

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 29/08/2023 sous le numéro de dépôt 11690

BILAN ACTIF

11690

ACTIF		Exercice N 31/12/2022 12			Exercice N-1 31/12/2021 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	17 507	17 507				
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	198 515	154 831	43 684	57 074	-13 390	-23.46
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	52 314 798	6 003 630	46 311 167	33 766 968	12 544 199	37.15
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés	8 877 453	8 500 794	376 659	364 646	12 013	3.29
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	26 519		26 519	37 079	-10 560	-28.48
	Total II	61 434 792	14 676 763	46 758 030	34 225 767	12 532 262	36.62
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	15 997		15 997	23 006	-7 009	-30.47
	Autres créances	19 600 659	479 653	19 121 006	27 649 117	-8 528 112	-30.84
	Capital souscrit - appelé, non versé						
Comptes de Régularisation	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	7 987 574		7 987 574	6 711 744	1 275 831	19.01
	Charges constatées d'avance (3)	69 736		69 736	19 611	50 126	255.60
	Total III	27 673 966	479 653	27 194 313	34 403 478	-7 209 165	-20.95
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	282 400		282 400	376 533	-94 133	-25.00
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		89 391 158	15 156 416	74 234 743	69 005 778	5 228 964	7.58

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

19 549 667

SAS ENTHEOS

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2022	Exercice N-1 31/12/2021	Ecart N / N-1	
		12	12	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	1 023 252	497 762	525 490	105.57
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	-0	-0		
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	9 718 855	10 509 794	-790 939	-7.53
	Subventions d'investissement Provisions réglementées	57 887	57 887		
	Total I	52 018 994	52 284 443	-265 449	-0.51
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées				
	Total II				
PROVISIONS	Provisions pour risques Provisions pour charges	80 294	20 023	60 271	301.01
	Total III	80 294	20 023	60 271	301.01
DETTES (I)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	5 250 133	968 506	4 281 627	442.09
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses				
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
Comptes de Régularisation	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	57 372	105 647	-48 275	-45.69
	Dettes fiscales et sociales	304 683	232 514	72 169	31.04
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	16 523 267	15 394 646	1 128 622	7.33
	Produits constatés d'avance (I)				
	Total IV	22 135 455	16 701 313	5 434 143	32.54
	Ecart de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	74 234 743	69 005 778	5 228 964	7.58

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

512 249 983 111

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2022 12			Exercice N-1 31/12/2021 12	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total		Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services	267 044		267 044	256 529	10 514	4.10
Chiffre d'affaires NET	267 044		267 044	256 529	10 514	4.10
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			4 675	2 250	2 425	107.78
Autres produits			0	0	-0	-43.24
Total des Produits d'exploitation (I)			271 719	258 780	12 939	5.00
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 *			636 431	362 764	273 666	75.44
Impôts, taxes et versements assimilés			74 529	39 450	35 079	88.92
Salaires et traitements			560 149	486 645	73 504	15.10
Charges sociales			352 466	312 917	39 549	12.64
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			109 627	113 386	-3 759	-3.32
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges			23	170	-147	-86.39
Total des Charges d'exploitation (II)			1 733 225	1 315 333	417 892	31.77
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			-1 461 506	-1 056 553	-404 953	-38.33
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	
	31/12/2022	12	31/12/2021	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)	11 986 630		7 522 525		4 464 105	59.34
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	15 513		15 104		409	2.71
Autres intérêts et produits assimilés (3)	642 715		293 357		349 358	119.09
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	2 130 251		22 071		2 108 180	NS
Différences positives de change	76 693		99 245		-22 552	-22.72
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	14 851 802		7 952 302		6 899 499	86.76
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	2 719 207		1 215 748		1 503 459	123.67
Intérêts et charges assimilées (4)	350 339		229 729		120 610	52.50
Différences négatives de change	75		28		47	168.74
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	3 069 621		1 445 504		1 624 117	112.36
2. Résultat financier (V-VI)	11 782 181		6 506 798		5 275 383	81.07
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	10 320 675		5 450 245		4 870 430	89.36
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital	302 525		6 266 533		-5 964 008	-95.17
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			16 159		-16 159	-100.00
Total VII	302 525		6 282 692		-5 980 167	-95.18
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	98		12 084		-11 986	-99.19
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	121 413		920 447		-799 034	-86.81
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	59 014				59 014	
Total VIII	180 525		932 531		-752 006	-80.64
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	122 000		5 350 161		-5 228 161	-97.72
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	723 820		290 612		433 208	149.07
Total des produits (I+III+V+VII)	15 426 045		14 493 774		932 271	6.43
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	5 707 191		3 983 980		1 723 211	43.25
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	9 718 855		10 509 794		-790 939	-7.53

* 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

12 381 942 7 799 815
 255 071 108 744
 SAS ENTHEOS

ANNEXE

SOMMAIRE

	page
Faits caractéristiques de l'exercice	5
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	6
- 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	8
Etat des provisions	9
Etat des échéances des créances et des dettes	10
Composition du capital social	10
Autres immobilisations incorporelles	10
Evaluation des immobilisations corporelles	10
Evaluation des amortissements	11
Titres immobilisés	11
Créances immobilisées	11
Evaluation des créances et des dettes	11
Evaluation des valeurs mobilières de placement	11
Disponibilités en Euros	12
Disponibilités en devises	12
Produits à recevoir	12
Charges à payer	12
Charges et produits constatés d'avance	12
Charges à répartir sur plusieurs exercices	12
Ecart de conversion sur opérations en devises	13
Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	13
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Rémunération des dirigeants	13
Ventilation de l'effectif moyen	13
Charges et produits financiers concernant les entr. liées	13
Honoraires des commissaires aux comptes	13
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Informations en matière de crédit bail	14
Engagement en matière de pensions et retraites	14
Identité des sociétés mères consolidant les comptes	14
Liste des filiales et participations (modèle simplifié >50)	15

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

SOMMAIRE

page

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Produits et charges exceptionnels	16
Résultats financiers des cinq derniers exercices	17
Engagements hors bilan	18

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

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 267K€ (257K€ en 2021).

2 - Titres de participation

ENTHEOS a souscrit la totalité des augmentations de capital réalisées par les sociétés :

- KALLISTHEOS pour un montant de 13 500K€. Suite à cette augmentation de capital la valeur nette comptable des titres KALLISTHEOS s'élève à 32 725K€.

- LES MESNULS à hauteur de 2 700K€

- ABACA pour une somme de 1 374K€

- CYNOR pour 412K€

- PAROS à hauteur de 750K€.

Toutes ces augmentations de capital ont été réalisées par incorporation de comptes courants.

Les sociétés BRISSAC, L'ARVOR et DU LAYON, détenues à 100% par ENTHEOS ont fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine. Le montant total des titres concernés s'élève à 3 655K€. L'impact en terme de résultat se chiffre à 53K€ a été comptabilisé en résultat financier.

3 - Dividendes et quote-part de résultat

Les dividendes perçus sur l'exercice pour un montant de 10 410K€ (2 467K€ en 2021) sont constitués principalement des distributions des sociétés KALLISTHEOS pour 2 764K€ 3DSTUDIOS pour 7 176K€.

Les produits financiers liés aux quotes-parts de résultat des filiales comptabilisés sur l'année précédente sont liés aux cessions 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.

ENTHEOS a procédé un nouveau tirage a septembre 2022 pour un montant de 5 000K€.

5 - Remboursements anticipés emprunts

Suite à la cession de l'actif immobilier détenue par la société IMMOTHORIGNE, la société ENTHEOS a remboursé par anticipation à l'emprunts lié pour un montant de 500K€.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

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 2.21%.

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.

La quote-part de mali technique de fusion affectée à l'actif immobilier cédé a été sortie sur l'exercice pour un montant de 97K€.

Un complément de provisions a été comptabilisé sur l'année pour un montant net de 453K€.

8 - Engagements, Mécénat

La société ENTHEOS a signé une convention de mécénat avec l'association Bouge Ton Coq. Cette association a pour objet de lutter contre la désertification des campagnes françaises en proposant des solutions dans divers domaines (commerce local, déserts médicaux, mobilité, offre culturelle et sportive) et en accompagnant les acteurs locaux (collectivités, usagers...) dans leur mise en place.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun événement significatif postérieurs à la clôture n'est à signaler.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

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.

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 18.

ANNEXE.

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	22 657		
Installations générales agencements aménagements divers	13 767		
Matériel de transport	29 531		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	154 293		2 104
TOTAL	197 591		2 104
Autres participations	37 344 641		18 736 010
Autres titres immobilisés	8 861 940		15 513
Prêts, autres immobilisations financières	37 079		
TOTAL	46 243 660		18 751 523
TOTAL GENERAL	46 463 908		18 753 627

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL		5 150	17 507	17 507
Installations générales agencements aménagements divers			13 767	13 767
Matériel de transport			29 531	29 531
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		1 180	155 217	155 217
TOTAL		1 180	198 515	198 515
Autres participations		3 765 853	52 314 798	52 314 798
Autres titres immobilisés		-0	8 877 453	8 877 453
Prêts, autres immobilisations financières		10 560	26 519	26 519
TOTAL		3 776 413	61 218 770	61 218 770
TOTAL GENERAL		3 782 743	61 434 792	61 434 792

Les cessions des autres participations correspondent en majorité aux opérations de transmission universelle de patrimoine des sociétés (Brissac, L'Arvor et Du Layon) pour 3 655K€.

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	22 657		5 150	17 507
Installations générales agencements aménagements divers	692	120	-0	812
Matériel de transport	11 786	9 844		21 629
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	128 040	5 530	1 180	132 390
TOTAL	140 517	15 494	1 180	154 831
TOTAL GENERAL	163 175	15 494	6 330	172 338

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Instal.générales agenc.aménag.divers	120				
Matériel de transport	9 844				
Matériel de bureau informatique mobilier	5 530				
TOTAL	15 494				
TOTAL GENERAL	15 494				

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	376 533		94 133	282 400

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	20 023	60 271	0		80 294
TOTAL	20 023	60 271			80 294

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur titres de participation	3 577 672	2 664 503	238 545		6 003 630
Sur autres immobilisations financières	8 497 294	3 500	-0		8 500 794
Autres provisions pour dépréciation	2 321 411	49 947	1 891 705		479 653
TOTAL	14 396 377	2 717 950	2 130 250		14 984 077
TOTAL GENERAL	14 474 287	2 778 221	2 130 250		15 122 258
Dont dotations et reprises					
financières		2 719 207	2 130 251		
exceptionnelles		59 014			

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 01/01/2022 au 31/12/2022

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	26 519		26 519
Autres créances clients	15 997	15 997	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 786	1 786	
Taxe sur la valeur ajoutée	17 588	17 588	
Divers état et autres collectivités publiques	1 037	1 037	
Groupe et associés	19 549 667	0	19 549 667
Débiteurs divers	30 580	30 580	
Charges constatées d'avance	69 736	69 736	
TOTAL	19 712 911	136 725	19 576 186

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	50 133	50 133		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	5 200 000	100 000	5 100 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	57 372	57 372		
Personnel et comptes rattachés	175 351	175 351		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	85 689	85 689		
Taxe sur la valeur ajoutée	2 666	2 666		
Autres impôts taxes et assimilés	40 868	40 868		
Groupe et associés	16 523 315	109	16 523 206	
Autres dettes	61	61		
TOTAL	22 135 455	512 249	21 623 206	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	5 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	766 668			

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	27 507	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 01/01/2022 au 31/12/2022

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.

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.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

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	55 762
Autres créances	410 500
Total	466 262

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	50 133
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	48 075
Dettes fiscales et sociales	246 843
Autres dettes	118 614
Total	463 664

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	69 736
Total	69 736

Charges à répartir sur plusieurs exercices

	Valeurs	Taux d'amortissement
Frais d'émission des emprunts	282 400	16.67
Total	282 400	

Les charges à répartir correspondent aux frais liés à l'émission du crédit renouvelable en 2020.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

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	49 870 680	2 285 969	
Autres créances	12 705 014	6 792 916	
Autres dettes	16 523 206		

- 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	6
Employés	1
Total	7

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

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

	Charges financières	Produits financiers
Total	3 069 621	14 851 802
Dont entreprises liées	2 884 713	14 512 193

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 23 673 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 01/01/2022 au 31/12/2022

- 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 10K€ 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.

Identité des sociétés mères consolidant les comptes

(PCG Art. 831-3)

Dénomination sociale	Forme	Capital	Siège social
CEZEMBRE	SAS	42154260	4 RUE JEAN JAURES 35000 RENNES

Cezembre - Rcs Rennes 878466663

Liste des filiales et participations

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

A. Renseignements détaillés

- Filiales détenues à + de 50%

- SOCI J2M
- SARL COS
- SARL PAROS
- NAXEOS
- SAS 3Dstudios
- SARL DE LA LANDE
- SARL DISEA
- SAS Kallisthéos
- SCI IMMOTHORIGNE
- SARL CYNOR
- SCI LES MESNULS
- SARL LA SELUNE
- SNC THEMIS
- SNC LA MEDINA
- SARL ABACA
- SCI VAL DE SAIRE
- SCI DU CHEMIN VERT
- SCI LE COUSNON
- SAS AUGUSTEOS
- SCI LA POTERIE

- Participations détenues entre 10 et 50 %

- ARKEOS
- SARL EQUEIDEM
- SCI DE L'AUBANCE
- SCI GEM
- ACTIFRE
- ACTIFBENODET
- ACTIFPORNICHET

B. Renseignements globaux

- Filiales non reprises en A
- Participations non reprises en A

(1) données au 31 décembre 2021
(2) données au 31 janvier 2022

Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus	nettes	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
15 000	-6 047	100,00	15 000	15 000	681 344		132 534	4 692		
1 000	-23 899	100,00	1 000	1 000	2 894 132			-4 672		
1 000	-279 935	100,00	751 000	631 381	1 808 911		323 118	-470 522		
10 000	-3 350	90,00	9 000	9 000				-3 350		
935 986	2 344 262	71,76	671 696	671 696				127 010	7 176 347	
150 000	88 478	100,00	151 296	151 296	3 049			73 979	81 000	
40 000	1 367 880	100,00	1 254 454	1 254 454		455 362	101 786	863 066	18 000	
32 171 390	6 107 013	100,00	32 725 000	32 725 000	1 059 070			2 612 881	2 764 388	
3 252 000	1 398 687	100,00	3 250 401	3 250 401			115 946	1 396 687		
88 800	-87 102	100,00	908 257	1 697	538			-10 111		
10 000	386 043	100,00	2 710 000	2 710 000	141 148		896 290	324 580		
5 000	119 540	100,00	5 000	5 000				437		
600 000	-593 380	100,00	655 039	6 620	88 555		587 000	-19 718		
5 000	-112 690	100,00	5 000	5 000	2 100 421			-13 954		
30 777	-30 776	100,00	1 384 000		429			-30 776		
910 000	20 066	100,00	909 990	909 990				20 066		
64 000	-971 701	100,00	64 000		924 525	537 156	100 000	-84 496		
10 000	44 725	100,00	10 000	10 000	153 736		74 344	44 725		
1 000	-287 394	75,90	759		1 008 396			201 308		
1 500	-22 874	99,93	1 490					-1 266		
10 000	91 725	24,00	2 400	2 400	6 440			61 715	28 800	
150 000	57 610	30,00	170 457	170 457	1 751 671		211 215	-116 002		(2)
10 000	168 439	50,00	5 000	5 000	264 939		281 133	168 439	86 730	
50 000	1 441 554	15,00	56 557	7 500				51 321	215 483	(1)
37 000	58 351	33,14	1 116 618	1 116 618	1 659 339		1 394 419	700 690		
37 000	-594 742	33,14	301 799	301 799	1 185 025		436 656	271 567		
37 000	-2 692 380	33,14	496 152	496 152	2 196 881		1 650 977	-674 446		

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Produits exceptionnels		
- produits cession immobilisations financ	302 525	77560000
Total	302 525	
Charges exceptionnelles		
- amendes	35	67120000
- Autres charges	63	67180000
- VNC immobilisations financières cédées	24 560	67560000
- VNC Mali technique	96 851	67562000
- Dotation provision exceptionnelle	59 014	68750000
Total	180 523	

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

(Code du Commerce Art. R 225-102)

	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	41 219 000	41 219 000	41 219 000	41 219 000	41 219 000
Nbre des actions ordinaires existantes	41 219 000	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	693 496	308 594	268 593	256 529	267 044
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	7 247 178	2 792 329	1 683 956	12 091 310	11 200 272
Impôts sur les bénéfices	767 201	27 579	-6 226	290 612	723 820
Participation des salariés au titre de l'exercice					
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	6 090 195	2 664 842	1 190 651	10 509 794	9 718 855
Résultat distribué					9 984 304
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	0.16	0.07	0.04	0.29	0.25
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	0.15	0.06	0.03	0.25	0.24
Dividende distribué à chaque action					0.24
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	6	6	6	6	7
Montant de la masse salariale de l'exercice	602 627	529 543	485 376	486 645	560 149
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice	359 308	327 771	301 779	312 917	352 466

ANNEXE

- ENGAGEMENTS HORS BILAN -

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 31.12.22	62 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 31.12.22	62 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 31.12.22	175 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 31.12.22	200 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 31.12.22	455 K€

ANNEXE

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'Entheos de parfaire la Trésorerie à hauteur de 30 000 € minimum au profit de la SCI LE CHEMIN VERT
Principal restant dû au 31.12.22	496 K€

Organisme	Crédit Agricole 35
Date de mise en place	24 mars 2022
Durée	12 ans
Garanties	1/ Caution solidaire Entheos au profit de SCI LES MESNULS 2/ engagement blocage comptes courants
Principal restant dû au 31.12.22	1 840 K€

Organisme	Banque Populaire Grand Ouest
Date de mise en place	24 mars 2022
Durée	12 ans
Garanties	1/ Caution solidaire Entheos au profit de SCI LES MESNULS 2/ engagement blocage comptes courants
Principal restant dû au 31.12.22	1 828 K€

Organisme	Arkea
Date de mise en place	24 mars 2022
Durée	12 ans
Garanties	1/ Caution solidaire Entheos au profit de SCI LES MESNULS 2/ engagement blocage comptes courants
Principal restant dû au 31.12.22	2 393 K€

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 31.12.22	10 557 K€

ANNEXE

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 31.12.22	- K€ *

** société liquidé judiciairement en 2022*

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 31.12.22	- K€ *

** société liquidé judiciairement en 2022*

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€*

** données non communiquées au 31 décembre 2022*

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€ *

** données non communiquées au 31 décembre 2022*

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

La société ENTHEOS a également reçu les engagements suivants :

- Nantissement d'un compte de dépôt à terme par la société CEZEMBRE hauteur de 1 750K€
- Caution de la société holding CEZEMBRE

Le solde du crédit renouvelable tiré sur l'exercice s'élève à 5 000K€ au 31 décembre 2022.

ANNEXE

Instruments financiers

Une opération de couverture a été mise en place en décembre 2022. Les caractéristiques de ce contrat sont les suivantes :

CAP et FLOOR 3 M€ sur 3.5 ans

En K€	Caractéristiques
Nominal	3 000
Banque	CIC Nord Ouest
Date de début	23/12/2022
Date de fin	23/06/2026
CRD 31.12.2022	3 000
Valorisation du latent au 31.12.2022	62

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

DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉE UNIQUE
DU 22 mai 2023

DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT
de l'exercice clos le 31 décembre 2022

L'associée unique, sur proposition du Président de la Société, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2022 s'élevant à 9 718 855 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	9 718 855 euros
A la réserve légale	485 943 euros
Solde	9 232 912 euros
A titre de dividende global à l'associée unique.....	2 500 000 euros
Soit 0,06 euros par action	
Le solde	6 732 912 euros
En totalité au compte "autres réserves" qui s'élève ainsi à 6 732 912 euros.	

Le dividende sera mis en paiement au siège social le 22 mai 2023.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022 éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 2 500 000 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)
31-12-2019	5 817 285 €	5 817 285 €	/
31-12-2020	1 131 118 €	1 131 118 €	/
31-12-2021	9 984 304 €	9 984 304 €	/

Certifié conforme
Le Président
Olivier PARMENTIER



SAS ENTHEOS
4 RUE JEAN JAURES
35000 RENNES

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

— — —

Exercice clos le 31 décembre 2022

GROUPE Y NANTES ATLANTIQUE
3 chemin du Pressoir Chênaie
44100 NANTES

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

SAS ENTHEOS
Siège social : 4 rue Jean Jaurés - 35000 RENNES
Capital social : 41 219 000 Euros

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2022

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 2022, 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 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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 2022 s'établit à 46 687 826 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.

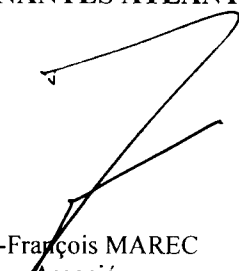
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, les commissaires aux comptes exercent leur jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- 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 5 mai 2023

Les Commissaires aux Comptes

GROUPE Y NANTES ATLANTIQUE



Jean-François MAREC
Associé

RSM Ouest



Jean-Michel PICAUD
Associé

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2022 12			Exercice N-1 31/12/2021 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	17 507	17 507				
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	198 515	154 831	43 684	57 074	-13 390	-23.46
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	52 314 798	6 003 630	46 311 167	33 766 968	12 544 199	37.15
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés	8 877 453	8 500 794	376 659	364 646	12 013	3.29
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	26 519		26 519	37 079	-10 560	-28.48
	Total II	61 434 792	14 676 763	46 758 030	34 225 767	12 532 262	36.62
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	15 997		15 997	23 006	-7 009	-30.47
	Autres créances	19 600 659	479 653	19 121 006	27 649 117	-8 528 112	-30.84
	Capital souscrit - appelé, non versé						
Comptes de Régularisation	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	7 987 574		7 987 574	6 711 744	1 275 831	19.01
	Charges constatées d'avance (3)	69 736		69 736	19 611	50 126	255.60
	Total III	27 673 966	479 653	27 194 313	34 403 478	-7 209 165	-20.95
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	282 400		282 400	376 533	-94 133	-25.00
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		89 391 158	15 156 416	74 234 743	69 005 778	5 228 964	7.58

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

19 549 667

SAS ENTHEOS

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2022	Exercice N-1 31/12/2021	Ecart N / N-1	
		12	12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 41 219 000)	41 219 000	41 219 000		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport				
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale	1 023 252	497 762	525 490	105.57
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	-0	-0		
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	9 718 855	10 509 794	-790 939	-7.53
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées	57 887	57 887		
	Total I	52 018 994	52 284 443	-265 449	-0.51
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
	Total II				
PROVISIONS	Provisions pour risques	80 294	20 023	60 271	301.01
	Provisions pour charges				
	Total III	80 294	20 023	60 271	301.01
DETTES (I)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	5 250 133	968 506	4 281 627	442.09
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses				
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	57 372	105 647	-48 275	-45.69
	Dettes fiscales et sociales	304 683	232 514	72 169	31.04
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	16 523 267	15 394 646	1 128 622	7.33
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (I)				
	Total IV	22 135 455	16 701 313	5 434 143	32.54
	Ecarts de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	74 234 743	69 005 778	5 228 964	7.58

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

512 249 983 111

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2022 12			Exercice N-1 31/12/2021 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	267 044		267 044	256 529		10 514	4.10
Chiffre d'affaires NET	267 044		267 044	256 529		10 514	4.10
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			4 675	2 250		2 425	107.78
Autres produits			0	0		-0	-43.24
Total des Produits d'exploitation (I)			271 719	258 780		12 939	5.00
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 *			636 431	362 764		273 666	75.44
Impôts, taxes et versements assimilés			74 529	39 450		35 079	88.92
Salaires et traitements			560 149	486 645		73 504	15.10
Charges sociales			352 466	312 917		39 549	12.64
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			109 627	113 386		-3 759	-3.32
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			23	170		-147	-86.39
Total des Charges d'exploitation (II)			1 733 225	1 315 333		417 892	31.77
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			-1 461 506	-1 056 553		-404 953	-38.33
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 31/12/2022	Exercice N-1 31/12/2021	Ecart N / N-1	
			Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	11 986 630	7 522 525	4 464 105	59.34
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	15 513	15 104	409	2.71
Autres intérêts et produits assimilés (3)	642 715	293 357	349 358	119.09
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	2 130 251	22 071	2 108 180	NS
Différences positives de change	76 693	99 245	-22 552	-22.72
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	14 851 802	7 952 302	6 899 499	86.76
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	2 719 207	1 215 748	1 503 459	123.67
Intérêts et charges assimilées (4)	350 339	229 729	120 610	52.50
Différences négatives de change	75	28	47	168.74
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	3 069 621	1 445 504	1 624 117	112.36
2. Résultat financier (V-VI)	11 782 181	6 506 798	5 275 383	81.07
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	10 320 675	5 450 245	4 870 430	89.36
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital	302 525	6 266 533	-5 964 008	-95.17
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		16 159	-16 159	-100.00
Total VII	302 525	6 282 692	-5 980 167	-95.18
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	98	12 084	-11 986	-99.19
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	121 413	920 447	-799 034	-86.81
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	59 014		59 014	
Total VIII	180 525	932 531	-752 006	-80.64
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	122 000	5 350 161	-5 228 161	-97.72
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	723 820	290 612	433 208	149.07
Total des produits (I+III+V+VII)	15 426 045	14 493 774	932 271	6.43
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	5 707 191	3 983 980	1 723 211	43.25
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	9 718 855	10 509 794	-790 939	-7.53

* 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

12 381 942 7 799 815
 255 071 108 744
 SAS ENTHEOS

ANNEXE

SOMMAIRE

	page
Faits caractéristiques de l'exercice	5
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	6
- 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	8
Etat des provisions	9
Etat des échéances des créances et des dettes	10
Composition du capital social	10
Autres immobilisations incorporelles	10
Evaluation des immobilisations corporelles	10
Evaluation des amortissements	11
Titres immobilisés	11
Créances immobilisées	11
Evaluation des créances et des dettes	11
Evaluation des valeurs mobilières de placement	11
Disponibilités en Euros	12
Disponibilités en devises	12
Produits à recevoir	12
Charges à payer	12
Charges et produits constatés d'avance	12
Charges à répartir sur plusieurs exercices	12
Ecart de conversion sur opérations en devises	13
Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	13
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Rémunération des dirigeants	13
Ventilation de l'effectif moyen	13
Charges et produits financiers concernant les entr. liées	13
Honoraires des commissaires aux comptes	13
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Informations en matière de crédit bail	14
Engagement en matière de pensions et retraites	14
Identité des sociétés mères consolidant les comptes	14
Liste des filiales et participations (modèle simplifié >50)	15

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

SOMMAIRE

page

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Produits et charges exceptionnels	16
Résultats financiers des cinq derniers exercices	17
Engagements hors bilan	18

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

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 267K€ (257K€ en 2021).

2 - Titres de participation

ENTHEOS a souscrit la totalité des augmentations de capital réalisées par les sociétés :

- KALLISTHEOS pour un montant de 13 500K€. Suite à cette augmentation de capital la valeur nette comptable des titres KALLISTHEOS s'élève à 32 725K€.
- LES MESNULS à hauteur de 2 700K€
- ABACA pour une somme de 1 374K€
- CYNOR pour 412K€
- PAROS à hauteur de 750K€.

Toutes ces augmentations de capital ont été réalisées par incorporation de comptes courants.

Les sociétés BRISSAC, L'ARVOR et DU LAYON, détenues à 100% par ENTHEOS ont fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine. Le montant total des titres concernés s'élève à 3 655K€. L'impact en terme de résultat se chiffre à 53K€ a été comptabilisé en résultat financier.

3 - Dividendes et quote-part de résultat

Les dividendes perçus sur l'exercice pour un montant de 10 410K€ (2 467K€ en 2021) sont constitués principalement des distributions des sociétés KALLISTHEOS pour 2 764K€ 3DSTUDIOS pour 7 176K€.

Les produits financiers liés aux quotes-parts de résultat des filiales comptabilisés sur l'année précédente sont liés aux cessions 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.

ENTHEOS a procédé un nouveau tirage a septembre 2022 pour un montant de 5 000K€.

5 - Remboursements anticipés emprunts

Suite à la cession de l'actif immobilier détenue par la société IMMOTHORIGNE, la société ENTHEOS a remboursé par anticipation à l'emprunts lié pour un montant de 500K€.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

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 2.21%.

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.

La quote-part de mali technique de fusion affectée à l'actif immobilier cédé a été sortie sur l'exercice pour un montant de 97K€.

Un complément de provisions a été comptabilisé sur l'année pour un montant net de 453K€.

8 - Engagements, Mécénat

La société ENTHEOS a signé une convention de mécénat avec l'association Bouge Ton Coq. Cette association a pour objet de lutter contre la désertification des campagnes françaises en proposant des solutions dans divers domaines (commerce local, déserts médicaux, mobilité, offre culturelle et sportive) et en accompagnant les acteurs locaux (collectivités, usagers...) dans leur mise en place.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun évènement significatif postérieurs à la clôture n'est à signaler.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

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.

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 18.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	22 657		
Installations générales agencements aménagements divers	13 767		
Matériel de transport	29 531		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	154 293		2 104
TOTAL	197 591		2 104
Autres participations	37 344 641		18 736 010
Autres titres immobilisés	8 861 940		15 513
Prêts, autres immobilisations financières	37 079		
TOTAL	46 243 660		18 751 523
TOTAL GENERAL	46 463 908		18 753 627

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL		5 150	17 507	17 507
Installations générales agencements aménagements divers			13 767	13 767
Matériel de transport			29 531	29 531
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		1 180	155 217	155 217
TOTAL		1 180	198 515	198 515
Autres participations		3 765 853	52 314 798	52 314 798
Autres titres immobilisés		-0	8 877 453	8 877 453
Prêts, autres immobilisations financières		10 560	26 519	26 519
TOTAL		3 776 413	61 218 770	61 218 770
TOTAL GENERAL		3 782 743	61 434 792	61 434 792

Les cessions des autres participations correspondent en majorité aux opérations de transmission universelle de patrimoine des sociétés (Brissac, L'Arvor et Du Layon) pour 3 655K€.

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	22 657		5 150	17 507
Installations générales agencements aménagements divers	692	120	-0	812
Matériel de transport	11 786	9 844		21 629
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	128 040	5 530	1 180	132 390
TOTAL	140 517	15 494	1 180	154 831
TOTAL GENERAL	163 175	15 494	6 330	172 338

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Instal.générales agenc.aménag.divers	120				
Matériel de transport	9 844				
Matériel de bureau informatique mobilier	5 530				
TOTAL	15 494				
TOTAL GENERAL	15 494				

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	376 533		94 133	282 400

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	20 023	60 271	0		80 294
TOTAL	20 023	60 271			80 294

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur titres de participation	3 577 672	2 664 503	238 545		6 003 630
Sur autres immobilisations financières	8 497 294	3 500	-0		8 500 794
Autres provisions pour dépréciation	2 321 411	49 947	1 891 705		479 653
TOTAL	14 396 377	2 717 950	2 130 250		14 984 077
TOTAL GENERAL	14 474 287	2 778 221	2 130 250		15 122 258
Dont dotations et reprises					
financières		2 719 207	2 130 251		
exceptionnelles		59 014			

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 01/01/2022 au 31/12/2022

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	26 519		26 519
Autres créances clients	15 997	15 997	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 786	1 786	
Taxe sur la valeur ajoutée	17 588	17 588	
Divers état et autres collectivités publiques	1 037	1 037	
Groupe et associés	19 549 667	0	19 549 667
Débiteurs divers	30 580	30 580	
Charges constatées d'avance	69 736	69 736	
TOTAL	19 712 911	136 725	19 576 186

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	50 133	50 133		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	5 200 000	100 000	5 100 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	57 372	57 372		
Personnel et comptes rattachés	175 351	175 351		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	85 689	85 689		
Taxe sur la valeur ajoutée	2 666	2 666		
Autres impôts taxes et assimilés	40 868	40 868		
Groupe et associés	16 523 315	109	16 523 206	
Autres dettes	61	61		
TOTAL	22 135 455	512 249	21 623 206	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	5 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	766 668			

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	17 507	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 01/01/2022 au 31/12/2022

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.

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.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

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	55 762
Autres créances	410 500
Total	466 262

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	50 133
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	48 075
Dettes fiscales et sociales	246 843
Autres dettes	118 614
Total	463 664

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	69 736
Total	69 736

Charges à répartir sur plusieurs exercices

	Valeurs	Taux d'amortissement
Frais d'émission des emprunts	282 400	16.67
Total	282 400	

Les charges à répartir correspondent aux frais liés à l'émission du crédit renouvelable en 2020.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

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	49 870 680	2 285 969	
Autres créances	12 705 014	6 792 916	
Autres dettes	16 523 206		

- 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	6
Employés	1
Total	7

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

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

	Charges financières	Produits financiers
Total	3 069 621	14 851 802
Dont entreprises liées	2 884 713	14 512 193

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 23 673 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 01/01/2022 au 31/12/2022

- 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 10K€ 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.

Identité des sociétés mères consolidant les comptes

(PCG Art. 831-3)

Dénomination sociale	Forme	Capital	Siège social
CEZEMBRE	SAS	42154260	4 RUE JEAN JAURES 35000 RENNES

Cezembre - Rcs Rennes 878466663

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 : 15

Société A. Renseignements détaillés	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres		Prix 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	-6 047	100,00	15 000	15 000	681 344		132 534	4 692		
- SARL COS	1 000	-23 899	100,00	1 000	1 000	2 894 132			-4 672		
- SARL PAROS	1 000	-279 935	100,00	751 000	631 381	1 808 911		323 118	-470 522		
- NAXEOS	10 000	-3 350	90,00	9 000	9 000				-3 350		
- SAS 3Dstudios	935 986	2 344 262	71,76	671 696	671 696				127 010	7 176 347	
- SARL DE LA LANDE	150 000	88 478	100,00	151 296	151 296	3 049			73 079	81 000	
- SARL DISEA	40 000	1 367 880	100,00	1 254 454	1 254 454		455 362	101 786	863 066	58 000	
- SAS Kallisthéos	32 171 390	6 107 013	100,00	32 725 000	32 725 000	1 059 020			2 612 881	2 764 388	
- SCI IMMOTHORIGNE	3 252 000	1 398 687	100,00	3 250 401	3 250 401			115 946	1 398 687		
- SARL CYNOR	88 800	-87 102	100,00	968 257	1 697	528			-10 111		
- SCI LES MESNULS	10 000	386 043	100,00	2 710 000	2 710 000	141 148		895 290	324 580		
- SARL LA SELUNE	5 000	119 540	100,00	5 000	5 000				437		
- SNC THEMIS	600 000	-593 380	100,00	655 039	6 620	88 555		587 000	-19 718		
- SNC LA MEDINA	5 000	-112 690	100,00	5 000	5 000	2 100 421			-13 954		
- SARL ABACA	30 777	-30 776	100,00	1 384 000		429			-30 776		
- SCI VAL DE SAIRE	910 000	20 066	100,00	909 990	909 990				20 066		
- SCI DU CHEMIN VERT	64 000	-971 701	100,00	64 000		924 525	537 156	100 000	-84 496	28 800	(2)
- SCI LE COUESNON	10 000	44 725	100,00	10 000	10 000	153 736		74 344	44 725		
- SAS AUGUSTEOS	1 000	-287 394	75,90	759		1 008 396			201 308		
- SCI LA POTERIE	1 500	-22 874	99,93	1 490					-1 266		
- Participations détenues entre 10 et 50 %											
- ARKEOS	10 000	91 725	24,00	2 400	2 400	6 440			61 715		
- SARL EQUIDEM	150 000	57 610	30,00	170 457	170 457	1 751 671		211 215	-116 002		
- SCI DE L'AUBANCE	10 000	168 439	50,00	5 000	5 000	264 939		281 133	168 439	86 730	
- SCI GEM	50 000	1 441 554	15,00	56 557	7 500				51 321	215 483	(1)
- ACTIFRE	37 000	58 351	33,14	1 116 618	1 116 618	1 659 339		1 394 419	700 690		
- ACTIFBENODET	37 000	-594 742	33,14	301 799	301 799	1 185 025		436 656	27 567		
- ACTIFPORNICHET	37 000	-2 692 380	33,14	496 152	496 152	2 196 881		1 650 977	-674 446		
B. Renseignements globaux											
- Filiales non reprises en A											
- Participations non reprises en A											

(1) données au 31 décembre 2021

(2) données au 31 janvier 2022

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Produits exceptionnels		
- produits cession immobilisations financ	302 525	77560000
Total	302 525	
Charges exceptionnelles		
- amendes	35	67120000
- Autres charges	63	67180000
- VNC immobilisations financières cédées	24 560	67560000
- VNC Mali technique	96 851	67562000
- Dotation provision exceptionnelle	59 014	68750000
Total	180 523	

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

(Code du Commerce Art. R 225-102)

	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	41 219 000	41 219 000	41 219 000	41 219 000	41 219 000
Nbre des actions ordinaires existantes	41 219 000	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	693 496	308 594	268 593	256 529	267 044
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	7 247 178	2 792 329	1 683 956	12 091 310	11 200 272
Impôts sur les bénéfices	767 201	27 579	-6 226	290 612	723 820
Participation des salariés au titre de l'exercice					
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	6 090 195	2 664 842	1 190 651	10 509 794	9 718 855
Résultat distribué					9 984 304
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	0.16	0.07	0.04	0.29	0.25
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	0.15	0.06	0.03	0.25	0.24
Dividende distribué à chaque action					0.24
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	6	6	6	6	7
Montant de la masse salariale de l'exercice	602 627	529 543	485 376	486 645	560 149
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice	359 308	327 771	301 779	312 917	352 466

ANNEXE

- ENGAGEMENTS HORS BILAN -

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 31.12.22	62 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 31.12.22	62 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 31.12.22	175 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 31.12.22	200 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 31.12.22	455 K€

ANNEXE

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 31.12.22	496 K€

Organisme	Crédit Agricole 35
Date de mise en place	24 mars 2022
Durée	12 ans
Garanties	1/ Caution solidaire Entheos au profit de SCI LES MESNULS 2/ engagement blocage comptes courants
Principal restant dû au 31.12.22	1 840 K€

Organisme	Banque Populaire Grand Ouest
Date de mise en place	24 mars 2022
Durée	12 ans
Garanties	1/ Caution solidaire Entheos au profit de SCI LES MESNULS 2/ engagement blocage comptes courants
Principal restant dû au 31.12.22	1 828 K€

Organisme	Arkea
Date de mise en place	24 mars 2022
Durée	12 ans
Garanties	1/ Caution solidaire Entheos au profit de SCI LES MESNULS 2/ engagement blocage comptes courants
Principal restant dû au 31.12.22	2 393 K€

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 31.12.22	10 557 K€

Société ENTHEOS
35000 RENNES

Page 20

ANNEXE

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 31.12.22	- K€ *
<i>* société liquidé judiciairement en 2022</i>	

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 31.12.22	- K€ *
<i>* société liquidé judiciairement en 2022</i>	

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€*
<i>* données non communiquées au 31 décembre 2022</i>	

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€ *
<i>* données non communiquées au 31 décembre 2022</i>	

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

La société ENTHEOS a également reçu les engagements suivants :

- Nantissement d'un compte de dépôt à terme par la société CEZEMBRE hauteur de 1 750K€
- Caution de la société holding CEZEMBRE

Le solde du crédit renouvelable tiré sur l'exercice s'élève à 5 000K€ au 31 décembre 2022.

ANNEXE

Instruments financiers

Une opération de couverture a été mise en place en décembre 2022. Les caractéristiques de ce contrat sont les suivantes :

CAP et FLOOR 3 M€ sur 3.5 ans

<u>En K€</u>	<u>Caractéristiques</u>
Nominal	3 000
Banque	CIC Nord Ouest
Date de début	23/12/2022
Date de fin	23/06/2026
CRD 31.12.2022	3 000
Valorisation du latent au 31.12.2022	62

ENTHEOS
Société par actions simplifiée
au capital de 41 219 000 euros
Siège social : 4, Rue Jean Jaurès
CS 24040, 35040 RENNES CEDEX CEDEX
501 582 258 RCS RENNES

PROCURATION

Je soussigné **Olivier PARMENTIER**,
Demeurant 4 avenue du Général Leclerc, 77920 SAMOIS SUR SEINE,

Président de la société **ENTHEOS**,

Donne par les présentes pouvoir au Cabinet GUEGUEN AVOCATS, représentée par Me Matthieu FELIDE (100 rue du Leinster – 44 240 LA CHAPELLE SUR ERDRE), de pour moi et en mon nom faire tous dépôts, immatriculations, modifications, radiations, ainsi que toutes formalités relatives aux bénéficiaires effectifs, au registre du commerce et des sociétés concernant ladite société

En conséquence, faire toutes déclarations et démarches, produire toutes pièces justificatives, effectuer tout dépôt de pièces, signer tous documents, requêtes et documents utiles, élire domicile, substituer en totalité ou en partie, et en général faire tout ce qui sera nécessaire.

L'exécution de ce mandat vaudra décharge au mandataire.

Fait à
Le

Olivier PARMENTIER

