptable des titres des sociétés neutralisée s'élève à 6 056K€.

Les sociétés, étant sans objet, le mali de fusion, comptabilisé en charge financière, est limité et s'élève à 17K€.

4 - Mise en place emprunt renouvelable - frais émission d'emprunt

Un emprunt renouvelable d'un montant maximal tirable de 7 000K€ a été mis en place en janvier 2020 avec le Crédit Agricole 35, Arkea et Banque Populaire Grand Ouest sur une durée de 6 ans.

Deux tirages ont été effectués sur l'exercice pour un montant total de 5 100K€.

Les frais liés à la mise en place de cet emprunt ont été comptabilisés en charges à répartir et amorties sur la durée de l'emprunt à savoir 6 ans.

5 - Dividendes et quote-part de résultat

Les dividendes perçus sur l'exercice pour un montant de 1 748K€ (3 352K€ en 2019) concernent principalement les distributions de dividendes de la SAS KALLISTHEOS pour 1 556K€ (3 174K€ en 2019).

6 - réduction de capital CONVERGENCE BERRI

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

La SCI CONVERGENCE BERRI a cédé le contrat de crédit-bail immobilier qu'elle exploitait. Suite à cette cession, une réduction de capital par rachat de parts a été votée par l'assemblée générale. La plus-value dégagée par ENTHEOS lors de cette opération s'élève à 332K€.

7 - Avances Groupe

La trésorerie disponible est mise à la disposition des filiales dans le cadre de la convention mise en place au sein du Groupe.

Ces avances sont rémunérées au taux fiscalement déductible à savoir 1.18%.

8 - Couverture de taux

L'exposition de l'ensemble du Groupe à la variation des taux d'intérêt est analysée et revue périodiquement. En fonction des taux du moment et des anticipations du marché, des contrats de couverture sont souscrits par ENTHEOS pour des durées diverses et des montants variés.

En pratique, chaque société paie à l'organisme prêteur à chaque échéance les taux d'intérêts contractuels. La Holding ENTHEOS assume seule dans ses comptes, sans refacturation/restitution aux filiales, les gains ou pertes liées aux couvertures de taux ainsi traitées.

De nombreuses opérations se sont terminées sur l'exercice. La charge financière nette liée à ces opérations sur l'exercice s'élève à 4K€ contre 14K€ sur 2019.

9 - Affectation du mali technique, amortissement et dépréciation

Sur l'exercice 2013, la société CHORUS a fait l'objet d'une fusion simplifiée dans ENTHEOS avec effet rétroactif au 1er janvier 2013.

Conformément au règlement de l'ANC n°2015-06 applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016, le mali technique de fusion constaté a été comptabilisé par "composante" et donc affecté dans les mêmes rubriques que les actifs sous-jacents apportés lors de la fusion.

Le mali est amorti, déprécié ou sorti du bilan selon les mêmes modalités que l'actif sous-jacent.

Une dotation aux provisions complémentaire a été comptabilisée sur l'année pour un montant de 70K€ et les reprises de provision s'élèvent à 101K€.

Conséquences de l'événement Covid-19 : IMPACT NON SIGNIFICATIF

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

Face à une situation de crise sanitaire relative à l'épidémie de Covid-19 de portée internationale, les autorités gouvernementales ont mis en place à compter de la mi-mars 2020 des mesures de confinement et de restriction des déplacements, impactant de fait l'activité de la société.

Dans ce contexte de crise exceptionnel, la Direction de la société a suivi attentivement la situation et a adopté son fonctionnement en conséquence, afin de respecter les mesures sanitaires.

A la date d'arrêté des comptes, la Direction n'a pas connaissance d'incertitude significative qui puisse remettre en cause la continuité d'exploitation de la société, et entraîner une correction de la valeur comptable des actifs et des passifs inscrits dans les présents comptes annuels.

Dans ce contexte de pandémie, le groupe a souhaité accompagner les locataires des différents actifs immobiliers du Groupe en étalant le règlement des loyers ou en abandonnant une partie des loyers. Pour pouvoir réaliser cet accompagnement, les partenaires bancaires ont été sollicités pour obtenir un gel des échéances bancaires sur une durée de 6 à 12 mois. La société ENTHEOS est également concernée par le gel de ces échéances bancaires car certains emprunts liés à ces actifs sont logés dans la société ENTHEOS.

L'événement Covid-19 étant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURECession des titres BEGEOS

La société ENTHEOS a cédé les titres qu'elle détenait dans la société BEGEOS (Investissement Eloft) en janvier 2021. La plus-value dégagée par cette cession s'élève en l'état à 6 528K€.

Crise Sanitaire Covid 19

Les impacts de la crise sanitaire liée à la COVID 19 sur les comptes 2021 et les conséquences pour la société ne sont pas encore connus à la date d'arrêté des comptes.

Si la situation venait à évoluer défavorablement et de manière significative, une communication spécifique serait exposée à l'assemblée générale.

Il s'agit d'un événement postérieur à la clôture qui n'a pas d'impact sur les comptes de l'exercice 2020.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations générales complémentaires**1 - Comptes consolidés :**

Suite aux apports et aux cession des titres ENTHEOS au profit de la société CEZEMBRE, ENTHEOS et ses filiales sont consolidées depuis le 1er janvier 2020 dans les comptes de la société CEZEMBRE.

2 - Convention d'intégration fiscale:

Un nouveau périmètre d'intégration fiscale a été créé suite au rachat des titres ENTHEOS par la société CEZEMBRE.

Depuis le 1er janvier 2020, CEZEMBRE a opté avec ses filiales soumises à l'IS et détenues à plus de 95% pour le régime de l'intégration fiscale. Dans le cadre de cette intégration fiscale :

- les charges d'impôts sont supportées par les sociétés intégrées comme en l'absence d'intégration fiscale. La charge d'impôt est calculée sur le résultat fiscal propre de chaque filiale après imputation de ses déficits antérieurs.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

- les économies d'impôts réalisées par le groupe sont conservées par CEZEMBRE et considérées comme un gain immédiat de l'exercice.

3 - Engagements hors bilan :

Les engagements hors bilan de la société sont détaillés page 19.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -**Etat des immobilisations**

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	23 623		
Installations générales agencements aménagements divers	13 767		
Matériel de transport	47 827		29 531
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	162 799		2 077
TOTAL	224 393		31 608
Autres participations	40 964 534		250 000
Autres titres immobilisés	8 915 042		15 617
Prêts, autres immobilisations financières	8 459		
TOTAL	49 888 035		265 617
TOTAL GENERAL	50 136 051		297 225

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL			23 623	23 623
Installations générales agencements aménagements divers			13 767	13 767
Matériel de transport			77 358	77 358
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		3 914	160 962	160 962
TOTAL		3 914	252 087	252 087
Autres participations		6 158 222	35 056 312	35 056 312
Autres titres immobilisés		1	8 930 659	8 930 659
Prêts, autres immobilisations financières			8 459	8 459
TOTAL		6 158 222	43 995 429	43 995 429
TOTAL GENERAL		6 162 137	44 271 139	44 271 139

Les cessions des autres participations s'expliquent essentiellement par les opérations de fusion intervenues sur la période pour un montant de 6 056K€, la cessions à l'euro des titres GENEOS1 pour 100K€ et la cession des titres CONVERGENCES BERRI pour 2K€.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	23 518	106		23 623
Installations générales agencements aménagements divers	367	162	-0	529
Matériel de transport	16 936	13 898		30 834
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	134 589	5 570	3 277	136 883
TOTAL	151 892	19 630	3 276	168 246
TOTAL GENERAL	175 409	19 736	3 276	191 869

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Autres immob.incorporelles TOTAL	106				
Instal.générales agenc.aménag.divers	162				
Matériel de transport	13 898				
Matériel de bureau informatique mobilier	5 570				
TOTAL	19 630				
TOTAL GENERAL	19 736				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant net fin exercice
Charges à répartir sur plusieurs exercices		564 800	94 133	470 667

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	57 887				57 887
TOTAL	57 887				57 887

Provisions pour risques et charges	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Litiges	26 623	1 941	10 000		18 564
TOTAL	26 623	1 941	10 000		18 564

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur titres de participation	2 756 747	71 229	100 536		2 727 440
Sur autres immobilisations financières	8 311 138				8 311 138
Autres provisions pour dépréciation	1 758 712	423 028	-0		2 181 740
TOTAL	12 826 597	494 257	100 536		13 220 318
TOTAL GENERAL	12 911 107	496 198	110 536		13 296 769
Dont dotations et reprises financières exceptionnelles		469 843	100 536		
		26 355	10 000		

Les provisions sont comptabilisées lorsque le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

Une provision pour risques et charges est également comptabilisée lorsque la situation nette d'une filiale est négative et que la dépréciation sur les avances n'a pas suffi à couvrir cette situation nette négative en valeur.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	8 459		8 459
Autres créances clients	30 600	30 600	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 943	1 943	
Taxe sur la valeur ajoutée	36 690	36 690	
Divers état et autres collectivités publiques	5 293	5 293	
Groupe et associés	26 485 349		26 485 349
Débiteurs divers	267 144	267 144	
Charges constatées d'avance	9 536	9 536	
TOTAL	26 845 014	351 206	26 493 808

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	26 524	26 524		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	8 189 333	589 333	7 357 333	242 667
Fournisseurs et comptes rattachés	94 830	94 830		
Personnel et comptes rattachés	139 815	139 815		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	67 856	67 856		
Taxe sur la valeur ajoutée	5 100	5 100		
Autres impôts taxes et assimilés	11 366	11 366		
Groupe et associés	11 065 141			11 065 141
TOTAL	19 599 965	934 824	7 357 333	11 307 808
Emprunts souscrits en cours d'exercice	5 300 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	290 000			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions ordinaires	1.0000	41219000			41219000

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur valeur d'apport.

	Valeurs	Taux d'amortissement
Logiciels	23 623	33.33

Evaluation des immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur valeur d'apport.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Agencements	Linéaire	10 ans
Matériel de bureau	Linéaire	3 ans
Mobilier	Linéaire	10 ans
Matériel de transport	Linéaire	5 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

1 - Titres de participation

Les titres de participation sont évalués à leur valeur d'apport ou d'acquisition. A partir de la troisième année de détention, dans le cas où la valeur d'utilité est inférieure à la valeur nette comptable, une provision est constituée pour la différence.

La valeur d'utilité des titres de participation est déterminée en fonction des critères fondés sur la rentabilité, sur le patrimoine et sur les perspectives de développement.

Les filiales de Capital Investissement sont évaluées à leur prix historique si les évaluations de fonds de commerce, propre à chaque activité, ne font pas apparaître de moins-values latentes. Dans le cas contraire, la moins-value identifiée est prise en considération.

2 - Titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP)

A la clôture de l'exercice, les Titres Immobilisés de l'Activité de Portefeuille sont évalués selon les valeurs liquidatives communiquées par les émetteurs.

Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.

Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

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

Les créances, y compris Groupe, ont le cas échéant été dépréciées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu d'après les informations connues à la date d'arrêt des comptes.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

Evaluation des valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Lorsque la valeur liquidative de clôture est inférieure à la valeur brute et que le risque en capital est avéré, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Disponibilités en Euros

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres immobilisations financières	27 560
Autres créances	279 370
Total	306 930

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	26 524
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	81 302
Dettes fiscales et sociales	176 095
Autres dettes	85 934
Total	369 855

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	9 536
Total	9 536

Charges à répartir sur plusieurs exercices

	Valeurs	Taux d'amortissement
Frais d'émission des emprunts	470 667	16.67
Total	470 667	

Les charges à répartir correspondent aux frais liés à l'émission du crédit renouvelable sur l'exercice.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

Ecart de conversion sur créances et dettes en monnaies étrangères

(PCG Art. 946-66 et 947-76)

Néant

Eléments relevant de plusieurs postes au bilan

(Code du Commerce Art. R 123-181)

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par un effet de commerce
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Participations	32 598 195	2 285 969	
Créances clients et comptes rattachés		30 600	
Autres créances	19 322 463	6 902 103	
Autres dettes	11 065 032		

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -**Rémunération des dirigeants**

(PCG Art. 831-3, 832-12, 832-13)

La société ne souhaite pas communiquer ces informations.

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié
Cadres	5
Employés	1
Total	6

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	676 345	2 475 142
Dont entreprises liées	547 131	2 461 457

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 23 243 euros correspondant aux honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes.

Il n'y a eu aucun honoraire facturé au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel mentionnées au II de l'article L. 822-11.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Crédit bail

(Code monétaire et financier R 313-14; PCG Art.531-2/9)

Néant

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 531-2/9, Art. 832-13)

Le montant des engagements retraite à la clôture de l'exercice s'élève à la somme de 8K€ chargés sur la base d'un taux de 40%.

Les principales hypothèses retenues sont les suivantes:

- Aucun contrat d'engagement d'indemnité n'a été conclu par la société.
- L'engagement en matière de départ en retraite n'est pas comptabilisé dans les présents comptes sociaux.

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)

Société
35001

Page : 1

Société A. Renseignements détaillés	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Car aval par
				brute	nette		
- Filiales détenues à + de 50%							
- SCI SCI J2M	15 000	-29 244	100.00	15 000	15 000	613 117	
- SARL Cos	1 000	-15 423	100.00	1 000	1 000	2 791 913	
- SARL Paros	1 000	-267 340	100.00	2 770 535	2 024 464	1 825 145	
- SCI SCI DE L'ARVOR	3 640 000	136 276	100.00	3 985 885	3 985 885		
- SCI SCI BRISSAC	5 000	53 137	100.00	233 268	233 268		
- SARL SARL DE LA LANDE	150 000	83 439	100.00	212 526	212 526		
- SARL DISEA	40 000	557 452	100.00	1 254 454	1 254 454		
- SAS Kallisthéos	15 571 390	5 147 347	100.00	16 125 000	16 125 000	2 879	
- SCI SCI IMMOTHORIGNE	3 252 000	79 196	100.00	3 347 254	3 347 254		
- SARL CYNOR	88 800	-483 195	100.00	556 257		397 172	
- SCI SCI LES MESNULS	10 000	-1 807 651	100.00	1 128 189	1 057 719	2 055 275	
- SARL SARL LA SELUNE	5 000	121 079	100.00	5 000	5 000		
- SNC SNC THEMIS	600 000	-185 827	100.00	655 039	655 039	477 249	
- SNC SNC LA MEDINA	5 000	-90 032	100.00	5 000	5 000	1 945 000	
- SARL ABACA	10 000	-1 336 909	100.00	10 000		1 327 391	
- SCI SCI VAL DE SAIRE	910 000	31 807	99.99	909 990	909 990		
- SCI SCI DU CHEMIN VERT	64 000	-770 428	100.00	64 000		814 193	
- SCI SCI LE COUESNON	10 000	39 646	100.00	10 000	10 000	101 284	
- SCI SCI DU LAYON	10 000	-31 960	99.90	255 771	255 771	279 614	
- SCI SCI LA POTERIE	1 500	-20 139	99.33	1 490			
- SAS Augustéos	1 000	-283 445	75.90	759		975 183	
- Bégéos	1 000	136 892	73.70	737	737	1 312 274	
- SAS 3Dstudios	935 986	-197 695	71.76	671 696	671 696	3 798 134	
- Participations détenues entre 10 et 50 %							
- SCI DE L'AUBANCE	10 000	120 417	50.00	379 344	379 344	259 761	
- ACTIFPORNICHET	37 000	-1 537 450	33.14	496 152	496 152	2 124 548	
- SAS ACTIFRE	37 000	-145 115	33.14	1 317 561	1 317 561	2 088 419	
- SAS ACTIFBENODET	37 000	-468 070	33.14	301 799	301 799	1 230 464	
- SARL EQUIDEM	100 000	73 978	30.00	170 457	170 457	1 458 673	
- SARL ARKEOS	10 000	208 125	24.00	2 400	2 400	32 412	
- SCI GEM	50 000	1 390 232	15.00	56 557	56 557	227 073	
B. Renseignements globaux							
- Filiales non reprises en A							
- françaises				113 191	113 191		
- Participations non reprises en A							

(1) données arrêtées au 31 janvier 2020

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -**Produits et charges exceptionnels**

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Produits exceptionnels		
- produits cession immob corporelles	387	77520000
- Produits cession titres geneos1	100 000	77560000
- produits cession convergence berri	334 323	77560000
- reprise provision pour redressement urss	10 000	78750000
- clause retour meilleure fortune GEM	59 019	77180000
Total	503 729	
Charges exceptionnelles		
- VNC immobilisations corporelles	639	67520000
- VNC titres geneos1	100 000	67560000
- VNC titres convergences berri	2 222	67560000
- dotation provision créance stacam	26 355	68750000
- contrôle urssaf	9 615	67180000
- Autres	278	67180000
Total	139 109	

Tableau des résultats de la société au cours des 5 derniers exercices

(Code du Commerce Art. R 225-102)

	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE			
Capital social	45 157 066	44 010 716	41 219 000
Nbre des actions ordinaires existantes	44 010 716	44 010 716	41 219 000
Nbre des actions à dividendes prioritaires existantes			
Nbre maximal d'actions futures à créer			
- par conversion d'obligations			
- par exercice de droit de souscription			
OPERATIONS ET RESULTATS			
Chiffre d'affaires hors taxes	432 123	370 686	693 496
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	15 268	-626 077	7 247 178
Impôts sur les bénéfices	-48 517	-52 743	767 201
Participation des salariés au titre de l'exercice			
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-74 451	92 749	6 090 195
Résultat distribué			
RESULTAT PAR ACTION			
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions		-0.01	0.16
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions			0.15
Dividende distribué à chaque action			
PERSONNEL			
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	5	6	8
Montant de la masse salariale de l'exercice	587 765	544 260	602 627
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice	243 481	241 635	359 308

ANNEXE

- ENGAGEMENTS HORS BILAN -

Garanties consenties dans le cadre d'un contrat de prêt ou de crédit-bail

Organisme	Société Générale
Montant	2 500 000 euros
Date de mise en place	06 mai 2009
Durée	15 ans
Garanties	Garantie hypothécaire SCI Immothorigné
Principal restant dû au 31.12.20	833 K€

Organisme	Crédit Industriel de Nord Ouest
Date de mise en place	31 octobre 2014
Durée	7 ans
Garanties	Caution solidaire limitée à 27 500 euros afin de garantir un emprunt souscrit par VALDIF CAEN pour un montant de 275 000 euros.
Principal restant dû au 31.12.20	83 K€

Organisme	Société générale
Montant	3 640 000 Euros
Date de mise en place	07 juin 2010
Durée	15 ans
Garanties	1/ Garantie hypothécaire SCI ARVOR
Principal restant dû au 31.12.20	1 456 K€

Organisme	CIC Nord Ouest
Date de mise en place	25 février 2016
Durée	8 ans
Garanties	Caution d'ENTHEOS limitée à 45K€ au profit de VALEV
Principal restant dû au 31.12.20	215 K€

ANNEXE

Organisme	Banque Populaire de l'Ouest
Date de mise en place	26 mai 2010
Durée	15 ans
Garanties	1/ Garantie hypothécaire SCI VAL DE SAIRE 2/ Caution solidaire SCI VAL DE SAIRE
Principal restant dû au 31.12.20	400 K€

Organisme	Crédit Industriel de Normandie
Date de mise en place	28 juillet 2003
Durée	17 ans
Garanties	Caution à hauteur de 106 000 Euros afin de garantir un prêt professionnel en faveur de la SNC Themis
Principal restant dû au 31.12.20	9 K€

Organisme	Crédit Industriel de Normandie
Date de mise en place	20 septembre 2011
Durée	10 ans
Garanties	Caution à hauteur de 580 000 Euros afin de garantir un prêt professionnel en faveur de la SNC Themis
Principal restant dû au 31.12.20	73 K€

Organisme	Société Générale
Date de mise en place	13 juillet 2016
Durée	5 ans
Garanties	Nantissement des parts SNC LA MEDINA Caution Monsieur et Madame Parmentier
Principal restant dû au 31.12.20	400 K€

ANNEXE

Organisme	Arkea Crédit-bail
Date de mise en place	17 avril 2014
Durée	12 ans
Garanties	Caution à hauteur de 300 000 Euros afin de garantir un contrat de crédit-bail en faveur de la SCI Du Layon Nantissement des parts sociales SCI DU LAYON
Principal restant dû au 31.12.20	775 K€

Organisme	Locindus
Date de mise en place	9 août 2013
Durée	12 ans
Garanties	Nantissement des parts SARL PAROS afin de garantir un contrat de crédit bail
Principal restant dû au 31.12.20	1 391 K€

Organisme	Crédit Industriel de Normandie
Date de mise en place	20 mars 2012
Durée	10 ans
Garanties	Caution partielle à hauteur de 235 000 Euros afin de garantir un prêt à moyen terme en faveur de la SCI LE COUESNON
Principal restant dû au 31.12.20	89 K€

Organisme	CM CIC LEASE
Date de mise en place	7 août 2012
Durée	12 ans
Garanties	1/ Caution limitée à hauteur de 612 103 Euros afin de garantir Un contrat de crédit bail d'un montant nominal de 1 736 482 € 2/ Engagement d'Enthéos de parfaire la Trésorerie à hauteur de 30 000 € minimum au profit de la SCI LE CHEMIN VERT
Principal restant dû au 31.12.20	748 K€

ANNEXE

Organisme	COFITEM-COFIMUR
Date de mise en place	22 septembre 2009
Durée	18 ans
Garanties	1/ Caution limitée à hauteur de 806 657,21 Euros afin de garantir Un contrat de crédit bail d'un montant nominal de 10 120 000 € 2/ Nantissement de 999 parts sociales de la SCI LES MESNULS

Principal restant dû au 31.12.20

5 777 K€

Organisme	Locindus
Date de mise en place	9 août 2013
Durée	12 ans
Garanties	Nantissement des parts SARL PAROS afin de garantir un prêt d'un nominal de 2 500 000 euros.

Principal restant dû au 31.12.20

1 249 K€

Organisme	Crédit Agricole Ille et Vilaine
Date de mise en place	10 décembre 2015
Durée	12 ans
Garanties	Caution solidaire ENTHEOS au profit de DISEA

Principal restant dû au 31.12.20

612 K€

Organisme	Crédit Industriel de Normandie
Date de mise en place	31 octobre 2014
Durée	7 ans
Garanties	Caution solidaire limitée à 27 500 euros afin de garantir un emprunt souscrit par VALDIF CAEN pour un montant de 275 000 euros.

Principal restant dû au 31.12.20

84 K€

Organisme	Banque Populaire de L'ouest
Date de mise en place	25 septembre 2016
Durée	7ans
Garanties	Caution d'ENTHEOS limitée à 21.5K€ au profit de ARCAM

Principal restant dû au 31.12.20

60 K€

ANNEXE

Organisme	Locindus
Date de mise en place	01 avril 2015
Durée	12 ans
Garanties	Nantissement des titres ACTIFPORNICHET afin de garantir un contrat de crédit bail souscrit par ACTIFPORNICHET

Principal restant dû au 31.12.20	11 854 K€
---	------------------

Organisme	Crédit Industriel Nord Ouest
Date de mise en place	1 aout 2016
Durée	7.5 ans
Garanties	Caution d'ENTHEOS limitée à 65K€ au profit de ENTAN Engagement blocage compte courant

Principal restant dû au 31.12.20	199 K€
---	---------------

Organisme	Banque Populaire de l'Ouest
Date de mise en place	1 aout 2016
Durée	7.5 ans
Garanties	Caution d'ENTHEOS limitée à 65K€ au profit de ENTAN Engagement blocage compte courant

Principal restant dû au 31.12.20	199 K€
---	---------------

Organisme	Crédit Industriel Nord Ouest
Date de mise en place	25 septembre 2016
Durée	7ans
Garanties	Caution d'ENTHEOS limitée à 21.5K€ au profit de ARCAM

Principal restant dû au 31.12.20	60 K€
---	--------------

Emprunt crédit renouvelable

Dans le cadre de la mise en place du crédit renouvelable la société ENTHEOS a donné plusieurs engagements :

- Nantissement des titres de la société KALLISTHEOS au profit du pool bancaire
- Mise en place d'une cession dailly concernant les avances intra-groupes
- Le contrat bancaire impose des conventions bancaires à respecter par le Groupe ainsi que des obligations en terme de détention capitalistique

ANNEXE

La société ENTHEOS a également reçu les engagements suivants :

- Nantissement d'un contrat assurance vie par M. Alain PARMENTIER et Mme Béatrice PARMENTIER à hauteur de 1 750K€
- Caution de la société holding CEZEMBRE

Instruments financiers

CAP 3 ans pour 2 M€

En K€	Caractéristiques
Nominal	2 000
Banque	Société Générale
Date de début	29/03/2018
Date de fin	31/03/2021
CRD 31.12.2020	2 000
Prix d'exercice	0.25%
Valorisation du latent au 31.12.2020	0

En 2017, la société avait souscrit auprès du CIC Nord Ouest un CAP d'une valeur de 1 500K€ dont le terme est arrivé à échéance le 31 décembre 2020.

Autres engagements hors bilan

Promesse unilatérale de vente des titres ACTIFPORNICHET

La société ENTHEOS a signé le 21 décembre 2017 une promesse unilatérale de vente concernant la totalité des titres qu'elle détient de la société ACTIFPORNICHET. Cette promesse de vente n'a pas été levée au 31 décembre 2020. La société ENTHEOS a assigné la société HERAKLES pour paiement de l'indemnité d'immobilisation.

Caution loyers SARL Stacam

La société Enthéos s'est portée caution de la SARL STACAM (filiale d'ENTAN) dans le cadre du bail commercial signé pour l'exploitation de son centre auto.