

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 15960



D417D4E1A3E84A2...

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2021 12			Exercice N-1 31/12/2020 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	22 657	22 657				
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	197 591	140 517	57 074	83 841	-26 767	-31.93
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	37 344 641	3 577 672	33 766 968	32 328 872	1 438 097	4.45
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés	8 861 940	8 497 294	364 646	619 521	-254 874	-41.14
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	37 079		37 079	8 459	28 620	338.34
	Total II	46 463 908	12 238 141	34 225 767	33 040 692	1 185 076	3.59
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	23 006		23 006	30 600	-7 594	-24.82
	Autres créances	29 970 528	2 321 411	27 649 117	24 614 678	3 034 439	12.33
	Capital souscrit - appelé, non versé						
Comptes de Régularisation	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	6 711 744		6 711 744	4 358 122	2 353 622	54.01
	Charges constatées d'avance (3)	19 611		19 611	9 536	10 074	105.64
	Total III	36 724 889	2 321 411	34 403 478	29 012 937	5 390 541	18.58
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	376 533		376 533	470 667	-94 133	-20.00
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecart de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		83 565 330	14 559 552	69 005 778	62 524 295	6 481 483	10.37

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

10 560

29 884 131

SAS ENTHEOS

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2021 12	Exercice N-1 31/12/2020 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	497 762	438 229	59 533	13.58
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	-0	-0		
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	10 509 794	1 190 651	9 319 143	782.69
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées	57 887	57 887		
	Total I	52 284 443	42 905 766	9 378 676	21.86
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées				
	Total II				
PROVISIONS	Provisions pour risques	20 023	18 564	1 459	7.86
	Provisions pour charges				
	Total III	20 023	18 564	1 459	7.86
DETTES (I)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	968 506	8 215 857	-7 247 351	-88.21
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses		0	-0	-100.00
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	105 647	94 830	10 818	11.41
	Dettes fiscales et sociales	232 514	224 247	8 267	3.69
Comptes de Régularisation	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	15 394 646	11 065 032	4 329 614	39.13
	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	16 701 313	19 599 965	-2 898 652	-14.79
	Ecart de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	69 005 778	62 524 295	6 481 483	10.37

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

983 111 934 824

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2021 12			Exercice N-1 31/12/2020 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	256 529		256 529	268 593		-12 063	-4.49
Chiffre d'affaires NET	256 529		256 529	268 593		-12 063	-4.49
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			2 250	601 067		-598 817	-99.63
Autres produits			0	0		0	164.29
Total des Produits d'exploitation (I)			258 780	869 660		-610 880	-70.24
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 *			362 764	895 355		-532 590	-59.48
Impôts, taxes et versements assimilés			39 450	52 254		-12 804	-24.50
Salaires et traitements			486 645	485 376		1 269	0.26
Charges sociales			312 917	301 779		11 138	3.69
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			113 386	113 869		-482	-0.42
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			170	20		150	756.28
Total des Charges d'exploitation (II)			1 315 333	1 848 652		-533 319	-28.85
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			-1 056 553	-978 992		-77 561	-7.92
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	
	31/12/2021	31/12/2020	Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	7 522 525	2 087 602	5 434 923	260.34
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	15 104	15 617	-512	-3.28
Autres intérêts et produits assimilés (3)	293 357	271 355	22 002	8.11
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	22 071	100 536	-78 465	-78.05
Différences positives de change	99 245	33	99 213	NS
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	7 952 302	2 475 142	5 477 160	221.29
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	1 215 748	469 843	745 904	158.76
Intérêts et charges assimilées (4)	229 729	206 363	23 366	11.32
Différences négatives de change	28	139	-111	-79.97
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	1 445 504	676 345	769 159	113.72
2. Résultat financier (V-VI)	6 506 798	1 798 797	4 708 001	261.73
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	5 450 245	819 805	4 630 441	564.82
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		59 019	-59 019	-100.00
Produits exceptionnels sur opérations en capital	6 266 533	434 710	5 831 823	NS
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	16 159	10 000	6 159	61.59
Total VII	6 282 692	503 729	5 778 963	NS
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	12 084	9 893	2 191	22.15
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	920 447	102 861	817 586	794.85
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		26 355	-26 355	-100.00
Total VIII	932 531	139 109	793 423	570.36
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	5 350 161	364 621	4 985 540	NS
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	290 612	-6 226	296 838	NS
Total des produits (I+III+V+VII)	14 493 774	3 848 531	10 645 243	276.61
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	3 983 980	2 657 880	1 326 100	49.89
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	10 509 794	1 190 651	9 319 143	782.69

* 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

7 799 815 2 360 921
108 744 142 170
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	7
Permanence ou changement de méthodes	7
Informations générales complémentaires	7
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	8
Etat des amortissements	9
Etat des provisions	10
Etat des échéances des créances et des dettes	10
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
Disponibilités en devises	13
Produits à recevoir	13
Charges à payer	13
Charges et produits constatés d'avance	14
Charges à répartir sur plusieurs exercices	14
Ecart de conversion sur opérations en devises	14
Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	15
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Rémunération des dirigeants	15
Ventilation de l'effectif moyen	15
Charges et produits financiers concernant les entr. liées	15
Honoraires des commissaires aux comptes	15
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Informations en matière de crédit bail	16
Engagement en matière de pensions et retraites	16
Liste des filiales et participations	17

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

SOMMAIRE

page

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Produits et charges exceptionnels	18
Résultats financiers des cinq derniers exercices	19
Engagements hors bilan	20

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

1 - Prestations Groupe

Le chiffre d'affaires de l'exercice constitué des honoraires facturés aux filiales du Groupe s'élève à 257K€ (269K€ en 2020).

2 - Titres de participation

ENTHEOS a souscrit la totalité de l'augmentation de capital réalisée par la société KALLISTHEOS pour un montant de 3 100K€. Suite à cette augmentation de capital la valeur nette comptable des titres KALLISTHEOS s'élève à 19 225K€.

La société NAXEOS au capital de 10K€ a été constitué fin 2021. ENTHEOS a souscrit à hauteur de 90% du capital. La société NAXEOS est sans activité.

La société ENTHEOS a cédé les titres qu'elle détenait dans la société BEGEOS (Investissement Eloft) en janvier 2021 pour un prix de 6 153K€. La plus-value dégagée par cette cession s'élève sur l'exercice à 6 152K€.

3 - Dividendes et quote-part de résultat

Les dividendes perçus sur l'exercice pour un montant de 2 467K€ (1 748K€ en 2020) concernent principalement les distributions de dividendes de la SAS KALLISTHEOS pour 2 272K€ (1 556K€ en 2020).

La forte hausse des produits financiers liés aux quotes-parts de résultat des filiales s'explique par la cession sur l'exercice des actifs immobiliers détenus par les sociétés DE L'ARVOR, DU LAYON, VAL DE SAIRE et DE BRISSAC.

4 - Emprunt renouvelable.

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 avaient été effectués sur 2020 pour un montant total de 5 100K€. Ces deux emprunts ont été remboursés en avril 2021.

Un nouveau tirage a été réalisé en juillet 2021 pour un montant de 3 800K€. Cet emprunt a été remboursé en décembre 2021.

5 - Remboursements anticipés emprunts

Suite aux cessions immobilières intervenues sur la l'exercice concernant L'ARVOR et VAL DE SAIRE, la société ENTHEOS a remboursé par anticipation les deux emprunts liés pour un montant de 1 533K€.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

6 - 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 1.17%.

7 - 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.

Les quotes-parts de mali technique de fusion affectées aux actifs immobiliers cédés ont été sorties sur l'exercice pour un montant de 820K€.

Une dotation aux provisions complémentaire a été comptabilisée sur l'année pour un montant de 221K€.

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

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.

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.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Crise Sanitaire Covid 19

Les impacts de la crise sanitaire liée à la COVID 19 sur les comptes 2022 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 2021.

- 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 intervenus en 2019, ENTHEOS et ses filiales sont consolidées depuis le 1er janvier 2020 dans les comptes de la société CEZEMBRE.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

2 - Convention d'intégration fiscale:

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.
- 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 20.

- 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	77 358		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	160 962		8 439
TOTAL	252 087		8 439
Autres participations	35 056 312		3 109 000
Autres titres immobilisés	8 930 659		15 104
Prêts, autres immobilisations financières	8 459		28 620
TOTAL	43 995 429		3 152 724
TOTAL GENERAL	44 271 139		3 161 163

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL		966	22 657	22 657
Installations générales agencements aménagements divers			13 767	13 767
Matériel de transport		47 827	29 531	29 531
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		15 108	154 293	154 293
TOTAL		62 935	197 591	197 591
Autres participations		820 671	37 344 641	37 344 641
Autres titres immobilisés		83 823	8 861 940	8 861 940
Prêts, autres immobilisations financières			37 079	37 079
TOTAL		904 494	46 243 660	46 243 660
TOTAL GENERAL		968 394	46 463 908	46 463 908

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	23 623		966	22 657
Installations générales agencements aménagements divers	529	162	-0	692
Matériel de transport	30 834	12 825	31 874	11 786
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	136 883	6 266	15 108	128 040
TOTAL	168 246	19 253	46 982	140 517
TOTAL GENERAL	191 869	19 253	47 947	163 175

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Instal.générales agenc.aménag.divers	162				
Matériel de transport	12 825				
Matériel de bureau informatique mobilier	6 266				
TOTAL	19 253				
TOTAL GENERAL	19 253				

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	470 667		94 133	376 533

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

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	18 564	1 459			20 023
TOTAL	18 564	1 459			20 023

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur titres de participation	2 727 440	850 232	-0		3 577 672
Sur autres immobilisations financières	8 311 138	186 155	-0		8 497 294
Autres provisions pour dépréciation	2 181 740	177 901	38 230		2 321 411
TOTAL	13 220 318	1 214 288	38 229		14 396 377
TOTAL GENERAL	13 296 769	1 215 747	38 229		14 474 287

Dont dotations et reprises				
financières		1 215 748	22 071	
exceptionnelles			16 159	

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.

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	37 079	10 560	26 519
Autres créances clients	23 006	23 006	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 344	1 344	
Taxe sur la valeur ajoutée	15 387	15 387	
Divers état et autres collectivités publiques	19 024	19 024	
Groupe et associés	29 884 131	-0	29 884 131
Débiteurs divers	50 643	50 643	
Charges constatées d'avance	19 611	19 611	
TOTAL	30 050 224	139 574	29 910 650

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

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	1 839	1 839		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	966 667	266 667	700 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	105 647	105 647		
Personnel et comptes rattachés	148 493	148 493		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	69 587	69 587		
Taxe sur la valeur ajoutée	8 841	8 841		
Autres impôts taxes et assimilés	5 484	5 484		
Groupe et associés	15 018 311	109		15 018 202
Autres dettes	376 444	376 444		
TOTAL	16 701 313	983 111	700 000	15 018 202
Emprunts souscrits en cours d'exercice	3 800 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	11 022 667			

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	22 657	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 01/01/2021 au 31/12/2021

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.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

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.

Disponibilités en devises

(PCG Art. 420-7 et 420-8)

Les liquidités immédiates en devises ont été converties en Euros sur la base du dernier cours de change précédant la clôture de l'exercice. Les écarts de conversion ont été directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres immobilisations financières	40 249
Autres créances	282 737
Total	322 986

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 839
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	99 030
Dettes fiscales et sociales	182 294
Autres dettes	105 573
Total	388 736

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	19 611
Total	19 611

Charges à répartir sur plusieurs exercices

	Valeurs	Taux d'amortissement
Charges différées	376 533	16.67
Total	376 533	

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

Ecart de conversion sur créances et dettes en monnaies étrangères

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

Néant

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

Éléments 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	34 886 523	2 285 969	
Créances clients et comptes rattachés		23 006	
Autres créances	22 432 592	7 120 039	
Autres dettes	15 018 202		

- 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	1 445 504	7 952 302
Dont entreprises liées	1 138 147	7 821 886

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 20 695 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 01/01/2021 au 31/12/2021

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Crédit bail

(Code monétaire et financier R 313-14)

Néant

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 832-13)

Le montant des engagements retraite à la clôture de l'exercice s'élève à la somme de 9K€ 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 ENTHEOS
35000 RENNES

Page : 17

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	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société	Observations
				brute	nette						
- Filiales détenues à + de 50%											
- SCI J2M	15 000	-10 739	100.00	15 000	15 000	642 460		142 308	18 505		
- SARL COS	1 000	-19 228	100.00	1 000	1 000	2 828 593			-3 805		
- SARL PAROS	1 000	-537 125	100.00	1 000	1 000	3 256 844		233 005	-350 772		
- SCI ARVOR	3 640 000	2 667 564	100.00	3 640 000	3 640 000			268 652	2 666 954		
- SCI BRISSAC	5 000	1 010 670	100.00	5 000	5 000			90 824	1 010 670		
- SARL DE LA LANDE	150 000	96 398	100.00	151 296	151 296				80 959	68 000	
- SARL DISEA	40 000	562 815	100.00	1 254 454	1 254 454		533 847	101 416	58 363	53 000	
- SAS KALLISTHEOS	18 671 390	6 258 520	100.00	19 225 000	19 225 000	496 607			3 382 821	2 271 648	
- SCI IMMOTHORIGNE	3 252 000	83 587	100.00	3 250 401	3 250 401			230 814	83 587		
- SARL CYNOR	88 800	-488 991	100.00	556 257		402 721			-5 797		
- SCI MESNULS	10 000	-2 610 813	100.00	10 000	10 000	3 570 486	806 657	185 176	-817 502		
- SARL SELUNE	5 000	119 104	100.00	5 000	5 000				-1 976		
- SNC THEMIS	600 000	573 662	100.00	651 950	23 249	578 415	14 500		-387 835		
- SNC MEDINA	5 000	-98 736	100.00	5 000	5 000	1 997 934			-8 704		
- SARL ABACA	10 000	-1 353 223	100.00	10 000		1 343 824			-16 314		
- SCI VAL DE SAIRE	910 000	541 608	100.00	909 990	909 990			84 553	541 608		
- SCI CHEMIN VERT	64 000	-887 205	100.00	64 000		885 853	612 103	91 576	-116 777		
- SCI COUESNON	10 000	33 972	100.00	10 000	10 000	136 986	37 920	72 704	33 972		
- SCI DU LAYON	10 000	719 197	99.90	9 990	9 990			125 111	751 157		
- SCI POTERIE	1 500	-21 608	99.33	1 490		986 593			-1 469		
- SAS AUGUSTEOS	1 000	-488 702	75.90	759					-205 257		
- SAS 3Dstudios	935 986	12 217 351	71.76	671 696	671 696				12 415 046		
- SAS NAXEOS	10 000		90.00	9 000	9 000						
- Participations détenues entre 10 et 50 %											
- SCI AUBANCE	10 000	173 460	50.00	5 000	5 000	247 933		277 522	173 460	60 209	
- SAS ACTIFPORNICHET	37 000	-2 017 934	33.14	496 152	496 152	2 148 631		774 893	-480 484		
- SAS ACTIFRE	37 000	-364 921	33.14	1 116 618	1 116 618	2 112 855		734 821	57 612		
- SAS ACTIFBENODET	37 000	-622 309	33.14	301 799	301 799	1 244 860		226 464	-154 238		
- SARL EQUIDEM	150 000	173 613	30.00	170 457	170 457	1 612 929		220 347	-150 365		(1)
- SARL ARKEOS	10 000	150 009	24.00	2 400	2 400	6 301			1 884	14 400	
- SAS GEM	50 000	1 441 554	15.00	56 557	56 557	323 901			51 321		
B. Renseignements globaux											
- Filiales non reprises en A											
- Participations non reprises en A											

(1) données au 31 janvier 2021

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Produits exceptionnels		
- produits cession immobilisations corpor	27 917	77520000
- produits cession titres Begeos	6 152 629	77560000
- remboursement OC Twod capital	83 823	77560000
- cession mobilier	2 164	77880000
- reprise provision créance ALC	16 159	78750000
Total	6 282 692	
Charges exceptionnelles		
- VNC immobilisations corporelles	15 953	67520000
- VNC titres begeos	737	67560000
- VNC OV twod capital	83 823	67560000
- VNC Mali technique	819 934	67562000
- solde créance ALC	11 684	67180000
- Autres charges	400	67180000
Total	932 531	

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

(Code du Commerce Art R 225-102)

	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	44 010 716	41 219 000	41 219 000	41 219 000	41 219 000
Nbre des actions ordinaires existantes	44 010 716	41 219 000	41 219 000	41 219 000	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	370 686	693 496	308 594	268 593	256 529
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-626 077	7 247 178	2 792 329	1 683 956	12 091 310
Impôts sur les bénéfices	-52 743	767 201	27 579	-6 226	290 612
Participation des salariés au titre de l'exercice					
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	92 749	6 090 195	2 664 842	1 190 651	10 509 794
Résultat distribué					1 131 117
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	-0.01	0.16	0.07	0.04	0.29
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions		0.15	0.06	0.03	0.25
Dividende distribué à chaque action					0.03
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	6	6	6	6	
Montant de la masse salariale de l'exercice	544 260	602 627	529 543	485 376	486 645
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice	241 635	359 308	327 771	301 779	312 917

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 31.12.21	667 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 31.12.21	84 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 31.12.21	215 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 31.12.21	15 K€

ANNEXE

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 31.12.21	300 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 31.12.21	1 230 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 31.12.21	38 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 31.12.21	624 K€
---	---------------

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 31.12.21	5 232 K€
---	-----------------

ANNEXE

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 31.12.21	1 020 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 31.12.21	534 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 31.12.21	84 K€

Organisme	Banque Populaire de L'ouest
Date de mise en place	25 septembre 2016
Durée	7 ans
Garanties	Caution d'ENTHEOS limitée à 21.5K€ au profit de ARCAM
Principal restant dû au 31.12.21	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 31.12.21	11 433 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 31.12.21	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 31.12.21	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 31.12.21	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

Toutes les lignes tirées sont remboursées au 31 décembre 2021.

Instruments financiers

La société ENTHEOS n'a plus d'instrument financier au 31 décembre 2021. La dernière opération de couverture a pris fin en mars 2021.

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 2021. 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 12 MAI 2022

DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

L'associée unique, sur proposition du Président de la Société, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2021 s'élevant à 10 509 794 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	10 509 794 euros
A la réserve légale	525 490 euros
Solde	9 984 304 euros
A titre de dividende global à l'associée unique	9 984 304 euros
Soit 0,24 euros par action	

Le dividende sera mis en paiement au siège social le 12 mai 2022.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le [Date de clôture du dernier exercice social] éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 9 984 304,00 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 €	/
31-12-2020	1 131 118 €	1 131 118 €	/

Certifié conforme
Le Président
Olivier PARMENTIER

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 2021

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 2021

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 2021, 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 2021 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 2021 s'établit à 34 131 614 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 27 avril 2022

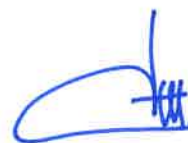
Les Commissaires aux Comptes

GROUPE Y NANTES ATLANTIQUE



Jean-François MAREC
Associé

RSM Ouest



Jean-Michel PICAUD
Associé

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2021 12			Exercice N-1 31/12/2020 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	22 657	22 657				
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	197 591	140 517	57 074	83 841	-26 767	-31.93
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	37 344 641	3 577 672	33 766 968	32 328 872	1 438 097	4.45
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés	8 861 940	8 497 294	364 646	619 521	-254 874	-41.14
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	37 079		37 079	8 459	28 620	338.34
	Total II	46 463 908	12 238 141	34 225 767	33 040 692	1 185 076	3.59
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	23 006		23 006	30 600	-7 594	-24.82
	Autres créances	29 970 528	2 321 411	27 649 117	24 614 678	3 034 439	12.33
	Capital souscrit - appelé, non versé						
Comptes de Régularisation	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	6 711 744		6 711 744	4 358 122	2 353 622	54.01
	Charges constatées d'avance (3)	19 611		19 611	9 536	10 074	105.64
	Total III	36 724 889	2 321 411	34 403 478	29 012 937	5 390 541	18.58
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	376 533		376 533	470 667	-94 133	-20.00
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecart de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		83 565 330	14 559 552	69 005 778	62 524 295	6 481 483	10.37

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

10 560
29 884 131

SAS ENTHEOS

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2021 12		Exercice N-1 31/12/2020 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	497 762		438 229		59 533	13.58
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves						
	Report à nouveau	-0		-0			
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	10 509 794		1 190 651		9 319 143	782.69
	Subventions d'investissement						
	Provisions réglementées	57 887		57 887			
	Total I	52 284 443		42 935 766		9 378 676	21.86
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
	Total II						
PROVISIONS	Provisions pour risques	20 023		18 564		1 459	7.86
	Provisions pour charges						
	Total III	20 023		18 564		1 459	7.86
DETTES (I)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	968 506		8 215 857		-7 247 351	-88.21
	Concours bancaires courants						
	Emprunts et dettes financières diverses			0		-0	-100.00
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	Dettes d'exploitation						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	105 647		94 830		10 818	11.41
	Dettes fiscales et sociales	232 514		224 247		8 267	3.69
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés						
	Autres dettes	15 394 646		11 065 032		4 329 614	39.13
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)						
	Total IV	16 701 313		19 599 965		-2 898 652	-14.79
	Ecart de conversion passif (V)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	69 005 778		62 524 295		6 481 483	10.37

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

983 111

934 824

COMPTES DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2021 12			Exercice N-1 31/12/2020 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	256 529		256 529	268 593		-12 063	-4.49
Chiffre d'affaires NET	256 529		256 529	268 593		-12 063	-4.49
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			2 250	601 067		-598 817	-99.63
Autres produits			0	0		0	164.29
Total des Produits d'exploitation (I)			258 780	869 660		-610 880	-70.24
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 *			362 764	895 355		-532 590	-59.48
Impôts, taxes et versements assimilés			39 450	52 254		-12 804	-24.50
Salaires et traitements			486 645	485 376		1 269	0.26
Charges sociales			312 917	301 779		11 138	3.69
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			113 386	113 869		-482	-0.42
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			170	20		150	756.28
Total des Charges d'exploitation (II)			1 315 333	1 848 652		-533 319	-28.85
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			-1 056 553	-978 992		-77 561	-7.92
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	
	31/12/2021	12	31/12/2020	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)	7 522 525		2 087 602		5 434 923	260.34
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	15 104		15 617		-512	-3.28
Autres intérêts et produits assimilés (3)	293 357		271 355		22 002	8.11
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	22 071		100 536		-78 465	-78.05
Différences positives de change	99 245		33		99 213	NS
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	7 952 302		2 475 142		5 477 160	221.29
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	1 215 748		469 843		745 904	158.76
Intérêts et charges assimilées (4)	229 729		206 363		23 366	11.32
Différences négatives de change	28		139		-111	-79.97
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	1 445 504		676 345		769 159	113.72
2. Résultat financier (V-VI)	6 506 798		1 798 797		4 708 001	261.73
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	5 450 245		819 805		4 630 441	564.82
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			59 019		-59 019	-100.00
Produits exceptionnels sur opérations en capital	6 266 533		434 710		5 831 823	NS
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	16 159		10 000		6 159	61.59
Total VII	6 282 692		503 729		5 778 963	NS
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	12 084		9 893		2 191	22.15
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	920 447		102 861		817 586	794.85
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions			26 355		-26 355	-100.00
Total VIII	932 531		139 109		793 423	570.36
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	5 350 161		364 621		4 985 540	NS
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	290 612		-6 226		296 838	NS
Total des produits (I+III+V+VII)	14 493 774		3 848 531		10 645 243	276.61
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	3 983 980		2 657 880		1 326 100	49.89
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	10 509 794		1 190 651		9 319 143	782.69

* 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

7 799 815 2 360 921
108 744 142 170
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	7
Permanence ou changement de méthodes	7
Informations générales complémentaires	7

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN

Etat des immobilisations	8
Etat des amortissements	9
Etat des provisions	10
Etat des échéances des créances et des dettes	10
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
Disponibilités en devises	13
Produits à recevoir	13
Charges à payer	13
Charges et produits constatés d'avance	14
Charges à répartir sur plusieurs exercices	14
Ecart de conversion sur opérations en devises	14
Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	15

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT

Rémunération des dirigeants	15
Ventilation de l'effectif moyen	15
Charges et produits financiers concernant les entr. liées	15
Honoraires des commissaires aux comptes	15

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Informations en matière de crédit bail	16
Engagement en matière de pensions et retraites	16
Liste des filiales et participations	17

ANNEXE

SOMMAIRE

page

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Produits et charges exceptionnels	18
Résultats financiers des cinq derniers exercices	19
Engagements hors bilan	20

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

1 - Prestations Groupe

Le chiffre d'affaires de l'exercice constitué des honoraires facturés aux filiales du Groupe s'élève à 257K€ (269K€ en 2020).

2 - Titres de participation

ENTHEOS a souscrit la totalité de l'augmentation de capital réalisée par la société KALLISTHEOS pour un montant de 3 100K€. Suite à cette augmentation de capital la valeur nette comptable des titres KALLISTHEOS s'élève à 19 225K€.

La société NAXEOS au capital de 10K€ a été constitué fin 2021. ENTHEOS a souscrit à hauteur de 90% du capital. La société NAXEOS est sans activité.

La société ENTHEOS a cédé les titres qu'elle détenait dans la société BEGEOS (Investissement Eloft) en janvier 2021 pour un prix de 6 153K€. La plus-value dégagée par cette cession s'élève sur l'exercice à 6 152K€.

3 - Dividendes et quote-part de résultat

Les dividendes perçus sur l'exercice pour un montant de 2 467K€ (1 748K€ en 2020) concernent principalement les distributions de dividendes de la SAS KALLISTHEOS pour 2 272K€ (1 556K€ en 2020).

La forte hausse des produits financiers liés aux quotes-parts de résultat des filiales s'explique par la cession sur l'exercice des actifs immobiliers détenus par les sociétés DE L'ARVOR, DU LAYON, VAL DE SAIRE et DE BRISSAC.

4 - Emprunt renouvelable.

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 avaient été effectués sur 2020 pour un montant total de 5 100K€. Ces deux emprunts ont été remboursés en avril 2021.

Un nouveau tirage a été réalisé en juillet 2021 pour un montant de 3 800K€. Cet emprunt a été remboursé en décembre 2021.

5 - Remboursements anticipés emprunts

Suite aux cessions immobilières intervenues sur la l'exercice concernant L'ARVOR et VAL DE SAIRE, la société ENTHEOS a remboursé par anticipation les deux emprunts liés pour un montant de 1 533K€.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

6 - 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 1.17%.

7 - 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.

Les quotes-parts de mali technique de fusion affectées aux actifs immobiliers cédés ont été sorties sur l'exercice pour un montant de 820K€.

Une dotation aux provisions complémentaire a été comptabilisée sur l'année pour un montant de 221K€.

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

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.

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.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Crise Sanitaire Covid 19

Les impacts de la crise sanitaire liée à la COVID 19 sur les comptes 2022 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 2021.

- 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 intervenus en 2019, ENTHEOS et ses filiales sont consolidées depuis le 1er janvier 2020 dans les comptes de la société CEZEMBRE.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

2 - Convention d'intégration fiscale:

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.
- 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 20.

- 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	77 358		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	160 962		8 439
TOTAL	252 087		8 439
Autres participations	35 056 312		3 109 000
Autres titres immobilisés	8 930 659		15 104
Prêts, autres immobilisations financières	8 459		28 620
TOTAL	43 995 429		3 152 724
TOTAL GENERAL	44 271 139		3 161 163

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL		966	22 657	22 657
Installations générales agencements aménagements divers			13 767	13 767
Matériel de transport		47 827	29 531	29 531
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		15 108	154 293	154 293
TOTAL		62 935	197 591	197 591
Autres participations		820 671	37 344 641	37 344 641
Autres titres immobilisés		83 823	8 861 940	8 861 940
Prêts, autres immobilisations financières			37 079	37 079
TOTAL		904 494	46 243 660	46 243 660
TOTAL GENERAL		968 394	46 463 908	46 463 908

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	23 623		966	22 657
Installations générales agencements aménagements divers	529	162	-0	692
Matériel de transport	30 834	12 825	31 874	11 786
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	136 883	6 266	15 108	128 040
TOTAL	168 246	19 253	46 982	140 517
TOTAL GENERAL	191 869	19 253	47 947	163 175

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Instal.générales agenc.aménag.divers	162				
Matériel de transport	12 825				
Matériel de bureau informatique mobilier	6 266				
TOTAL	19 253				
TOTAL GENERAL	19 253				

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	470 667		94 133	376 533

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

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	18 564	1 459			20 023
TOTAL	18 564	1 459			20 023

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur titres de participation	2 727 440	850 232	-0		3 577 672
Sur autres immobilisations financières	8 311 138	186 155	-0		8 497 294
Autres provisions pour dépréciation	2 181 740	177 901	38 230		2 321 411
TOTAL	13 220 318	1 214 288	38 229		14 396 377
TOTAL GENERAL	13 296 769	1 215 747	38 229		14 474 287

Dont dotations et reprises					
financières		1 215 748	22 071		
exceptionnelles			16 159		

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.

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	37 079	10 560	26 519
Autres créances clients	23 006	23 006	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 344	1 344	
Taxe sur la valeur ajoutée	15 387	15 387	
Divers état et autres collectivités publiques	19 024	19 024	
Groupe et associés	29 884 131	-0	29 884 131
Débiteurs divers	50 643	50 643	
Charges constatées d'avance	19 611	19 611	
TOTAL	30 050 224	139 574	29 910 650

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

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	1 839	1 839		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	966 667	266 667	700 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	105 647	105 647		
Personnel et comptes rattachés	148 493	148 493		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	69 587	69 587		
Taxe sur la valeur ajoutée	8 841	8 841		
Autres impôts taxes et assimilés	5 484	5 484		
Groupe et associés	15 018 311	109		15 018 202
Autres dettes	376 444	376 444		
TOTAL	16 701 313	983 111	700 000	15 018 202
Emprunts souscrits en cours d'exercice	3 800 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	11 022 667			

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	22 657	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 01/01/2021 au 31/12/2021

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.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

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.

Disponibilités en devises

(PCG Art. 420-7 et 420-8)

Les liquidités immédiates en devises ont été converties en Euros sur la base du dernier cours de change précédant la clôture de l'exercice. Les écarts de conversion ont été directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres immobilisations financières	40 249
Autres créances	282 737
Total	322 986

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 839
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	99 030
Dettes fiscales et sociales	182 294
Autres dettes	105 573
Total	388 736

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	19 611
Total	19 611

Charges à répartir sur plusieurs exercices

	Valeurs	Taux d'amortissement
Charges différées	376 533	16.67
Total	376 533	

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

Ecart de conversion sur créances et dettes en monnaies étrangères

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

Néant

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

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	34 886 523	2 285 969	
Créances clients et comptes rattachés		23 006	
Autres créances	22 432 592	7 120 039	
Autres dettes	15 018 202		

- 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	1 445 504	7 952 302
Dont entreprises liées	1 138 147	7 821 886

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 20 695 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 01/01/2021 au 31/12/2021

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Crédit bail

(Code monétaire et financier R 313-14)

Néant

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 832-13)

Le montant des engagements retraite à la clôture de l'exercice s'élève à la somme de 9K€ 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 ENTHEOS
35000 RENNES

Page : 17

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	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société	Observations
				brute	nette						
- Filiales détenues à + de 50%											
- SCI J2M	15 000	-10 739	100.00	15 000	15 000	642 460		142 308	18 505		
- SARL COS	1 000	-19 228	100.00	1 000	1 000	2 828 593			-3 805		
- SARL PAROS	1 000	-537 125	100.00	1 000	1 000	3 256 844		233 005	-350 772		
- SCI ARVOR	3 640 000	2 667 564	100.00	3 640 000	3 640 000			268 652	2 666 954		
- SCI BRISSAC	5 000	1 010 670	100.00	5 000	5 000			90 824	1 010 670		
- SARL DE LA LANDE	150 000	96 398	100.00	151 296	151 296				80 959	68 000	
- SARL DISEA	40 000	562 815	100.00	1 254 454	1 254 454		533 847	101 416	58 363	53 000	
- SAS KALLISTHEOS	18 671 390	6 258 520	100.00	19 225 000	19 225 000	496 607			3 382 821	2 271 648	
- SCI IMMOTHORIGNE	3 252 000	83 587	100.00	3 250 401	3 250 401			230 814	83 587		
- SARL CYNOR	88 800	-488 991	100.00	556 257		402 721			-5 797		
- SCI MESNULS	10 000	-2 610 813	100.00	10 000	10 000	3 570 486	806 657	185 176	-817 502		
- SARL SELUNE	5 000	119 104	100.00	5 000	5 000				-1 976		
- SNC THEMIS	600 000	573 662	100.00	651 950	23 249	578 415	14 500		-387 835		
- SNC MEDINA	5 000	-98 736	100.00	5 000	5 000	1 997 934			-8 704		
- SARL ABACA	10 000	-1 353 223	100.00	10 000		1 343 824			-16 314		
- SCI VAL DE SAIRE	910 000	541 608	100.00	909 990	909 990			84 553	541 608		
- SCI CHEMIN VERT	64 000	-887 205	100.00	64 000		885 853	612 103	91 576	-116 777		
- SCI COUESNON	10 000	33 972	100.00	10 000	10 000	136 986	37 920	72 704	33 972		
- SCI DU LAYON	10 000	719 197	99.90	9 990	9 990			125 111	751 157		
- SCI POTERIE	1 500	-21 608	99.33	1 490					-1 469		
- SAS AUGUSTEOS	1 000	-488 702	75.90	759		986 593			-205 257		
- SAS 3Dstudios	995 986	12 217 351	71.76	671 696	671 696				12 415 046		
- SAS NAXEOS	10 000		90.00	9 000	9 000						
- Participations détenues entre 10 et 50 %											
- SCI AUBANCE	10 000	173 460	50.00	5 000	5 000	247 933		277 522	173 460	60 209	
- SAS ACTIFPORNICHET	37 000	-2 017 934	33.14	496 152	496 152	2 148 631		774 893	-480 484		
- SAS ACTIFRE	37 000	-364 921	33.14	1 116 618	1 116 618	2 112 855		734 821	57 612		
- SAS ACTIFBENODET	37 000	-622 309	33.14	301 799	301 799	1 244 860		226 464	-154 238		
- SARL EQUIDEM	150 000	173 613	30.00	170 457	170 457	1 612 929		220 347	-150 365		(1)
- SARL ARKEOS	10 000	150 009	24.00	2 400	2 400	6 301			1 884	14 400	
- SAS GEM	50 000	1 441 554	15.00	56 557	56 557	323 901			51 321		
B. Renseignements globaux											
- Filiales non reprises en A											
- Participations non reprises en A											

(1) données au 31 janvier 2021

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Produits exceptionnels		
- produits cession immobilisations corpor	27 917	77520000
- produits cession titres Begeos	6 152 629	77560000
- remboursement OC Twod capital	83 823	77560000
- cession mobilier	2 164	77880000
- reprise provision créance ALC	16 159	78750000
Total	6 282 692	
Charges exceptionnelles		
- VNC immobilisations corporelles	15 953	67520000
- VNC titres begeos	737	67560000
- VNC OV twod capital	83 823	67560000
- VNC Mali technique	819 934	67562000
- solde créance ALC	11 684	67180000
- Autres charges	400	67180000
Total	932 531	

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

(Code du Commerce Art. R 225-102)

	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	44 010 716	41 219 000	41 219 000	41 219 000	41 219 000
Nbre des actions ordinaires existantes	44 010 716	41 219 000	41 219 000	41 219 000	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	370 686	693 496	308 594	268 593	256 529
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-626 077	7 247 178	2 792 329	1 683 956	12 091 310
Impôts sur les bénéfices	-52 743	767 201	27 579	-6 226	290 612
Participation des salariés au titre de l'exercice					
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	92 749	6 090 195	2 664 842	1 190 651	10 509 794
Résultat distribué					1 131 117
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	-0.01	0.16	0.07	0.04	0.29
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions		0.15	0.06	0.03	0.25
Dividende distribué à chaque action					0.03
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	6	6	6	6	
Montant de la masse salariale de l'exercice	544 260	602 627	529 543	485 376	486 645
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice	241 635	359 308	327 771	301 779	312 917

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 31.12.21	667 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 31.12.21	84 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 31.12.21	215 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 31.12.21	15 K€

ANNEXE

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 31.12.21	300 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 31.12.21	1 230 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 31.12.21	38 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 31.12.21	624 K€

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 31.12.21	5 232 K€

ANNEXE

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 31.12.21	1 020 K€

Organisme	Crédit Agricole Ile 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 31.12.21	534 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 31.12.21	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 31.12.21	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 31.12.21

11 433 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 31.12.21

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 31.12.21

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 31.12.21

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 daily 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

Toutes les lignes tirées sont remboursées au 31 décembre 2021.

Instruments financiers

La société ENTHEOS n'a plus d'instrument financier au 31 décembre 2021. La dernière opération de couverture a pris fin en mars 2021.

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 2021. 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.