

Compte de Résultat Consolidé 1/2

	31/12/2022	31/12/2021
Ventes de marchandises	2 882 946	2 376 991
1) France	2 882 946	2 376 991
2) Etranger		
3) Impact des retraitements de marge		
Ventes de produits	147 072 833	83 928 090
1) France	139 739 833	77 865 604
2) Etranger	7 333 000	6 062 486
3) Impact des retraitements de marge		
Ventes de travaux	-	
1) France		
2) Etranger		
Ventes de services	260 752	222 578
1) France	260 752	222 578
2) Etranger		
Location immeuble de placement	-	
1) France		
2) Etranger		
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	150 216 531	86 527 659
1) Production stockée	- 450 414	301 309
2) Production immobilisée		
3) Produits sur opérations à long terme		
4) Subventions d'exploitation		
5) Reprises amort. et prov. d'exploitation	116 533	
6) Autres produits d'exploitation	195	2 646
7) Transfert de charges d'exploitation	313 386	238 505
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	150 196 231	87 070 119
1) Achats matières 1ères & autres appro.	76 105 404	34 683 503
2) Variation stocks matières 1ères & aut. appro.	- 1 097 904	640 866
3) Achats de sous-traitance		
4) Achats non stockés, Matériel et Fournitures	5 866 867	1 996 318
5) Autres services extérieurs		3 308 735
6) Achats de marchandises	3 454 814	2 209 849
7) Variation stocks de marchandises	144	144
8) Autres charges externes	29 789 731	12 718 922
9) Impôts, taxes et versements assimilés	1 616 647	1 185 106
10) Rémunération du personnel	14 884 256	9 432 692
11) Charges sociales	5 443 719	3 182 253
12) Participation des salariés	1 018 808	1 273 497
13) Dotations amort. et prov. d'exploit.	6 234 446	4 166 100
14) Autres charges d'exploitation		50 660
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	143 316 932	73 566 625
RESULTAT D'EXPLOITATION	6 879 299	13 503 494
Produits sur opérations en commun		
Charges sur opérations en commun		
1) Total des dividendes		
2) Autres produits de participation	57 884	22 392
3) Produits des autres immobilisations financières	239 433	217 650
4) Revenus des autres créances et VMP		
5) Escomptes obtenus		2 386
6) Gains de change	51 087	90 009
7) Produits nets sur cession de VMP	43 272	53 858
8) Autres produits financiers	275 395	219 008
9) Ajustement Juste valeur s/actifs de transaction		
10) Ajustement Juste valeur s/VMP de trésorerie		
11) Ajustement Juste valeur s/immeubles de placement		
12) Reprises sur prov. et amort. financiers		55 578
13) Transfert de charges financières		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	667 071	660 881

Compte de Résultat Consolidé 2/2

	31/12/2022	31/12/2021
1) Dotation aux prov. & amort. financiers		
2) Intérêts et charges financiers	422 777	370 379
3) Escomptes accordés		28
4) Pertes de change		199 804
5) Charges nettes sur cession de VMP		25 112
6) Coût du passage à l'EURO		
7) Autres charges financières	5 285	1
8) Dot. dépr. sur actifs financiers	13 999	
TOTAL CHARGES FINANCIERES	442 061	595 322
RESULTAT FINANCIER	225 010	65 559
Produits exceptionnels sur opérat* de gestion	366 892	114 147
Produits exceptionnels sur exerc. antérieurs		
1) Produits de cession d'immo. incorporelles	72 330	
2) Produits de cession d'immo. corporelles	476 212	208 332
3) Produits de cession des immeubles de placement		
4) Produits de cession d'immo. financières		8 400
5) Produits de cession des titres consolidés	23 607	
TOTAL PROD. CESSION ELTS D'ACTIF	939 041	216 732
1) Subventions virées au résultat	147 405	9
2) Autres produits exceptionnels	560 711	191 330
3) Reprise provisions réglementées		
4) Reprise prov. pour risques & charges except.	4 560	226 836
5) Reprise prov. dépréciations except.		
6) Transfert de charges exceptionnelles		
7) Correction d'erreur		
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 651 717	749 036
1) Charges exceptionnelles sur op. de gestion	288 169	174 701
2) Charges sur exercices antérieurs		
3) VNC des immo. incorporelles cédées		
4) VNC des immo. corporelles cédées	322 276	300 427
5) VNC des immeubles de placement cédés	23 607	
6) VNC des immo. financières cédées		
7) VNC des titres consolidés cédés		8 400
TOTAL VNC DES ELTS D'ACTIF CEDES	634 052	308 827
1) Autres charges exceptionnelles	17 077	
2) Dotation provisions réglementées		
3) Dotation prov. pour risques & charges except.	29 759	76 410
4) Dotation prov. dépréciations except.		1 121
5) Correction d'erreur	5 881	
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	675 007	561 059
RESULTAT EXCEPTIONNEL	976 710	187 977
Impôts sur les bénéfices	2 667 284	3 694 721
Impôts différés	10 090	231 877
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGRES	5 423 825	10 294 186
QUOTE PART RESULTAT M.E.Q.	42 008	63 453
RESULTAT NET DES SOCIETES CEDEES		
Amortissement écart d'acquisition	216 398	209 677
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	5 165 420	10 021 056
RESULTAT - PART DES MINORITAIRES	1 414 917	3 009 993
RESULTAT - PART DU GROUPE	3 750 503	7 011 063

GROUPE 2E4B MANAGEMENT

**Zone Artisanale La Demi-Lieue
Rue Ampère**

42300 MABLY

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

Exercice au 31 décembre 2022

La présente annexe aux comptes annuels consolidés du bilan clos le 31 décembre 2022 comporte les éléments d'informations complémentaires au bilan et au compte de résultat.

Les informations chiffrées sont exprimées en K euros, sauf indications contraires.

SOMMAIRE

<u>I.</u>	<u>PRINCIPES DE CONSOLIDATION, REGLES ET METHODES COMPTABLES ..2</u>	
A.	<i>Faits marquants de l'exercice</i>	2
B.	<i>Périmètre et méthodes de consolidation.....</i>	2
C.	<i>Date d'arrêté des comptes.....</i>	4
D.	<i>Conversion des états financiers des filiales étrangères</i>	4
E.	<i>Retraitement des comptes sociaux</i>	5
F.	<i>Traitement de l'écart de première consolidation</i>	6
G.	<i>Comparabilité des comptes.....</i>	6
H.	<i>Méthodes d'évaluation</i>	7
<u>II.</u>	<u>NOTES SUR LE BILAN</u>	10
A.	<i>Ecarts d'acquisition</i>	10
B.	<i>Actif immobilisé incorporel et corporel</i>	11
C.	<i>Autres immobilisations financières.....</i>	13
D.	<i>Détail de l'actif circulant</i>	14
E.	<i>Capitaux propres.....</i>	15
F.	<i>Provisions</i>	16
G.	<i>Détail des provisions pour risques et charges.....</i>	16
H.	<i>Dettes</i>	17
I.	<i>Engagements hors bilan</i>	17
<u>III.</u>	<u>NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT</u>	18
A.	<i>Chiffre d'affaires net.....</i>	18
B.	<i>Personnel.....</i>	18
C.	<i>Résultat financier</i>	19
D.	<i>Résultat exceptionnel.....</i>	20
E.	<i>Impôt sur les sociétés et impositions différées.....</i>	20
F.	<i>Honoraires des commissaires aux comptes.....</i>	21
<u>IV.</u>	<u>NOTES SUR LE TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE</u>	22

I. PRINCIPES DE CONSOLIDATION, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les méthodes d'évaluation et les principes de consolidation retenus dans les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2022 sont conformes aux règles françaises et notamment aux dispositions du règlement ANC 2020-01.

Les règles comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses fondamentales de continuité de l'exploitation, d'indépendance des exercices et de permanence des méthodes.

A. Faits marquants de l'exercice

Absence de faits marquants sur l'exercice.

B. Périmètre et méthodes de consolidation

Au 31 décembre 2022, la société mère exerce un contrôle exclusif sur toutes ses filiales, hormis pour quatre qui sont mises en équivalence.

Mouvement de périmètre :

- Par décision de l'associé unique du 22 juin 2021, la SCI USIPRO avait fait l'objet d'une dissolution anticipée par transmission universelle de son patrimoine à la société VALENTIN TRAITEUR.
- Absorption par VALENTIN TRAITEUR SAS de deux sociétés : IDVAL SAS et SCI BONNAVENTURE.
- Acquisition de deux sociétés L'ARCHE et ROLAND MONTERRAT.

Sociétés consolidées :

Sociétés	Capital social (€)	N° Siren	Au 31/12/2021			Au 31/12/2022		
			% de contrôle	% intérêt	Méthode de consolidation	% de contrôle	% intérêt	Méthode de consolidation
2E4B MANAGEMENT EURL Z.I. La Demi Lieue - rue Ampère 42300 MABLY	11 344 864 €	483 252 466			Société consolidante			Société consolidante
VALENTIN TRAITEUR SAS Z.I. La Demi Lieue - rue Ampère 42300 MABLY	1 041 500 €	392 019 188	69,23%	69,23%	Intégration globale	69,23%	69,23%	Intégration globale
ID'VAL SAS Rue des Peupliers ZA de la Cadière 69700 ST JEAN DE TOUSLAS	40 000 €	497 893 909	100,00%	69,23%	Intégration globale	Absorbé par VALENTIN TRAITEUR SAS		
VALOC SASU Rue Ampère 42300 MABLY	10 000 €	827 920 331	100,00%	100,00%	Intégration globale	100,00%	100,00%	Intégration globale
ALPES FRAIS PRODUCTION SAS 436 rue Emile Romanet 38340 VOREPPE	1 373 600 €	339 341 646	100,00%	69,23%	Intégration globale	100,00%	69,23%	Intégration globale
USIPRO SCI 436 rue Emile Romanet 38340 VOREPPE	1 524 €	392 019 600			TUP avec VT			
SNC CAMPUS Z.I. La Demi Lieue - rue Ampère 42300 MABLY	100 000 €	812 864 726	99,90%	99,90%	Intégration globale	99,90%	99,90%	Intégration globale
SCEA CLOS ST PIERRE 2527 Chemin Blanc 84100 ORANGE	5 000 €	513 400 143	99,00%	99,00%	Intégration globale	99,00%	99,00%	Intégration globale
SCI BONNAVENTURE Rue des Peupliers ZA de la Cadière 59700 SAINT JEAN DE TOUSLAS	1 000 €	498 670 264	100,00%	69,23%	Intégration globale	Absorbé par VALENTIN TRAITEUR SAS		
SAS GCDC 100 Chemin de la Chapelle 42300 VILLEREST	117 550 €	824 495 766	19,14%	19,14%	Mise en équivalence	19,14%	19,14%	Mise en équivalence
SARL III LONGCHAMPS 100 Chemin de la Chapelle 42300 VILLEREST	68 000 €	823 553 086	27,32%	27,32%	Mise en équivalence	27,32%	27,32%	Mise en équivalence
SAS BRO EXPANSION Z.I. La Demi lieue 42300 MABLY	100 €	843730946	50,0%	50,0%	Intégration globale	50,0%	50,0%	Intégration globale
SAS BRO INVEST Rue Ampère 42300 MABLY	3 000 €	889 848 404	100,0%	100,0%	Intégration globale	100,0%	100,0%	Intégration globale
SAS BROUSSETTE 625 Rue Michel Rondet 42153 RIORGES	3 000 €	889 824 511	33,3%	33,3%	Mise en équivalence	33,3%	33,3%	Mise en équivalence
SAS LE CLUB DES 3 625 Rue Michel Rondet 42153 RIORGES	3 000 €	889 911 848	33,3%	33,3%	Mise en équivalence	33,3%	33,3%	Mise en équivalence
L'ARCHE 625 Rue Michel Rondet 42153 RIORGES	1 500 €	912 783 073				33,3%	33,3%	Mise en équivalence
ROLAND MONTERRAT 226 rue DE LA LOZE 01570 FEILLENES	31 823 400 €	329 010 201				69,2%	69,2%	Intégration globale

Sociétés non consolidées

SAS IMPULSION : cette société a été créée en octobre 2015 avec un capital social de 10 K€ (vente et location de matériaux d'affichage, de supports publicitaires). La société 2E4B MANAGEMENT détient 6,25% de la SAS IMPULSION. La société n'a pas été consolidée au 31/12/2022 car non significative.

BOUCHERIE SEON : la société 2E4B MANAGEMENT a pris une participation de 20% dans cette société en 2016 dans le but de financer une activité mais en aucun cas la société 2E4B MANAGEMENT ne souhaite s'immiscer dans la gestion de cette structure. C'est la raison pour laquelle cette société n'a pas été consolidée au 31 décembre 2022.

SC MESSIDOR : société sans activité. Elle a été considérée comme non significative.

CABRALINE SL : cette société espagnole au 31/12/2022 n'a pas d'activité, ce qui explique l'absence de consolidation.

VTEAM : la société 2E4B détient 1.5 % de cette société. Elle a été considérée comme non significative.

Evènements post-clôture affectant la structure du Groupe

Absence d'évènements post clôture affectant la structure du groupe.

Autres évènements post-clôture

Aucun autre évènement significatif postérieur à la clôture n'est à signaler.

C. Date d'arrêtés des comptes

La consolidation est sur la base des comptes sociaux arrêtés au 31 décembre 2022 et présentés à l'approbation des Assemblées Générales des diverses sociétés consolidées.

Toutes les sociétés du groupe clôturent un exercice de douze mois hormis la société ROALAND MONTERRAT qui a été acquise en juin 2022.

D. Conversion des états financiers des filiales étrangères

Aucune filiale consolidée n'est étrangère.

E. Retraitement des comptes sociaux

a. Opérations internes

Les retraitements sont effectués sur toutes les transactions intragroupes. Les mouvements internes sont annulés ainsi que les dettes et créances réciproques.

Il n'y a pas de marge significative incluse dans les stocks relatifs à des achats à l'intérieur du groupe. Aucun retraitement n'a donc été fait en consolidation.

Les provisions internes de titres de sociétés consolidées sont éliminées, de même que les provisions internes sur comptes courants.

Les dividendes versés à l'intérieur du groupe sont neutralisés.

b. Ecart d'évaluation et d'acquisition

▪ Ecart d'évaluation

Les écarts d'évaluation représentent la différence entre la valeur d'entrée dans le bilan consolidé et la valeur comptable du même élément dans le bilan de l'entreprise contrôlée.

▪ Ecart d'acquisition

Les écarts d'acquisition correspondent à la différence entre les coûts d'acquisition des titres des sociétés consolidées et la quote-part de la juste valeur identifiée à la date d'acquisition.

Cette évaluation est basée sur un bilan d'entrée, déterminé suivant les règles applicables au groupe.

▪ Amortissement - Dépréciation

Les écarts d'acquisition positifs nouveaux ne sont plus amortis.

Les écarts d'acquisition négatifs ont été soldés.

c. Fiscalité différée

La situation fiscale latente des sociétés consolidées a été analysée pour rattacher à chaque exercice comptable la charge fiscale qui lui incombe, compte tenu des décalages dans le temps pouvant exister entre l'exercice d'enregistrement de certaines opérations et celui de leur incidence fiscale effective.

Les impôts sont évalués en fonction des textes fiscaux en vigueur à la clôture de l'exercice.

Les impôts différés ont été calculés selon la méthode du report variable pour toutes les différences temporaires entre le résultat consolidé et le résultat fiscal.

Les taux d'imposition retenus pour l'exercice sont :

- Pour les écritures, le taux légal de 25 % contre 26,5% en 2021.
- Pour la fiscalité différée, le taux légal de 25 % contre 26,5% en 2021.

Les actifs et passifs d'impôts différés, quelles que soient leurs échéances, sont compensés par entité fiscale.

d. Crédits-bails et locations financières

Les acquisitions d'immobilisations effectuées sous forme de crédit-bail ainsi que les immobilisations faisant l'objet d'un contrat de location financière sont comptabilisées à l'actif pour leur coût de revient d'origine et amorties suivant le plan d'amortissement des immobilisations corporelles de même nature (application des règlements CRC 2002-10 et 2004 -06).

La dette résultant de ce type d'acquisition est constatée au passif.

e. Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement sont reclassées en compte de régularisation passif (produits constatés d'avance). La méthode n'a pas changé par rapport aux années précédentes.

F. Traitement de l'écart de première consolidation

L'écart de première consolidation positif (écart entre la valeur d'acquisition par le groupe des titres des sociétés consolidées et la quote-part correspondante de l'actif net comptable de ces mêmes sociétés à la date d'acquisition) apparaît à l'actif du bilan consolidé. L'écart de première consolidation négatif apparaît au passif du bilan consolidé.

Les modifications apportées à la valeur des éléments d'actif immobilisés en comptes sociaux consistent en des retraitements de crédits-bails.

G. Comparabilité des comptes

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues sont identiques à celles de l'exercice précédent.

Aucun autre élément nouveau n'a affecté la comparabilité des comptes de cet exercice par rapport au précédent à l'exception des variations de périmètre.

H. Méthodes d'évaluation

a. Immobilisations incorporelles et corporelles

Il est fait application des règles comptables résultant des règlements 2002-10 du 12 décembre 2002, 2004-06 du 23 novembre 2005. Les méthodes suivantes ont été retenues, à savoir :

- Approche par composant des immobilisations décomposables ;
- Amortissement des immobilisations corporelles selon leur durée d'utilisation. En effet, la nouvelle définition des modalités d'amortissement comptable des actifs, considérant que le mode d'amortissement est la traduction du rythme de consommation des avantages économiques attendus de l'actif par l'entité, a conduit à revoir les durées d'amortissement.

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont amorties suivant le mode linéaire ou dégressif, avec des taux conformes aux usages de la profession et en fonction des durées et conditions probables d'utilisation suivantes :

- Logiciels :	1 à 4 ans
- Fonds de commerce : des provisions pour moins-values latentes sont déterminées en fonction d'une estimation des valeurs de réalisation de ces fonds. Juridiquement, les fonds de commerce et les droits au bilan ne sont pas amortis.	
- Constructions (hors composants)	12 à 15 ans
- Agencements, aménagements des constructions	5 à 10 ans
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 à 10 ans
- Installations générales, agencements, aménagements divers	5 à 10 ans
- Matériel de transport	2 à 5 ans
- Matériel de bureau et informatique	3 à 5 ans
- Mobilier	5 à 10 ans

Seuls les composants représentant un élément substantiel ou significatif de l'immobilisation ont été identifiés. A ce titre, a été concerné uniquement le poste « bâtiments » qui a conduit à déterminer les composants avec leur durée d'amortissements suivants :

- Gros œuvre (sous-sol, maçonnerie, structure planchers, sols...)	20 ans
- Toiture (charpente, couverture...)	20 ans
- Façade (revêtements, menuiseries extérieures...)	15 ans
- Agencements (cloisons, menuiseries intérieures, plafonds, revêtements de sols, peintures...)	10 ans
- IGT (installations générales et techniques : ascenseurs, monte-charge, climatisation, sécurité incendie, électricité...)	10 ans

Les immobilisations incorporelles et corporelles font l'objet à chaque clôture des comptes annuels, d'une appréciation sur l'éventuelle existence d'indices de perte de valeur.

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, la valeur nette comptable des actifs immobilisés est comparée à leur valeur actuelle. Si cette dernière devient notablement inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est comptabilisée en vue de ramener la valeur nette comptable à hauteur de la valeur actuelle.

La comptabilisation d'une dépréciation modifie de manière prospective la base amortissable de l'actif déprécié. Aucune dépréciation n'a été comptabilisée au titre de l'exercice.

b. Immobilisations financières

Il s'agit essentiellement d'autres titres immobilisés (parts sociales dans des organismes bancaires.) et de dépôts et cautionnements.

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition.

Des provisions pour dépréciation sont constituées si nécessaire, de manière à ramener la valeur comptable nette des immobilisations financières à leur valeur d'usage. Celle-ci est généralement déterminée sur la base de la quote-part des capitaux propres détenus et des perspectives d'évolution.

c. Stock et en-cours

Les stocks sont évalués suivant la méthode premier entré, premier sorti.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations, les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production. Le coût de sous activité est exclu de la valeur des stocks. Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

d. Clients et autres créances

Ces créances sont inscrites pour leur valeur nominale, sous déduction, le cas échéant des provisions destinées à les ramener à leur valeur actuelle.

e. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières sont valorisées à leur valeur nominale.

f. Provisions pour risques et charges

Elles comprennent :

- Les écarts d'acquisition négatifs nets,
- Les passifs d'impôt différé,
- Les provisions pour litiges,
- Les provisions pour engagement retraite.

g. Distinction entre éléments exceptionnels et éléments courants

Les éléments comptabilisés en exceptionnel résultent d'événements ou d'opérations non récurrents, clairement distincts des activités ordinaires de l'entreprise.

h. Engagements de retraite et assimilés

A leur départ en retraite, les salariés du groupe reçoivent une indemnité selon les dispositions de la convention collective dont ils dépendent en fonction de leur ancienneté.

Les droits acquis au 31 décembre 2022 s'élèvent à 695 K€ et sont couverts par des contrats d'assurance pour un montant global de 164 K€. La fraction non couverte, soit 531 K€, a été comptabilisée en provisions pour risques et charges.

L'évaluation des droits acquis est réalisée en appliquant la méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

II. NOTES SUR LE BILAN

Les données chiffrées sont en milliers d'euros.

A. Ecarts d'acquisition

a. Ecart d'acquisition positif

Acquisitions	Montant brut à l'ouverture	Variation de périmètre	Montant brut à la clôture	Amortissement		Mouvement périmètre	Montant net à la clôture
				A l'ouverture	S/ résultat		
VALENTIN TRAITEUR	2 177		2 177	2 177	-	-	-
ALPES FRAIS PRODUCTION	2 097		2 097	1 888	209	-	-
CLOS ST PIERRE	1 943		1 943	-	-	-	1 943
FINANCIERE VALENTIN	9 385		9 385	9 385	-	-	-
SOMPRO	53		53	48	5	-	-
LISE ROBERT	2 489		2 489	-	-	-	2 489
ROLAND MONTERRAT		4 620	4 620	-	-	-	4 620
TOTAL	18 144	4 620	22 764	13 498	214	-	9 053

Au titre de l'exercice, aucun indice de perte de valeur n'a été identifié. Les écarts d'acquisition n'ont donc pas donné lieu à une dépréciation exceptionnelle.

b. Ecart d'acquisition négatif

Acquisitions	Montant brut à l'ouverture	Variation de périmètre	Montant brut à la clôture	Reprise		Mouvement périmètre	Montant net à la clôture
				A l'ouverture	S/ résultat		
ID VAL	34		34	31	3	-	-
SCI BONNAVENTURE	20		20	12	8	-	-
TOTAL	54	-	54	43	11	-	-

B. Actif immobilisé incorporel et corporel**a. Mouvements de l'actif immobilisé incorporel et corporel**

Les acquisitions et cessions d'actifs se décomposent de la façon suivante :

Libellé	31/12/2021	Augmentation	Diminution	Variations de périmètre	Variations de poste à poste	31/12/2022
Frais d'établissement	-	-	-	-	-	-
Frais de développement	-	-	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	45	89	1	580	5	718
Droit au bail	-	-	-	-	-	-
Fonds commercial	1 307	-	-	1 127	-	2 433
Autres immobilisations incorporelles	36	-	34	-	-	2
Autres immobilisations incorporelles	18 145	-	-	4 620	-	22 765
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	9	5	4
Avances et acomptes s/imm. incorp.	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	19 533	89	-	35	6 336	25 922
Terrains	7 417	-	68	521	-	7 870
Agencements et aménagements de terrains	-	0	-	145	-	145
Constructions	35 755	57	838	19 376	-	54 350
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériel & outillage	28 487	2 036	123	27 160	169	57 729
Autres immobilisations corporelles	437	-	-	-	-	437
Matériel de bureau	499	320	17	793	-	1 594
Matériel de transport	724	460	179	16	-	1 021
Matériel informatique	836	171	1	1 067	-	2 072
Immobilisations corporelles en cours	725	249	-	220	169	1 026
Avances et acomptes s/imm. corp.	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	74 881	3 292	-	1 226	49 297	126 243
Total	94 414	3 380	-	1 261	55 632	152 166
<i>Dont Crédit-Bail (Liasse)</i>	<i>16 125</i>					<i>16 125</i>

b. Amortissements sur actif immobilisé

Libellé	31/12/2021	Dotation	Reprise	Variations de périmètre	Autres variations	31/12/2022
Frais d'établissement	-	-	-	-	-	-
Frais de développement	-	-	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	- 42	- 35	1	519	-	594
Droit au bail	-	-	-	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	1 127	-	1 127
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-
Amortissements des écarts d'acquisition	- 13 497	- 215	-	-	-	13 712
Amortissements des immobilisations incorporelles	- 13 538	- 250	1	- 1 646		15 433
Agencements et aménagements de terrains	-	4	-	121	-	124
Constructions	- 12 048	- 1 892	613	- 14 949	-	28 276
Constructions sur soi d'autrui	-	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériel & outillage	- 19 418	- 3 642	119	- 17 864	-	40 806
Autres immobilisations corporelles	- 51	- 15	-	-	-	67
Amortissements du matériel de bureau	- 366	- 48	15	- 783	-	1 182
Amortissements du matériel de transport	- 445	- 162	157	- 16	-	467
Amortissements du matériel informatique	- 328	- 168	1	- 923	-	1 419
Amortissements des immobilisations corporelles	- 32 658	- 5 930	904	- 34 655		72 340
Amortissements sur actif immobilisé	- 46 196	- 6 180	905	- 36 301		87 773
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>	<i>- 9 827</i>	<i>- 661</i>				<i>10 507</i>

Les immobilisations corporelles incluent le retraitement du crédit-bail portant sur le terrain, les bâtiments et le matériel et outillage de VALENTIN TRAITEUR pour une valeur brute de 16 125 K€ et un amortissement cumulé de 10 507 K€. L'impact du retraitement du crédit-bail sur le résultat s'élève à +218 K€, après prise en compte de l'impôt différé.

C. Autres immobilisations financières

	BRUT	NET
Participations non consolidées (1)	19	19
Autres titres immobilisés	7 293	7 293
Créances rattachées à des participations	-	-
Prêts	10	10
Dépôts et cautionnements	347	347
Autres immo. Financières	260	260
TOTAL	7 929	7 929

(1) Détail des participations non consolidées :

- Participations détenues par 2E4B :

- IMPULSION : 6,25% - valeur des titres de participation : 0.1 K€
- BOUCHERIE SEON : 20% - valeur des titres de participation : 10 K€
- MESSIDOR : 11.11% - valeur des titres de participation : 2.5 K€
- ELYSEE : 99.90% - valeur des titres de participation : 1 K€
- PALLANDRE EVENT : 100% - valeur des titres de participation : 1 K€
- CABRALINE : 25% - valeur des titres de participation : 0.8 K€
- VTEAM : 1.5% - valeur des titres de participation : 4 K€

Cf I.B. Sociétés non consolidées

D. Détail de l'actif circulant

RUBRIQUES	Valeur brute	Provisions	Valeur nette 31/12/2022	Valeur nette 31/12/2021
Stocks et en-cours				
. matières premières, approvisionnements	9 855	591	9 264	3 419
. en-cours de production de biens	513		513	40
. en-cours de production de services	-		-	-
. produits intermédiaires et finis	1 607		1 607	920
. marchandises	-		-	-
. avances, acomptes versés/commandes	-		-	-
TOTAL STOCKS ET EN-COURS	11 975	591	11 384	4 379
Créances				
. créances clients et comptes rattachés	21 612	148	21 464	10 794
. créances sociales	64		64	54
. créances fiscales	3 133		3 133	1 132
. comptes courants débiteurs	8 886	374	8 512	4 505
. autres créances	1 945		1 945	158
. impôt différé actif	200		200	140
. charges constatées d'avance	102		102	587
TOTAL CREANCES	35 942	522	35 420	17 370
Divers				
. valeurs mobilières de placement	18 551	14	18 537	12 718
. actions propres	-		-	-
. disponibilités	22 770		22 770	30 669
TOTAL AUTRES	41 321	14	41 307	43 387
TOTAL	89 238	1 127	88 111	65 136

a. Etat des créances par échéance

ETAT DES CREANCES	Montant brut	- 1 an	+ d'1 an à - de 5 ans	+ de 5 ans
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	7 293	-	7 293	-
Prêts	10	-	10	-
Autres immobilisations financières	347	-	347	-
Avances et acomptes versés sur commandes	-	-	-	-
Créances clients et comptes rattachés	21 612	21 612	-	-
Autres créances	3 197	3 197	-	-
TOTAL DES CREANCES	32 459	24 809	7 650	-

E. Capitaux propres

Le capital de 2E4B MANAGEMENT se compose de 529 427 actions de 22,666014 euros.

La variation des capitaux propres s'analyse ainsi :

	Capital	Réserves	Résultat	Total part groupe	Intérêts minoritaires
CAPITAUX PROPRES au 31/12/2020	11 345	36 385	6 418	47 298	6 850
Entrée de périmètre	-	-	-	-	-
Affectation en réserve	-	6 418	6 418	-	-
Distribution dividendes	-	2 153	-	1 384	769
Résultat net de l'exercice	-	-	10 021	7 011	3 010
Autre mouvement	655	446	-	716	385
CAPITAUX PROPRES au 31/12/2021	12 000	41 096	10 021	53 641	9 476
Entrée de périmètre	-	-	-	-	-
Affectation en réserve	-	10 021	10 021	-	-
Distribution dividendes	-	2 200	-	1 557	643
Résultat net de l'exercice	-	-	5 165	3 751	1 415
Autre mouvement	-	518	-	437	81
CAPITAUX PROPRES au 31/12/2022	12 000	49 435	5 165	56 272	10 329

F. Provisions

Rubriques	PROVISIONS 31/12/2021	Variation périmètre	Dotations	Reprises	Autres mouvements	PROVISIONS 31/12/2022
Provisions pour risques	-	-	-	-	-	-
Provisions pour charges	348	360	170	107	-	771
Provisions pour risques et charges	348	360	170	107	-	771
Provisions impôts différés sociaux	-	-	-	-	-	-
Provision sur immo corporelles & incorporelles	-	-	-	-	-	-
Provisions sur titres de participation	1	-	-	-	-	1
Provisions sur autres titres immobilisés	-	-	-	-	-	-
Provisions sur autres immo. Financières	-	-	-	-	-	-
Provisions sur stocks et en-cours	-	571	19	-	-	590
Provisions sur comptes clients	40	28	80	-	-	148
Provisions sur autres créances	374	-	-	-	-	374
Provisions sur valeurs mobilières de placement	-	-	14	-	-	14
Provisions pour dépréciation	415	599	113	-	-	1 127
TOTAL PROVISIONS	763	959	283	107	-	1 898

G. Détail des provisions pour risques et charges

Rubriques	Clôture	Ouverture
Engagements de retraite et assimilés	531	168
Litiges commerciaux	-	-
Provision pour impôt	-	-
Contrôle fiscal	-	-
Autres charges	240	180
TOTAL	771	348

H. Dettes

ETAT DES DETTES	Montant brut	- 1 an	+ d'1 an à - de 5 ans	+ de 5 ans
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès d'établis. crédit	54 965	7 468	38 701	8 796
Concours bancaires courants	19	19		
Emprunt en crédit-bail	1 305	715	590	-
Intérêts courus sur emprunts	107	107		
Emprunts et dettes financières divers	-	-		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	173	173	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	23 393	23 393	-	-
Dettes sociales	6 402	6 402	-	-
Dettes fiscales	984	984	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-		
Autres dettes	3 429	3 429	-	-
Produits constatés d'avance	2 210	2 210	-	-
TOTAL DES DETTES	92 987	44 900	39 291	8 796

I. Engagements hors bilan

Ils se ventilent ainsi :

ENGAGEMENTS DONNEES	
- Avals et cautions	3 000
- Dettes garanties par des sûretés réelles	48 495
- Engagement crédit bail	1 113
- Engagement pension	253
- Autres engagements donnés	148
TOTAL	53 009

ENGAGEMENTS RECUS	
- Avals et cautions	
- Garantie sur créance fiscale	
TOTAL	-

III. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Les données chiffrées sont exprimées en K€.

A. Chiffre d'affaires net

Il représente principalement des productions vendues de biens.

La ventilation France / Export s'établit comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Chiffre d'affaires FRANCE	142 883	80 466
Chiffre d'affaires EXPORT	7 333	6 062
TOTAL	150 216	86 528

B. Personnel

Au 31 décembre 2022, les effectifs des sociétés intégrées globalement s'élèvent à 251 personnes et se répartissent comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Cadres	23	23
Agents de maîtrise	39	34
Employés	32	29
Ouvriers	178	165
TOTAL	272	251

a. Participation des salariés

Nous signalons au lecteur que la participation des salariés apparaît sur la même ligne que la rémunération du personnel dans le compte de résultat.

Le calcul de la participation des salariés est effectué par chaque société conformément à la formule légale. Le montant de la participation des salariés du groupe ressort à 1 273 K€ au 31 décembre 2021 contre 1 078 K€ en N-1.

b. Rémunération des organes d'administration et de direction

La rémunération des organes de direction n'est pas fournie car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

C. Résultat financier

Le résultat financier s'élève à 225 K€ au 31 décembre 2022 contre 66 K€ au 31 décembre 2021, il est constitué des éléments suivants :

	31/12/2022	31/12/2021
- Autres produits de participation	58	22
- Revenus des valeurs mobilières et créance de l'actif immobilisé	239	218
- Produits nets sur cessions de valeurs mobilières	-	-
- Gains de change	51	90
- Produits nets sur cession de VMP	43	54
- Autres produits financiers	275	221
- Reprise sur prov. et amort. Financiers	-	56
Produits financiers	667	661
- Escomptes accordés		
- Intérêts et charges assimilés	423	370
- Autres charges financières	5	200
- Charges nets sur cession de VMP	-	25
- Dotation sur prov. et amort. Financiers	14	-
Charges financières	442	595
RESULTAT FINANCIER	225	66

D. Résultat exceptionnel

Il se décompose comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
- Produit de cessions d'immobilisations	572	217
- VNC des immobilisations sorties	- 346	- 309
- Subventions virées au résultat		
- Autres produits et charges exceptionnels	775	130
- Reprise de provisions et transferts de charges exceptionnelles	5	151
- Charges et produits sur exercices antérieurs	-	-
- Dotation de provisions exceptionnelles diverses	- 30	- 1
RESULTAT EXCEPTIONNEL	976	188

E. Impôt sur les sociétés et impositions différées

La charge d'impôt se décompose comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Impôt exigible	2 667	3 695
Impositions différées (IDA / IDP)	- 10	- 232
CHARGES IS	2 657	3 463

a. Principaux éléments de l'impôt exigible

Au titre de 2022, l'intégration fiscale dont la société tête de groupe était la société 2E4B MANAGEMENT comprend uniquement la société VALOC. Les mouvements de titres de janvier 2019 ont exclu de facto les sociétés suivantes :

- VALENTIN TRAITEUR
- ALPES FRAIS PRODUCTION
- ID VAL

L'ensemble du groupe dégage une charge d'impôt exigible de 2 636 K€, une contribution additionnelle de 55 K€ ainsi qu'un crédit d'impôt de 6 K€.

Les sociétés SNC CAMPUS, SCEA CLOS ST PIERRE et SCI L'ARCHE sont des sociétés transparentes fiscalement.

b. Détail de la charge d'impôt différé

	31/12/2022	
Impôt différé sur retraitements consolidés	-	16
Impôt différé sur décalage temporaire		51
Effet du changement de taux	-	45
Variation de périmètre		85
TOTAL IMPOSITIONS DIFFEREES		91
<i>Dont incidence au compte de résultat (produit)</i>	-	<i>10</i>

c. Ventilation des actifs et passifs d'impôt différés

Les actifs et passifs d'impôts différés se décomposent ainsi :

	31/12/2022	
Impôts différés actif		200
Impôts différés passif	-	987
TOTAL DES IMPOTS DIFFERES AU BILAN	-	787

Les impôts différés actif et passif sont compensés par entité juridique.

F. Honoraires des commissaires aux comptes

Le tableau ci-dessous indique les honoraires versés aux commissaires aux comptes des sociétés du groupe :

	31/12/2022	31/12/2021
Contrôle légal des comptes annuels	87	87
Autres missions	6	6
TOTAL HONORAIRES	93	93

IV. NOTES SUR LE TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

Le tableau de flux de trésorerie est présenté selon la méthode indirecte, à partir du résultat net des sociétés intégrées.

Les postes constitutifs de la trésorerie concernent la trésorerie disponible diminuée des soldes créditeurs de banque.

	Clôture	Ouverture
Trésorerie figurant à l'actif du bilan consolidé	41 308	43 387
Trésorerie figurant au passif du bilan consolidé	19	14
Trésorerie figurant dans le tableau de flux	41 289	43 373

Bilan Consolidé Actif

	MONTANTS BRUTS	AMORT. & PROVISIONS	NET 31/12/2022	NET 31/12/2021
Total Survaleurs	22 765 013	13 711 938	9 053 075	4 647 734
Total Capital Souscrit N.A.				
1) Frais d'établissement			-	-
2) Frais de recherche et développement			-	-
3) Concess., brevets	718 342	594 194	124 148	3 920
4) Droit au bail			-	-
5) Fonds de commerce	2 433 220	1 126 598	1 306 622	1 306 621
6) Autres immobilisations incorporelles	2 225		2 225	36 465
7) Autres immobilisations incorporelles CB				
8) Immobilisations incorporelles en cours	3 600		3 600	
9) Avances et acomptes				
Total Immo. Incorporelles	25 922 400	16 432 730	10 489 670	5 994 740
1) Terrains	7 246 006	-	7 246 006	6 793 207
2) Terrains en crédit bail	623 760		623 760	623 760
3) Constructions	40 874 000	19 519 624	21 354 376	18 594 695
4) Constructions en crédit bail	13 476 240	8 756 488	4 719 752	5 112 074
5) Installations techniques	55 704 409	39 053 985	16 650 424	8 506 789
6) Immobilisations techniques en crédit bail	2 024 545	1 751 737	272 808	562 029
7) Autres immobilisations corporelles	5 268 678	3 258 246	2 010 432	867 632
8) Autres immobilisations corporelles en crédit bail			-	-
9) Immeubles de placements			-	-
10) Immobilisations corporelles en cours	1 025 546		1 025 546	725 400
11) Avances et acomptes				
Total Immo. corporelles	126 243 184	72 340 080	53 903 104	41 785 586
1) Tot. tit. partici. cons. IG & IP	616 776		616 776	453 162
2) Créances ratt. part. cons. IG & IP				469 150
3) Créances ratt. part. non cons.				
4) Actifs financiers				
5) Autres immos. financières	7 312 912	1 000	7 311 912	7 682 114
Total Immo. Financières	7 929 688	1 000	7 927 688	8 604 426
Total Titres mis en équivalence	70 261		70 261	2 000
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	160 025 011	87 773 810	72 251 201	56 386 752
1) Stocks Matières Premières	9 855 034	590 594	9 264 440	3 418 777
2) Stocks d'encours	513 335		513 335	40 219
3) Stocks de pdts interm. & finis	1 606 524		1 606 524	919 819
4) Stocks de marchandises				144
Total Stocks	11 974 892	590 594	11 384 298	4 378 959
1) Avances et acomptes versés	855 701		855 701	1 027
2) Clients et comptes rattachés	21 612 353	148 092	21 464 261	10 793 809
3) Créances sociales	64 153		64 153	54 000
4) Créances fiscales	1 862 103		1 862 103	844 231
Total Créances d'exploitation	24 394 310	148 092	24 246 218	11 693 067
1) Comptes courants débiteurs	8 946 232	374 402	8 571 830	4 504 467
2) Créances sur cessions d'immos	10 050		10 050	10 050
3) Débiteurs divers				147 983
4) Instruments financiers dérivés				
5) Créances fiscales IS				287 872
6) Capital appelé non versé				
7) Etats, impôts sur les bénéfices	1 271 053		1 271 053	
8) Compte de liaison actif				
9) Autres créances - courant	87 781		87 781	
10) Total comptes de régularisation	1 232 751		1 232 751	726 842
a) Charges constatées d'avance	1 032 917		1 032 917	587 117
b) Charges à répartir				
c) Impôt différé actif SOCIAL				
d) Impôt différé actif CONSO	199 834		199 834	139 725
e) Prime de rmbt des obligations				
f) Ecart de conversion actif				
Total Créances diverses	11 547 867	374 402	11 173 465	5 677 214
1) Valeurs mobilières	18 551 465	13 999	18 537 466	12 717 572
2) VMP / Actions propres				
3) Disponibilités	22 770 284		22 770 284	30 669 267
4) Instruments financiers				
Total Trésorerie	41 321 749	13 999	41 307 750	43 386 839
TOTAL ACTIF CIRCULANT	89 238 818	1 127 087	88 111 731	65 136 079
Activités cédées - Actif				
TOTAL ACTIF	249 263 829	88 900 897	160 362 932	121 522 831

Bilan Consolidé Passif

	31/12/2022	31/12/2021
1) Capital	12 000 000	12 000 000
2) Primes		
3) Ecart de réévaluation		
4) Réserve légale	1 200 000	1 200 000
5) Réserve statutaire		
6) Réserves réglementées		
7) Autres réserves	34 003 537	33 346 528
8) Titres d'autocontrôle		
9) Réserves consolidées	5 317 724	83 376
10) Report à nouveau		
11) Acomptes sur dividendes		
12) Provisions réglementées		
13) Subventions		
CAPITAUX PROPRES EN VALEUR HISTORIQUE	52 521 261	46 629 904
1) Ecart conversion capitaux propres AN		
2) Ecart conversion capitaux propres de l'année		
3) Ecart de conversion cumulé zone Euro		
CAPITAL ET RESERVES	52 521 261	46 629 904
RESULTAT DE L'EXERCICE	3 750 503	7 011 063
Ecart de conversion sur le résultat		
CAPITAUX PROPRES - PART GROUPE	56 271 764	53 640 967
1) Résultat des minoritaires	1 414 917	3 009 993
2) Réserves des minoritaires	8 914 394	6 466 955
CAPITAUX PROPRES - MINORITAIRES	10 329 311	9 476 948
TOTAL CAPITAUX PROPRES	66 601 075	63 117 915
AUTRES FONDS PROPRES		
1) Provisions impôts différés sociaux		
2) Provision impôts différés conso.		852 471
3) Provision pour risques & charges	770 650	348 436
<i>Dont Provisions pour risques des titres mis en équivalence</i>		30 140
4) Ecart d'acquisition négatif		22 407
PROVISIONS	770 650	1 223 314
1) Emprunts obligataires convertibles		
2) Autres emprunts obligataires		
3) Emprunts auprès établ. de crédit	54 965 030	34 397 547
4) Emprunts auprès établ. de crédit courants		
5) Dettes participation salariés		
6) Dettes financières diverses		206 959
7) Dettes financières crédit bail	1 304 987	1 843 333
8) Concours bancaires courants	18 962	14 337
9) Instruments financiers		
10) Total ICNE	107 490	49 768
DETTE FINANCIERE	56 396 470	36 511 944
1) Fournisseurs	23 392 688	9 252 060
2) Avances et acomptes reçus / com.	173 204	45 972
3) Dettes sociales	6 402 132	4 445 896
4) Dettes fiscales	824 767	409 537
DETTE D'EXPLOITATION	30 792 791	14 153 465
1) Fournisseurs d'immobilisations		224 664
2) Comptes courants créditeurs	2 218 689	2 604 771
3) Dettes fiscales (IS)	159 362	1 102 724
4) Dettes diverses	226 788	64 663
5) Instruments financiers dérivés		
6) Compte de liaison passif		
7) Produits constatés d'avance	2 209 942	2 519 371
8) Ecart de conversion passif		
9) Autres dettes et comptes de régularisation	987 164	
<i>Dont impôt différé passif</i>	987 164	
DETTE DIVERSE	5 801 945	6 516 193
TOTAL DETTES	92 991 206	57 181 602
Activités cédées - Passif		
TOTAL PASSIF	160 362 932	121 522 831